

Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

Morgan Stanley Investment Funds

Jahresbericht
31. Dezember 2022

Société d'Investissement
à Capital Variable
gegründet nach dem
luxemburgischen Gesetz

R.C.S. Luxembourg: B-29. 192192

Für die folgenden Teilinvestmentvermögen der Gesellschaft ist keine Anzeige des Vertriebs in der Bundesrepublik Deutschland nach § 310 KAGB erstattet worden:

- American Resilience Fund*
- Parametric Emerging Markets Fund*
- Parametric Global Defensive Equity Fund*
- US Permanence Fund*

Anteile der vorgenannten Teilinvestmentvermögen dürfen an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden.

Inhaltsverzeichnis

- 1 Allgemeine Informationen für Anteilinhaber
- 2 Bericht des Verwaltungsrates

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Aktiefonds

- 8 American Resilience Fund
- 10 Asia Opportunity Fund†
- 12 Asian Property Fund†
- 14 Calvert Sustainable Climate Aligned Fund
- 18 Calvert Sustainable Climate Transition Fund
- 21 Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund
- 25 Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund
- 30 Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund
- 34 Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund
- 38 Calvert Sustainable US Equity Select Fund
- 44 China A-shares Fund
- 47 China Equity Fund
- 49 Counterpoint Global Fund
- 54 Developing Opportunity Fund
- 57 Emerging Leaders Equity Fund
- 59 Europe Opportunity Fund
- 61 European Property Fund
- 63 Global Brands Equity Income Fund
- 66 Global Brands Fund†
- 69 Global Core Equity Fund
- 71 Global Endurance Fund
- 73 Global Focus Property Fund
- 75 Global Infrastructure Fund†
- 78 Global Insight Fund
- 81 Global Opportunity Fund†
- 84 Global Permanence Fund
- 87 Global Property Fund
- 91 Global Quality Fund
- 94 Global Sustain Fund
- 96 Indian Equity Fund
- 99 International Equity (ex US) Fund
- 101 Japanese Equity Fund
- 104 Japanese Small Cap Equity Fund
- 107 Latin American Equity Fund†
- 109 NextGen Emerging Markets Fund**†
- 112 Saudi Equity Fund
- 114 Sustainable Asia Equity Fund
- 117 Sustainable Emerging Markets Equity Fund†
- 120 US Advantage Fund†
- 123 US Core Equity Fund
- 126 US Focus Property Fund
- 128 US Growth Fund†
- 131 US Insight Fund
- 135 US Permanence Fund
- 139 US Property Fund†
- 142 US Value Fund
- 145 Vitality Fund

Rentenfonds

- 147 Calvert Sustainable Global Green Bond Fund
- 152 Emerging Markets Corporate Debt Fund

- 160 Emerging Markets Debt Fund†
- 168 Emerging Markets Domestic Debt Fund†
- 172 Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund
- 179 Euro Bond Fund
- 187 Euro Corporate Bond Fund
- 195 Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
- 202 Euro Strategic Bond Fund
- 214 European Fixed Income Opportunities Fund
- 224 European High Yield Bond Fund
- 229 Global Asset Backed Securities Fund
- 247 Global Bond Fund†
- 260 Global Convertible Bond Fund†
- 265 Global Credit Fund**
- 271 Global Fixed Income Opportunities Fund
- 287 Global High Yield Bond Fund
- 295 Short Duration US Government Income Fund
- 298 Short Maturity Euro Bond Fund
- 307 Sustainable Euro Corporate Bond Fund
- 313 Sustainable Euro Strategic Bond Fund
- 320 Sustainable Global High Yield Bond Fund
- 327 Sustainable US High Yield Bond Fund
- 335 US Dollar Corporate Bond Fund
- 343 US Dollar High Yield Bond Fund
- 352 US Dollar Short Duration Bond Fund
- 358 US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

Strukturierungsfonds

- 364 Global Balanced Defensive Fund
- 376 Global Balanced Fund
- 391 Global Balanced Income Fund
- 406 Global Balanced Risk Control Fund of Funds
- 409 Global Balanced Sustainable Fund
- 418 Global Multi-Asset Opportunities Fund
- 425 Multi-Asset Risk Control Fund

AUFSTELLUNGEN UND ANMERKUNGEN

- 434 Vermögensaufstellung
- 451 Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens
- 468 Anteil- und Nettovermögenstatistik
- 488 Anmerkungen zum Jahresabschluss

SONSTIGE INFORMATIONEN

- 509 Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers
- 511 Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter
- 513 Zahl- und Informationsstellen
- 514 Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft)
- 521 Anhang 2: Portfolioumsatz (ungeprüft)
- 522 Anhang 3: Unterberater (ungeprüft)
- 524 Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft)
- 526 Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)
- 533 Anhang 6: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft)
- 535 Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)
- 540 Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)
- 549 Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft)

* Vor dem 16. Mai 2022 bekannt als Emerging Europe Middle East and Africa Equity Fund

** Vor dem 17. November 2022 bekannt als Sustainable Global Credit Fund

† Der Teilfonds wurde von der Hongkonger Wertpapier- und Futures-Kommission („SFC“) zur Zeichnung zugelassen.

Allgemeine Informationen für Anteilhaber

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber von Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) findet am eingetragenen Sitz der Gesellschaft am zweiten Dienstag im Mai um 10:30 Uhr statt. Ist dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag oder ein Tag, an welchem die Banken in Luxemburg nicht geöffnet sind, so tritt die Hauptversammlung am nächsten Geschäftstag zusammen.

Die Mitteilungen über die Hauptversammlungen werden mindestens 8 Tage vor der jeweiligen Versammlung an die registrierte Anschrift aller eingetragenen Anteilhaber per Post versandt. Diesen Mitteilungen sind sowohl Zeit und Ort der jeweiligen Hauptversammlung als auch die Bedingungen für die Teilnahme an derselben zu entnehmen. Ferner enthalten sie die Tagesordnung sowie die luxemburger Rechtsvorschriften über die Beschlussfähigkeit und Mehrheiten auf der Hauptversammlung.

Soweit gesetzlich vorgeschrieben, werden weitere Mitteilungen im Mémorial sowie in einer luxemburger Zeitung veröffentlicht.

Der geprüfte Jahresabschluss für das letzte Geschäftsjahr ist am eingetragenen Sitz der Gesellschaft einzusehen und wird den Anteilhabern auf Antrag zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus sind auch die untestierten Halbjahresberichte am eingetragenen Gesellschaftssitz erhältlich.

Die Jahres- und Halbjahresberichte sind außerdem auf der Website der Gesellschaft (www.morganstanleyinvestmentfunds.com) verfügbar.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet zum 31. Dezember.

Auch alle anderen gesellschaftsrelevanten Mitteilungen werden in einer luxemburger Tageszeitung veröffentlicht oder den betreffenden Anteilhabern per Post zugestellt.

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse ist am jeweiligen Handelstag während der luxemburger Geschäftszeiten am eingetragenen Sitz der Gesellschaft verfügbar. Informationen zum Nettoinventarwert je Anteil sind auch bei

Marktinformationsanbietern wie Bloomberg, www.fundinfo.com und Morningstar sowie unter www.morganstanleyinvestmentfunds.com verfügbar.

Allein auf der Grundlage der Finanzberichte sind Zeichnungen nicht möglich. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts und des aktuellen Dokuments mit wesentlichen Informationen erfolgt sind.

Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Web: carnegie-fund-services-ch, ist die Vertretung in der Schweiz und Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf, ist die Zahlstelle in der Schweiz. Der Verkaufsprospekt, das aktuelle Dokument mit dem Basisinformationsblatt, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenlos bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich.

Eine Liste der Käufe und Verkäufe (Wertpapiergeschäfte), die die Gesellschaft im Geschäftsjahr getätigt hat, kann kostenlos bei der Vertretung in der Schweiz angefordert werden.

Die in diesem Jahresbericht beschriebenen Anlageziele sind lediglich Zusammenfassungen. Die vollständigen Anlageziele und -strategien für jeden Fonds werden im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft erläutert.

Bericht des Verwaltungsrates

Geschäftstätigkeiten während des Jahres

Das verwaltete Vermögen von Morgan Stanley Investment Funds verringerte sich im Jahr 2022 insgesamt um 42,35 Mrd. USD (37,4 %) von 113,31 Mrd. USD (31. Dezember 2021) auf 70,96 Mrd. USD (31. Dezember 2022).

Morgan Stanley Investment Funds – Überblick

Im Laufe des Jahres 2022 kam es zu einer Reihe wichtiger Veränderungen bei Morgan Stanley Investment Funds. Diese Änderungen umfassten:

- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2022 wurden dreizehn Fonds aufgelegt:
 - Am 31. März 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Vitality Fund aufgelegt.
 - Am 7. April 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund aufgelegt.
 - Am 8. April 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Aligned Fund aufgelegt.
 - Am 8. April 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund aufgelegt.
 - Am 8. April 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund aufgelegt.
 - Am 8. April 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund aufgelegt.
 - Am 8. April 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable US Equity Select Fund aufgelegt.
 - Am 31. Mai 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund aufgelegt.
 - Am 27. Juli 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Transition Fund aufgelegt.
 - Am 10. August 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Global Green Bond Fund aufgelegt.
 - Am 18. November 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Global High Yield Bond Fund aufgelegt.
 - Am 2. Dezember 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Short Duration US Government Income Fund aufgelegt.
 - Am 15. Dezember 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – American Resilience Fund aufgelegt.
- In den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2022 wurden die nachstehenden Teilfonds der Eaton Vance International (Ireland) Funds plc, eine gemäß irischem Recht als OGAW strukturierte

Investmentgesellschaft, die von der Central Bank of Ireland gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung zugelassen wurde und ein Fonds mit Umbrella-Struktur ist, dessen Teilfonds separat mit ihrem eigenen Vermögen haften, eins zu eins zu zwei neu aufgelegten Morgan Stanley Investment Funds zusammengeschlossen:

- Am 2. Dezember 2022 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds PLC – Sustainable US High Yield Bond Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable US High Yield Bond Fund.
- Am 2. Dezember 2022 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds PLC – US Value Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – US Value Fund.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2022 wurden drei Fonds geschlossen:
 - Am 22. Juli 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Real Assets Fund geschlossen.
 - Am 6. Oktober 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Unconstrained Fund geschlossen.
 - Am 3. November 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Liquid Alpha Capture Fund geschlossen.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2022 wurden zwei Fonds umbenannt:
 - Am 16. Mai 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Europe , Middle East and Africa Equity Fund in Morgan Stanley Investment Funds – NextGen Emerging Markets Fund umbenannt.
 - Am 17. November 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Global Credit Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Fund umbenannt.

Mitglieder des Verwaltungsrates

CARINE FEIPEL

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Carine Feipel ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Frau Feipel ist eine Rechtsanwältin aus Luxemburg und ein zertifiziertes unabhängiges Verwaltungsratsmitglied. Sie ist derzeit Vorsitzende des ILA.

Frau Feipel erhielt 2014 das Certificate Corporate Governance des INSEAD IDP. Im selben Jahr wurde sie vom ILA als Certified Director zugelassen. Frau Feipel arbeitet als Verwaltungsratsmitglied einer in Luxemburg ansässigen Bank sowie von vier Versicherungsgesellschaften, die im Lebens- und Sachversicherungsgeschäft tätig sind. Darüber hinaus ist Frau Feipel

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Verwaltungsratsmitglied verschiedener im Finanz- und Anlagefondssektor tätiger Luxemburger Unternehmen. 2014 wurde Frau Feipel in den Verwaltungsrat des ILA gewählt und Mitglied der Geschäftsleitung dieses Verbands. Im Juni 2019 wurde sie zur Vorsitzenden dieses Verbands ernannt.

Seit Januar 2014 ist Frau Feipel als unabhängige Anwältin tätig. Sie berät vor allem Versicherungs- und Rückversicherungsgesellschaften sowie andere Finanzinstitute. Frau Feipel verfügt über 20 Jahre Erfahrung als Anwältin der Luxemburger Anwaltskanzlei Arendt & Medernach. Dort leitete sie den Bereich Versicherungsrecht und war Co-Leiterin des Bereichs Arbeitsrecht. Frau Feipel war auch Verwaltungsratsmitglied der Firma und von 2007 bis 2012 leitete sie ihre Niederlassung in New York. Seit 2010 ist Frau Feipel Mitglied verschiedener Ausschüsse im *Haut Comité pour la Place Financière*, einem staatlichen Thinktank zur Koordinierung von Förderungs- und Innovationsinitiativen für den Luxemburger Finanzsektor.

WILLIAM JONES

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

William Jones ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Herr Jones ist der Gründer von Beaumont Governance das von Luxemburg aus Dienstleistungen im Bereich der Verwaltung und Unternehmensführung anbietet. Herr Jones verfügt über mehr als 32 Jahre Erfahrung in der Fondsbranche und bekleidete leitende Positionen bei Commodities Corporation, Goldman Sachs Asset Management International und Bank of Bermuda/HSBC. Herr Jones fungiert als Verwaltungsratsmitglied von Investmentfonds und verwandten Einrichtungen, die von großen internationalen US-Banken und Vermögensverwaltern gesponsert werden. Er ist auch als Berater und Verwaltungsratsmitglied von Start-ups und Firmen im Entwicklungsstadium Finanzwesen. Er absolvierte die erste Kohorte des INSEAD International Directors Program („IIDP“) 2011, war Mitglied des IIDP Advisory Board (2011-2017) und dessen erster Präsident (2011-2015). Herr Jones wurde 2011 vom IIDP und dem ILA als Certified Director zugelassen. Er war Mitglied des Verwaltungsrates des ILA (2016-2020) und des Fund Governance Committee des ILA (2010-2020) sowie Co-Vorsitzender der Alternative Investment Task Force des Fund Governance Committee des ILA, die im Juli 2014 den „ILA Guide for Board Members in the Context of AIF and AIFM“ veröffentlichte. Er sitzt in verschiedenen Ausschüssen des ALFI. Er war stellvertretender Co-Vorsitzender der Arbeitsgruppe der Alternative Investment Management Association („AIMA“), die im April 2015 den „AIMA’s Fund Director Guide“ veröffentlichte. Er war von 2011 bis 2015 Mitglied des Direktoriums der International School of Luxembourg und im Schuljahr 2014-15 dessen Vorsitzender. Herr Jones hat einen Abschluss in Jura und Wirtschaft (1988) von der Columbia University und einen Bachelorabschluss (1984) von der Princeton University. Herr William Jones trat am 31. Dezember 2022 als Verwaltungsratsmitglied zurück.

HENRY KELLY

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Henry Kelly ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender der Gesellschaft. Herr ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied verschiedener in Luxemburg und anderen Ländern ansässiger Anlagefonds und Anlageverwaltungsgesellschaften. Er ist Geschäftsführer der in Luxemburg ansässigen Beratungsfirma KellyConsult, die er 1999 gründete und die Beratungsdienstleistungen im Investmentfondssektor anbietet. Er ist Mitglied und ehemaliger Gründungsvorsitzender des Fund Governance Forum der Association of the Luxembourg Fund Industry („ALFI“). Er ist Mitglied der Geschäftsleitung des *Institut Luxembourgeois des Administrateurs* („ILA“) und Gründungsmitglied des Investment Funds Committee des ILA. Er hält bei Konferenzen regelmäßig Vorträge über Investmentfonds und Fragen der Unternehmensführung.

Nach fünfjähriger Tätigkeit in der Kapitalmarktdivision von BNP Paribas in Paris war er von 1993 – 1999 Geschäftsführer von Flemings Luxembourg (jetzt JP Morgan Asset Management). Zuvor sammelte er sieben Jahre lang Erfahrungen bei Price Waterhouse in Paris, Frankfurt und New York. Er hat einen Masterabschluss in modernen Sprachen von der Cambridge University, ist Mitglied des Institute of Chartered Accountants und besitzt das INSEAD-Zertifikat für Corporate Governance. Seit 2013 ist er ein Certified Director des ILA.

Herr Henry Kelly trat am 31. Dezember 2022 als Verwaltungsratsmitglied zurück.

DIANE HOSIE

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Diane Hosie ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und war zuvor International Head der Morgan Stanley Investment Management Client Services und Distribution Oversight Teams. Frau Hosie kam im Jahr 1997 als Senior Associate im Bereich Investment Management Operations zu Morgan Stanley Investment Management und wurde 2014 zur Geschäftsführerin ernannt. Sie verfügt über mehr als 30 Jahre Erfahrung im Bereich Asset Management. Bevor Frau Hosie zu Morgan Stanley Investment Management kam, war sie neun Jahre lang bei Nomura Capital Management tätig.

Frau Hosie ist ein geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied bei einigen Luxemburger Fonds, darunter Morgan Stanley Investment Funds, Morgan Stanley Liquidity Funds Board und Morgan Stanley Asset Management S.A. Daneben ist sie ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der MSIM Fund Management (Ireland) Limited.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

ANDREW MACK

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Andrew Mack ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und war zuvor CEO von Morgan Stanley Investment Management EMEA. Herr Mack kam 1996 zu Morgan Stanley und blickt auf mehr als 30 Jahre Investmenterfahrung zurück. Herr Mack kam als Portfoliomanager im Asset Management-Geschäft zu Morgan Stanley. Dort war er für die Auflegung und das Co-Management eines globalen Aktien-Arbitrage-Fonds verantwortlich. Im weiteren Verlauf übernahm er die Leitung des globalen Teams für die Aufsicht über Marktrisiken bei ganz Morgan Stanley, bevor er zum Market Risk Manager für das europäische Aktiengeschäft bestellt wurde. 2004 wurde Herr Mack zum European Head of Multi Asset Class Prime Brokerage ernannt. 2006 übernahm er den Prime Brokerage-Vertrieb für Europa, bevor er Leiter des europäischen Geschäfts für börsennotierte Derivate wurde. 2008 kehrte Mack als Global Chief Risk Officer wieder zu Morgan Stanley Investment Management (MSIM) zurück, wo er ab Anfang 2009 die Leitung von MSIM EMEA übernahm. Herr Mack war bis zum 30. Juni 2010 bei Morgan Stanley angestellt. In der Zeit vom 1. Juli 2010 bis zum 31. Dezember 2013 war Herr Mack als Berater für Morgan Stanley tätig. Herr Mack übernahm eine Funktion als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied bei Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, die zwischen dem 1. April 2014 und dem 1. Januar 2019 als Verwaltungsgesellschaft fungierte. Herr Mack war während eines Großteils seiner Investmentkarriere für die Übernahme und Steuerung von Risiken zuständig. Vor seiner Zeit bei Morgan Stanley war er in verschiedenen Positionen im Portfoliomanagement, Handel und Risikomanagement bei Cargill, Bankers Trust und Black River Asset Management, einem Hedgefonds mit Sitz in Minneapolis, tätig. Herr Andrew Mack trat am 31. Dezember 2022 als Verwaltungsratsmitglied zurück.

SUSANNE VAN DOOTINGH

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Susanne Van Dootingh ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Frau van Dootingh ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied verschiedener in Luxemburg ansässiger Anlagefonds und Anlageverwaltungsgesellschaften. Vor ihrer Ernennung als unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied im Jahr 2017 war Frau van Dootingh von 2002 bis 2017 bei State Street Global Advisors beschäftigt, zuletzt als Senior Managing Director, Head of European Governance and Regulatory Strategy, EMEA. Im Laufe ihrer Tätigkeit bei SSGA hatte sie verschiedene andere leitende Positionen inne, unter anderem im Bereich Global Product Development and Fixed Income Strategy. Sie war zehn Jahre lang Vorsitzende der führenden SICAV- und Verwaltungsgesellschaft SSGA in Luxemburg sowie verschiedener anderer Verwaltungsräte. Vor ihrem Eintritt bei SSGA im Jahr 2002 sammelte Frau van Dootingh Erfahrungen in den Bereichen

Portfoliomanagement und Strategien für weltweite Festzinsanlagen bei Fortis Investment Management, Barclays Global Investors und ABN AMRO Asset Management. Sie hat einen Masterabschluss in Finanzsektor-Management der Vrije Universiteit Amsterdam.

ZOË PARISH

Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Zoë Parish ist eine Geschäftsführerin von Morgan Stanley und Head of International Product and Board Governance für Morgan Stanley Investment Management. Vor ihrer Rückkehr zu Morgan Stanley im Jahr 2019 war Zoë Parish 4 Jahre bei Coutts and Co und zuletzt Head of Europe and Americas. Davor war sie Head of Delivery und verantwortlich für die Entwicklung und Umsetzung von Strategien für Coutts-Produkte für England und Wales. Davor war sie als Business Lead für mehrere strategische Projekte für das Unternehmen tätig, darunter eine webbasierte Anlageplattform. Von 1993 bis 2014 hatte Zoë Parish Führungs- und Produktfunktionen im Private Wealth Management-Geschäft von Morgan Stanley in der EMEA-Region inne. In ihrer aktuellen Position als Geschäftsführerin ist sie Head of Product und leitet außerdem die Alternatives-Plattform, den Private Investment Club und das Strategic Lead Management für EMEA. Zoë Parish erhielt einen B.A. (Hons) und einen LLB (Hons) von der University of London. Sie sitzt außerdem im Verwaltungsrat von Morgan Stanley Asset Management S.A. und ist Vorsitzende des Kuratoriums des University of London Boat Club.

ARTHUR LEV

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Arthur Lev ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Arthur Lev ist der frühere Vorsitzende von Morgan Stanley Investment Management (MSIM), wo er fast zwanzig Jahre lang in verschiedenen Funktionen in den Bereichen Geschäftsführung, Risikomanagement und Recht tätig war und zuletzt das Long-Only- und Alternatives-Geschäft von MSIM managte. Herr Lev ist aktuell ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates (und Vorsitzender des Prüfungs- und Risikoausschusses) des in Seattle, WA, ansässigen globalen Vermögensverwalters Russell Investments. Arthur Lev war zuvor ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates der NextCapital Group, eines in Chicago, IL, ansässigen Beratungs- und Finanztechnologieunternehmens für digitale Investments (das 2022 von Goldman Sachs übernommen wurde) sowie ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates von Techstars, einer in Boulder, CO, ansässigen Accelerator-Plattform für Startups.

Er hat einen Abschluss der University of Southern California (AB, 1983) und der Harvard Law School (JD, 1986).

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Struktur der Gesellschaft

Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz von 2010“) eingetragen. Diese Registrierung impliziert jedoch keinerlei positive Bewertung hinsichtlich der Qualität der zum Verkauf angebotenen Anteile der Gesellschaft (die „Anteile“) seitens der Aufsichtsbehörde. Anderslautende Behauptungen sind unzulässig und rechtswidrig. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 über die Koordinierung von Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (die „OGAW-Richtlinie“ oder die „OGAW IV-Richtlinie“). Seit dem 1. Januar 2019 hat die Gesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited zur Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) ernannt.

Vertrieb der Fonds

Sämtliche Fonds und Anteilklassen sind im Großherzogtum Luxemburg zum Vertrieb zugelassen, und mehrere der Fonds und Anteilklassen sind auch in anderen Rechtsgebieten zum Vertrieb zugelassen. Eine vollständige Liste der Länder, in denen Fonds und Anteilklassen zum Vertrieb zugelassen sind, ist unter www.morganstanleyinvestmentfunds.com zu finden.

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrates

Die Aufgaben und Verantwortungsbereiche des Verwaltungsrates werden nach luxemburger Recht geregelt. In Bezug auf den Abschluss der Gesellschaft sind die Pflichten des Verwaltungsrates durch das Gesetz vom 10. Dezember 2010 über, unter anderem, die Rechnungslegung und die Jahresabschlüsse von Organismen für gemeinsame Anlagen sowie durch das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen geregelt.

Zu den Angelegenheiten, die dem Verwaltungsrat vorbehalten sind, zählen die Festlegung des Anlageziels und der Anlagepolitik sowie der Anlagebeschränkungen und -befugnisse der einzelnen Teilfonds, die Vornahme von Änderungen am Verkaufsprospekt, die Prüfung und Genehmigung der wichtigsten Anlage- und Finanzdaten, wozu unter anderem auch der Jahresabschluss zählt, sowie die Bestellung des Abschlussprüfers, der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft.

Vor jeder Sitzung des Verwaltungsrates erhalten die Verwaltungsratsmitglieder ausführliche und rechtzeitige Informationen, die es ihnen ermöglichen, sich auf die bei der Sitzung zu besprechenden Tagesordnungspunkte vorzubereiten. Für jede vierteljährliche Sitzung erhält der Verwaltungsrat von der Verwaltungsgesellschaft konsolidierte Berichte auf Grundlage von

Informationen des Anlageberaters, der Vertriebsstelle, der Depotbank, des Verwalters, der Transferstelle, des Risikomanagements und des Wirtschaftsprüfers sowie Vorschläge bezüglich Änderungen an bestehenden Fonds bzw. gegebenenfalls Vorschläge für die Auflegung neuer Fonds. Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft und anderer Dienstleister nehmen jeweils auf Einladung an Sitzungen des Verwaltungsrates teil, um es den Verwaltungsratsmitgliedern zu ermöglichen, die ihnen vorgelegten Berichte zu hinterfragen.

Der Verwaltungsrat kann sich, falls erforderlich, auf Kosten der Gesellschaft unabhängig beraten lassen.

Bewertung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat führt eine jährliche Selbstbewertung seiner Leistung durch.

Zusammensetzung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat verfügt insgesamt über ein breites Wissen über Anlagen, über Finanzkompetenz sowie über rechtliche und sonstige für das Geschäft der Gesellschaft relevante Erfahrungen. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden jährlich auf der Jahreshauptversammlung von den Anteilhabern gewählt. Wenn der Verwaltungsrat Anteilhabern die Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern empfiehlt, berücksichtigt er dabei das Wesen und die Anforderungen der Fondsbranche sowie des Geschäfts der Gesellschaft.

Tabellarische Zusammenfassung der Zusammensetzung des Verwaltungsrates

Verwaltungsratsmitglied	Wohnsitz	Geschäftsführend	Ohne Managementfunktion	Unabhängig, nicht geschäftsführend	Dauer der Zugehörigkeit zum Verwaltungsrat
Henry Kelly	Luxemburg			X	10 Jahre
William Jones	Luxemburg			X	14,5 Jahre
Andrew Mack	Vereinigtes Königreich		X		13,5 Jahre
Carine Feipel	Luxemburg			X	7 Jahre
Susanne Van Dootingh	Belgien			X	4,25 Jahre
Diane Hosie	Vereinigtes Königreich		X		4,25 Jahre
Zoë Parish	Vereinigtes Königreich	X			2,75 Jahre
Arthur Lev	Vereinigte Staaten von Amerika		X		1,75 Jahre

Verwaltungsratssitzungen

Der Verwaltungsrat tritt mindestens vierteljährlich zusammen und mitunter werden bei Bedarf je nach Geschäftslage der Gesellschaft zusätzliche Treffen einberufen.

Die Tagesordnung der vierteljährlichen Verwaltungsratssitzungen umfasst unter anderem diejenigen Punkte, die oben im Abschnitt

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

„Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrates“ dargelegt sind, sowie die Genehmigung des Jahresberichts und -abschlusses.

Unter bestimmten Umständen, in denen es für die Besprechung einer bestimmten Angelegenheit nicht sinnvoll ist, bis zur nächsten Verwaltungsratssitzung zu warten, kann einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern die Befugnis erteilt werden, sich um bestimmte geschäftliche Angelegenheiten zu kümmern.

In der folgenden Tabelle ist die Teilnahme der Verwaltungsratsmitglieder an den Verwaltungsratssitzungen im Jahr 2022 erfasst.

Verwaltungsratsmitglied	Anzahl der besuchten Verwaltungsratssitzungen
Henry Kelly	6 von 6
William Jones	6 out of 6
Andrew Mack	5 von 6
Carine Feipel	6 out of 6
Susanne van Doottingh	6 out of 6
Diane Hosie	6 out of 6
Zoë Parish	6 out of 6
Arthur Lev	5 out of 6

Interne Kontrolle

Sämtliche Verwaltungsdienste werden von der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt. Die Verwahrung der Vermögenswerte übernimmt J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Gesellschaft darf die Verwaltungsgesellschaft einen Teil ihrer Aufgaben an eine andere Partei delegieren. Die Haftung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft bezüglich der Erbringung von kollektiven Portfolioverwaltungsleistungen und anderen übertragenen Dienstleistungen wurde durch eine solche Delegation jedoch nicht beeinflusst. Insbesondere hat die Verwaltungsgesellschaft die Erbringung von Anlageverwaltungs-, Vertriebs-, Zentralverwaltungs- und Transferstellenleistungen delegiert. Der Verwaltungsrat ist für die Aufsicht über die Entwicklung, Umsetzung und Pflege interner Kontrollen verantwortlich. Diese umfassen auch die Überwachung der von der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank erbrachten Dienstleistungen. Hierzu zählen unter anderem auch die von diesen eingerichteten operativen und compliance-bezogenen Kontrollen, durch welche sichergestellt werden soll, dass die im Verkaufsprospekt und der Satzung dargelegten Pflichten der Gesellschaft gegenüber den Anteilhabern sowie sämtliche maßgeblichen Vorschriften erfüllt werden. Die Verwaltungsgesellschaft erstattet dem Verwaltungsrat vierteljährlich formell Bericht über die verschiedenen Tätigkeiten, für die sie verantwortlich ist. Zudem hat sie den Verwaltungsrat unverzüglich über wesentliche verwaltungstechnische oder bilanzielle Angelegenheiten zu informieren.

Corporate Governance und ALFI Verhaltenskodex

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass ein hoher Corporate Governance Standard gewahrt wird. Er ist der Ansicht, dass die Gesellschaft die Best Practices der luxemburgischen Fondsbranche eingehalten hat.

Insbesondere hat der Verwaltungsrat den ALFI Verhaltenskodex (der „Kodex“) übernommen, welcher die Grundsätze einer guten Unternehmensführung darlegt. Diese Grundsätze wurden zuletzt Juni 2022 geändert und sind nachfolgend aufgeführt:

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

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

11. Der Verwaltungsrat muss gegebenenfalls in seinem Geschäftsmodell und Betrieb Nachhaltigkeitsstandards und -ziele, einschließlich der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance, „ESG“), berücksichtigen.
2. Genehmigung der Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrates;
3. Wahl der Verwaltungsratsmitglieder, die sich ausnahmslos zur Wahl stellen;

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Gesellschaft während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 sämtlichen wesentlichen Aspekten des Kodex entsprochen hat. Der Verwaltungsrat überprüft die laufende Einhaltung der Grundsätze des Kodex jährlich.

4. Wahl des Abschlussprüfers.

Verwaltungsrat

Luxemburg, 5. April 2023

Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl

Der Verwaltungsrat hat die Verantwortung für die Stimmrechtsvertreterwahl an die Verwaltungsgesellschaft übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet die Stimmrechte der ihr anvertrauten Anteile sorgfältig und gewissenhaft, ausschließlich auf der Grundlage einer vernünftigen Beurteilung dessen, was den finanziellen Interessen der Kunden am besten dient. Soweit durchführbar, wird die Verwaltungsgesellschaft bei allen Sitzungen der Unternehmen, in denen die Fonds investiert sind, abstimmen.

Ein Exemplar der Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl ist auf Anfrage am Sitz des Fonds erhältlich, oder auf der Website: <http://www.morganstanley.com/im/en-gb/institutional-investor/about-us/proxy-voting-en-gb.html>

Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte

Der Fonds hat eine Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte abgeschlossen. Diese stellt die Verwaltungsratsmitglieder von bestimmten Haftungen frei, die ihnen im Zuge der Erfüllung ihrer Pflichten und Verantwortlichkeiten entstehen können. Betrügerische oder unehrliche Handlungen ihrerseits sind hierdurch jedoch nicht abgedeckt.

Jahreshauptversammlung

Die nächste Jahreshauptversammlung der Gesellschaft findet am Mittwoch, 10. Mai 2023 am eingetragenen Büro der Gesellschaft statt, um über Angelegenheiten zu beraten, die das Geschäftsjahr zum Samstag, 31. Dezember 2022 betreffen. Bei dieser Versammlung werden die Anteilhaber unter anderem gebeten, über die für solche Versammlungen üblichen Angelegenheiten zu beraten. Hierzu zählen unter anderem:

1. Verabschiedung des Abschlusses und die Genehmigung der Verwendung des Ergebnisses;

American Resilience Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Hinterlegungsscheine (darunter American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR)), die von Unternehmen vornehmlich mit Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika begeben werden, wobei die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt werden.

* Der Fonds wurde am 15. Dezember 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Getränke				
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.435	91.266	1,84
			91.266	1,84
Kapitalmärkte				
Moody's Corp.	USD	268	74.609	1,51
			74.609	1,51
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2.015	207.565	4,19
			207.565	4,19
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Amphenol Corp. 'A'	USD	1.729	130.747	2,64
			130.747	2,64
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Abbott Laboratories	USD	1.404	153.640	3,10
Baxter International, Inc.	USD	2.721	138.064	2,79
Becton Dickinson and Co.	USD	686	174.532	3,53
Medtronic plc	USD	1.757	135.640	2,74
STERIS plc	USD	429	79.262	1,60
			681.138	13,76
Haushaltsprodukte				
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.039	157.741	3,19
			157.741	3,19
Internet-Software und -Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.393	121.205	2,45
			121.205	2,45
IT-Dienstleistungen				
Accenture plc 'A'	USD	927	245.256	4,96
Automatic Data Processing, Inc.	USD	739	176.288	3,56
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	878	118.231	2,39
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	188	12.634	0,26
PayPal Holdings, Inc.	USD	1.217	85.251	1,72
Visa, Inc. 'A'	USD	1.339	276.718	5,59
			914.378	18,48
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Danaher Corp.	USD	911	241.205	4,87
IQVIA Holdings, Inc.	USD	611	124.198	2,51
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	450	247.046	5,00
			612.449	12,38
Ausrüstungen				
Otis Worldwide Corp.	USD	2.035	159.320	3,22
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	1.061	79.575	1,61
			238.895	4,83

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

American Resilience Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	621	152.915	3,09
			152.915	3,09
Pharmazeutika				
Zoetis, Inc.	USD	600	87.972	1,78
			87.972	1,78
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Equifax, Inc.	USD	525	102.270	2,07
			102.270	2,07
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
Texas Instruments, Inc.	USD	868	141.632	2,86
			141.632	2,86
Software				
Adobe, Inc.	USD	290	97.069	1,96
Constellation Software, Inc.	CAD	96	150.879	3,05
Microsoft Corp.	USD	1.607	382.529	7,73
Roper Technologies, Inc.	USD	353	152.920	3,09
			783.397	15,83
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
NIKE, Inc. 'B'	USD	1.114	129.837	2,62
			129.837	2,62
Tabakwaren				
Philip Morris International, Inc.	USD	2.175	219.414	4,43
			219.414	4,43
Summe Aktien			4.847.430	97,95
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.847.430	97,95
Summe Anlagen			4.847.430	97,95
Barmittel			100.121	2,02
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.468	0,03
Summe Nettovermögen			4.949.019	100,00

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	300.000	USD	322.167	31.01.2023	J.P. Morgan	(856)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(856)	(0,02)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(856)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(856)	(0,02)

Asia Opportunity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR) von Emittenten, die in Ländern Asiens außer in Japan ansässig sind, und chinesische A-Aktien über Stock Connect.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
360 DigiTech, Inc., ADR	USD	6.049.400	121.895.410	2,65
Agora, Inc., ADR	USD	1.399.182	5.666.687	0,12
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	34.857.500	27.861.689	0,61
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	15.403.333	107.547.850	2,34
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	9.410.800	47.747.823	1,04
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	14.523.135	167.612.784	3,65
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	42.848.000	28.436.010	0,62
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	86.347.000	247.308.576	5,39
HUYA, Inc., ADR	USD	12.432.875	48.612.541	1,06
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	14.273.527	64.151.978	1,40
KE Holdings, Inc., ADR	USD	12.765.290	174.629.167	3,80
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	20.231.300	183.649.978	4,00
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	709.000	177.470.225	3,86
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	13.323.900	298.262.149	6,50
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	9.318.800	104.642.332	2,28
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.642.900	155.543.734	3,39
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	7.348.266	250.649.353	5,46
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	9.462.000	93.395.602	2,03
Weimob, Inc., Reg. S	HKD	83.675.000	71.229.443	1,55
Yihai International Holding Ltd.	HKD	8.715.000	30.780.646	0,67
			2.407.093.977	52,42
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	14.637.400	162.791.072	3,55
Super Hi International Holding Ltd.	HKD	8.355.500	10.653.889	0,23
			173.444.961	3,78
Indien				
HDFC Bank Ltd.	INR	18.940.549	372.226.074	8,11
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	12.950.296	283.222.973	6,17
Indusind Bank Ltd.	INR	13.982.074	205.943.385	4,49
Shree Cement Ltd.	INR	327.231	92.050.866	2,00
Zomato Ltd.	INR	36.154.599	25.871.312	0,56
			979.314.610	21,33
Indonesien				
Avia Avian Tbk. PT	IDR	952.666.000	38.549.811	0,84
			38.549.811	0,84
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	39.843.177	131.283.268	2,86
Sea Ltd., ADR	USD	1.004.480	52.805.514	1,15
			184.088.782	4,01
Südkorea				
KakaoBank Corp.	KRW	4.737.878	92.378.409	2,01
NAVER Corp.	KRW	886.830	126.832.280	2,76
			219.210.689	4,77
Taiwan				
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	7.847.000	75.040.194	1,63
Silergy Corp.	TWD	3.562.000	50.134.781	1,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	9.307.000	135.387.401	2,95
			260.562.376	5,67

Asia Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- USD vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Coupage, Inc.	USD	15.667.462	222.947.984	4,85
			222.947.984	4,85
Summe Aktien			4.485.213.190	97,67
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			4.485.213.190	97,67
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	104.193.603	104.193.603	2,27
			104.193.603	2,27
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			104.193.603	2,27
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			104.193.603	2,27
Summe Anlagen			4.589.406.793	99,94
Barmittel			13.836.304	0,30
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(10.892.987)	(0,24)
Summe Nettovermögen			4.592.350.110	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens		
EUR	232.133	USD	246.274	03.01.2023	J.P. Morgan	1.843	0,00		
GBP	4.009	USD	4.817	03.01.2023	J.P. Morgan	24	0,00		
EUR	35.522	USD	37.915	04.01.2023	J.P. Morgan	56	0,00		
GBP	115.671	USD	139.534	04.01.2023	J.P. Morgan	162	0,00		
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.085	0,00		
In BRL abgesicherte Anteilsklasse									
BRL	8.426.421	USD	1.544.885	31.01.2023	J.P. Morgan	38.525	0,00		
USD	135.000	BRL	704.554	31.01.2023	J.P. Morgan	2.608	0,00		
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						41.133	0,00		
In EUR abgesicherte Anteilsklasse									
EUR	60.563	USD	64.547	03.01.2023	J.P. Morgan	186	0,00		
EUR	93.769	USD	99.810	04.01.2023	J.P. Morgan	424	0,00		
EUR	512.203.707	USD	535.217.696	31.01.2023	J.P. Morgan	13.371.280	0,29		
USD	6.681	EUR	6.224	31.01.2023	J.P. Morgan	15	0,00		
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						13.371.905	0,29		
In GBP abgesicherte Anteilsklasse									
USD	6.745	GBP	5.570	03.01.2023	J.P. Morgan	18	0,00		
GBP	947.682	USD	1.144.519	31.01.2023	J.P. Morgan	877	0,00		
USD	42.187	GBP	34.489	31.01.2023	J.P. Morgan	503	0,00		
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.398	0,00		
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte								13.416.521	0,29
USD	135.604	EUR	127.817	03.01.2023	J.P. Morgan	(1.015)	0,00		
USD	8.594	GBP	7.152	03.01.2023	J.P. Morgan	(43)	0,00		
USD	41.991	EUR	39.340	04.01.2023	J.P. Morgan	(61)	0,00		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.119)	0,00		
In BRL abgesicherte Anteilsklasse									
BRL	1.056.018	USD	200.671	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.234)	0,00		
USD	120.000	BRL	644.977	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.198)	0,00		
In EUR abgesicherte Anteilsklasse									
USD	2.291.249	EUR	2.149.813	03.01.2023	J.P. Morgan	(6.601)	0,00		
USD	438.055	EUR	411.543	04.01.2023	J.P. Morgan	(1.859)	0,00		
EUR	667.760	USD	716.835	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.640)	0,00		
USD	7.429.879	EUR	7.035.110	31.01.2023	J.P. Morgan	(104.981)	0,00		
In GBP abgesicherte Anteilsklasse									
USD	2.931	GBP	2.434	04.01.2023	J.P. Morgan	(8)	0,00		
GBP	12.387.366	USD	15.010.585	31.01.2023	J.P. Morgan	(38.848)	0,00		
USD	30.831	GBP	25.650	31.01.2023	J.P. Morgan	(171)	0,00		
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(157.540)	0,00		
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(158.659)	0,00		
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						13.257.862	0,29		

Asian Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen in US-Dollar gemessenen Kapitalzuwachs an und investiert hierzu vornehmlich in Aktien von Unternehmen des Immobiliensektors in Asien und Ozeanien.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Goodman Group, REIT	AUD	46.076	538.911	0,93
National Storage REIT	AUD	1.292.018	2.021.015	3,49
Region RE Ltd., REIT	AUD	1.493.774	2.736.714	4,72
Scentre Group, REIT	AUD	981.146	1.904.438	3,29
Vicinity Ltd., REIT	AUD	1.542.244	2.075.895	3,58
			9.276.973	16,01
Hongkong				
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	515.000	3.171.554	5,47
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	309.000	604.317	1,04
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	103.100	474.149	0,82
Link REIT	HKD	426.855	3.133.592	5,41
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	343.823	4.701.790	8,11
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	499.122	2.908.616	5,02
			14.994.018	25,87
Japan				
Daiwa Office Investment Corp., REIT	JPY	110	533.129	0,92
Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	291	1.129.636	1,95
GLP JREIT, REIT	JPY	927	1.063.792	1,83
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	3.025	1.168.190	2,02
Japan Hotel REIT Investment Corp., REIT	JPY	2.055	1.205.809	2,08
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	2.710	2.147.824	3,71
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	499	2.181.464	3,76
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	292.200	3.779.122	6,52
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	222.100	4.054.134	6,99
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	591	2.153.262	3,71
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	530	2.360.323	4,07
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	45.000	960.215	1,66
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	1.601	1.975.274	3,41
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	1.479	2.088.669	3,60
			26.800.843	46,23
Singapur				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	1.798.200	2.738.645	4,72
City Developments Ltd.	SGD	52.600	322.979	0,56
Frasers Centrepoint Trust, REIT	SGD	976.100	1.529.099	2,64
Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT	SGD	1.564.100	1.948.436	3,36
			6.539.159	11,28
Summe Aktien			57.610.993	99,39
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			57.610.993	99,39

Asian Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	13.459	13.459	0,02
			13.459	0,02
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			13.459	0,02
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			13.459	0,02
Summe Anlagen			57.624.452	99,41
Barmittel			131.789	0,23
Sonstige Aktiva/(Passiva)			212.280	0,36
Summe Nettovermögen			57.968.521	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	9.917	USD	10.521	03.01.2023	J.P. Morgan	79	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						79	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						79	0,00
USD	10.521	EUR	9.917	03.01.2023	J.P. Morgan	(79)	0,00
USD	1.067	EUR	1.000	04.01.2023	J.P. Morgan	(2)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(81)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(81)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2)	0,00

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Unternehmen, die in entwickelten Ländern ansässig sind und deren wirtschaftliche Aktivitäten die Klimawende fördern und/oder mit den langfristigen Dekarbonisierungszielen des Pariser Abkommens in Einklang stehen. Der Fonds weist ein Kohlenstoffprofil auf, das mit den Netto-Null-Zielen des Pariser Abkommens in Einklang steht, gemessen an einer angemessenen Benchmark, die sich an den Pariser Zielen orientiert. Liegt keine solche zugelassene Benchmark vor, wird der CO₂-Fußabdruck um mindestens 50 % unter der zugrunde liegenden Marktbenchmark gehalten. Dabei werden die langfristigen Kohlenstoffreduktionsziele des Pariser Abkommens berücksichtigt, was im Laufe der Zeit eine Revision der angestrebten Reduktionsspanne erforderlich machen kann. Der CO₂-Fußabdruck wird als gewichtete Kohlenstoffintensität gemessen, die als Tonnen CO₂ pro 1 Mio. USD Unternehmenswert (einschließlich Barmittel) definiert ist.

* Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Österreich				
Verbund AG	EUR	77	6.473	0,14
			6.473	0,14
Kanada				
Algonquin Power & Utilities Corp.	CAD	1.927	12.479	0,27
BCE, Inc.	CAD	1.096	48.332	1,04
Northland Power, Inc.	CAD	734	20.309	0,44
RioCan Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	1.488	23.162	0,50
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	770	36.355	0,78
Sun Life Financial, Inc.	CAD	1.094	51.015	1,10
Thomson Reuters Corp.	CAD	427	48.582	1,05
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	976	63.386	1,37
WSP Global, Inc.	CAD	175	20.287	0,44
			323.907	6,99
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	243	32.856	0,71
Novozymes A/S 'B'	DKK	135	6.828	0,15
Orsted A/S, Reg. S	DKK	80	7.258	0,15
			46.942	1,01
Finnland				
Kesko OYJ 'B'	EUR	406	8.948	0,19
			8.948	0,19
Frankreich				
Accor SA	EUR	630	15.757	0,34
Alstom SA	EUR	367	8.959	0,20
Legrand SA	EUR	24	1.928	0,04
L'Oreal SA	EUR	47	16.832	0,36
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	21	15.378	0,33
Schneider Electric SE	EUR	1.300	182.666	3,94
			241.520	5,21
Deutschland				
Deutsche Post AG	EUR	351	13.198	0,28
Evonik Industries AG	EUR	2.992	57.357	1,24
Infineon Technologies AG	EUR	237	7.202	0,16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	30	9.748	0,21
			87.505	1,89
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	4.200	46.711	1,01
			46.711	1,01

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Italien				
Assicurazioni Generali SpA	EUR	1.034	18.435	0,40
Enel SpA	EUR	4.178	22.578	0,49
Prysmian SpA	EUR	42	1.566	0,03
			42.579	0,92
Japan				
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	10.169	0,22
KDDI Corp.	JPY	800	24.164	0,52
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	4.600	64.554	1,39
Nidec Corp.	JPY	200	10.304	0,22
Nomura Holdings, Inc.	JPY	9.300	34.370	0,74
NTT Data Corp.	JPY	1.200	17.468	0,38
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	200	28.975	0,63
Resona Holdings, Inc.	JPY	8.500	46.492	1,00
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	200	2.784	0,06
SoftBank Corp.	JPY	2.000	22.563	0,49
SoftBank Group Corp.	JPY	500	21.129	0,46
			282.972	6,11
Niederlande				
Aalberts NV	EUR	248	9.668	0,21
ASML Holding NV	EUR	27	14.568	0,31
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.477	42.546	0,92
Signify NV, Reg. S	EUR	120	4.048	0,09
			70.830	1,53
Neuseeland				
Mercury NZ Ltd.	NZD	2.908	10.252	0,22
Meridian Energy Ltd.	NZD	3.831	12.721	0,28
			22.973	0,50
Portugal				
EDP Renovaveis SA	EUR	451	9.950	0,22
			9.950	0,22
Singapur				
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	17.000	32.594	0,70
			32.594	0,70
Spanien				
Ferrovial SA	EUR	756	19.911	0,43
Iberdrola SA	EUR	1.938	22.734	0,49
Red Electrica Corp. SA	EUR	368	6.441	0,14
			49.086	1,06
Schweden				
Investor AB 'B'	SEK	990	18.105	0,39
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	651	6.341	0,14
			24.446	0,53

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	940	28.751	0,62
Accelleron Industries AG	CHF	45	930	0,02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	173	22.509	0,49
Geberit AG	CHF	34	16.158	0,35
Novartis AG	CHF	261	23.822	0,51
Roche Holding AG	CHF	74	23.384	0,51
SGS SA	CHF	2	4.695	0,10
Sika AG	CHF	70	16.917	0,37
Zurich Insurance Group AG	CHF	79	38.177	0,82
			175.343	3,79
Vereinigtes Königreich				
Aviva plc	GBP	7.731	41.342	0,89
Burberry Group plc	GBP	194	4.756	0,10
Compass Group plc	GBP	934	21.629	0,47
Ferguson plc	GBP	79	9.960	0,22
Halma plc	GBP	221	5.268	0,11
Johnson Matthey plc	GBP	333	8.554	0,18
Kingfisher plc	GBP	1.801	5.135	0,11
National Grid plc	GBP	2.288	27.559	0,60
Pennon Group plc	GBP	722	7.747	0,17
Severn Trent plc	GBP	104	3.330	0,07
United Utilities Group plc	GBP	159	1.904	0,04
			137.184	2,96
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	274	29.984	0,65
AbbVie, Inc.	USD	275	44.283	0,96
Accenture plc 'A'	USD	125	33.071	0,71
Acuity Brands, Inc.	USD	33	5.491	0,12
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	13	1.067	0,02
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	242	15.524	0,34
AES Corp. (The)	USD	2.489	71.285	1,54
Agilent Technologies, Inc.	USD	177	26.469	0,57
Akamai Technologies, Inc.	USD	155	13.060	0,28
American Express Co.	USD	182	26.590	0,57
Amgen, Inc.	USD	85	22.244	0,48
Analog Devices, Inc.	USD	115	18.590	0,40
Aon plc 'A'	USD	73	21.908	0,47
Apple, Inc.	USD	1.472	188.254	4,06
Applied Materials, Inc.	USD	233	22.335	0,48
Aptiv plc	USD	156	14.569	0,31
Arista Networks, Inc.	USD	35	4.203	0,09
AT&T, Inc.	USD	1.638	30.074	0,65
Autodesk, Inc.	USD	92	17.026	0,37
Automatic Data Processing, Inc.	USD	121	28.865	0,62
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	116	18.720	0,40
Best Buy Co., Inc.	USD	173	13.947	0,30
Booking Holdings, Inc.	USD	13	25.880	0,56
BorgWarner, Inc.	USD	509	20.523	0,44
Boston Scientific Corp.	USD	720	33.120	0,71
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	547	39.187	0,85
Broadcom, Inc.	USD	60	33.101	0,71
Cadence Design Systems, Inc.	USD	150	23.981	0,52
Capital One Financial Corp.	USD	261	23.981	0,52
Cisco Systems, Inc.	USD	571	26.934	0,58
CME Group, Inc.	USD	146	24.537	0,53
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	265	14.983	0,32
Comcast Corp. 'A'	USD	919	32.041	0,69
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	121	12.675	0,27
CVS Health Corp.	USD	369	34.361	0,74

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Danaher Corp.	USD	136	36.009	0,78
Eaton Corp. plc	USD	93	14.536	0,31
Ecolab, Inc.	USD	230	33.527	0,72
Elevance Health, Inc.	USD	76	38.819	0,84
Eli Lilly & Co.	USD	109	39.922	0,86
Entegris, Inc.	USD	92	5.929	0,13
Equity Residential, REIT	USD	264	15.597	0,34
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	148	36.444	0,79
Etsy, Inc.	USD	160	19.278	0,42
First Solar, Inc.	USD	97	14.238	0,31
General Mills, Inc.	USD	1.066	89.757	1,94
Gilead Sciences, Inc.	USD	238	20.313	0,44
Home Depot, Inc. (The)	USD	145	45.791	0,99
Humana, Inc.	USD	47	23.937	0,52
Illumina, Inc.	USD	51	10.193	0,22
Intel Corp.	USD	573	14.875	0,32
International Business Machines Corp.	USD	180	25.277	0,55
Intuit, Inc.	USD	67	25.845	0,56
Johnson Controls International plc	USD	25	1.594	0,03
Lam Research Corp.	USD	21	8.722	0,19
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	221	15.351	0,33
ManpowerGroup, Inc.	USD	117	9.641	0,21
Mastercard, Inc. 'A'	USD	107	36.906	0,80
Merck & Co., Inc.	USD	326	36.118	0,78
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	16	23.273	0,50
Microsoft Corp.	USD	712	169.484	3,66
Moderna, Inc.	USD	87	15.147	0,33
Moody's Corp.	USD	93	25.890	0,56
Netflix, Inc.	USD	128	36.699	0,79
NIKE, Inc. 'B'	USD	229	26.690	0,58
NVIDIA Corp.	USD	290	41.847	0,90
Okta, Inc.	USD	265	18.123	0,39
ON Semiconductor Corp.	USD	233	14.311	0,31
Oracle Corp.	USD	289	23.449	0,51
Owens Corning	USD	14	1.195	0,03
Parker-Hannifin Corp.	USD	216	62.586	1,35
PayPal Holdings, Inc.	USD	252	17.653	0,38
Pentair plc	USD	489	21.922	0,47
Pfizer, Inc.	USD	694	35.456	0,77
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	201	31.754	0,69
Prologis, Inc., REIT	USD	213	24.116	0,52
Prudential Financial, Inc.	USD	576	57.375	1,24
Ralph Lauren Corp.	USD	122	12.712	0,27
Rockwell Automation, Inc.	USD	63	16.228	0,35
S&P Global, Inc.	USD	101	33.705	0,73
Salesforce, Inc.	USD	196	25.766	0,56
ServiceNow, Inc.	USD	76	29.434	0,64
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	96	22.851	0,49
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	177	20.592	0,44
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	189	14.175	0,31
Starbucks Corp.	USD	424	41.815	0,90
Stryker Corp.	USD	180	43.618	0,94
Synopsys, Inc.	USD	73	23.133	0,50
Target Corp.	USD	146	21.685	0,47
TE Connectivity Ltd.	USD	82	9.369	0,20
Teradyne, Inc.	USD	95	8.165	0,18
Texas Instruments, Inc.	USD	66	10.769	0,23
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	65	35.684	0,77
T-Mobile US, Inc.	USD	188	26.096	0,56
Trane Technologies plc	USD	10	1.682	0,04
Trimble, Inc.	USD	183	9.106	0,20
Truist Financial Corp.	USD	934	40.274	0,87
US Bancorp	USD	567	24.682	0,53
Valmont Industries, Inc.	USD	19	6.327	0,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
VeriSign, Inc.	USD	101	20.484	0,44
Verizon Communications, Inc.	USD	722	28.447	0,61
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	63	18.070	0,39
Visa, Inc. 'A'	USD	206	42.572	0,92
VMware, Inc. 'A'	USD	120	14.611	0,32
Waters Corp.	USD	33	11.213	0,24
Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	65	9.613	0,21
Whirlpool Corp.	USD	8	1.129	0,02
Williams-Sonoma, Inc.	USD	74	8.575	0,18
Wolfspeed, Inc.	USD	19	1.301	0,03
Xylem, Inc.	USD	272	30.040	0,65
Zoetis, Inc.	USD	143	20.967	0,45
			2.963.342	63,97
Summe Aktien			4.573.305	98,73
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			4.573.305	98,73
Summe Anlagen			4.573.305	98,73
Barmittel			51.333	1,11
Sonstige Aktiva/(Passiva)			7.673	0,16
Summe Nettovermögen			4.632.311	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	272.847	USD	285.049	31.01.2023	J.P. Morgan	7.180	0,15
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.180	0,15
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.180	0,15
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	12.431	EUR	11.656	31.01.2023	J.P. Morgan	(53)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(53)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(53)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.127	0,15

Calvert Sustainable Climate Transition Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamterrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in ein konzentriertes Portfolio von Aktienwerten, einschließlich Vorzugsaktien und Hinterlegungsscheinen (einschließlich American Depositary Receipts (ADR), European Depositary Receipts (EDR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von Unternehmen weltweit, die Geschäftsmodelle betreiben, die einen Beitrag zur Minderung oder Berücksichtigung des Klimawandels leisten und sich als nachhaltige Investitionen qualifizieren.

* Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Ballard Power Systems, Inc.	USD	4.721	22.142	0,46
GFL Environmental, Inc.	USD	8.824	255.455	5,33
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	9.540	255.646	5,34
			533.243	11,13
Chile				
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	1.000	78.900	1,65
			78.900	1,65
China				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.500	36.937	0,77
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.600	91.263	1,90
NIO, Inc., ADR	USD	2.600	25.701	0,54
XPeng, Inc., ADR	USD	3.500	34.912	0,73
			188.813	3,94
Dänemark				
NKT A/S	DKK	811	45.531	0,95
Orsted A/S, Reg. S	DKK	457	41.461	0,87
			86.992	1,82
Irland				
Greencoat Renewables plc, Reg. S	EUR	102.081	123.840	2,58
			123.840	2,58
Italien				
Prismian SpA	EUR	1.461	54.484	1,14
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	26.888	199.625	4,16
			254.109	5,30
Norwegen				
NEL ASA	NOK	16.398	22.873	0,48
			22.873	0,48
Portugal				
EDP Renovaveis SA	EUR	5.089	112.270	2,34
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	EUR	4.377	36.632	0,77
			148.902	3,11
Südkorea				
LG Chem Ltd.	KRW	289	138.692	2,89
			138.692	2,89
Spanien				
Iberdrola SA	EUR	21.214	248.856	5,19
			248.856	5,19

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Calvert Sustainable Climate Transition Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
ITM Power plc	GBP	10.996	12.169	0,25
National Grid plc	GBP	15.873	191.194	3,99
			203.363	4,24
Vereinigte Staaten von Amerika				
AES Corp. (The)	USD	4.965	142.198	2,97
Bloom Energy Corp. 'A'	USD	2.544	47.522	0,99
Consolidated Edison, Inc.	USD	1.311	126.040	2,63
Enphase Energy, Inc.	USD	481	125.363	2,62
Eversource Energy	USD	2.986	252.914	5,28
EVgo, Inc.	USD	3.487	14.959	0,31
Livent Corp.	USD	4.102	80.850	1,69
NextEra Energy, Inc.	USD	2.620	219.373	4,58
Republic Services, Inc.	USD	1.636	211.060	4,40
Sempra Energy	USD	1.407	218.873	4,57
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	703	193.677	4,04
Stern, Inc.	USD	3.067	26.744	0,56
Sunnova Energy International, Inc.	USD	1.700	30.056	0,63
Sunrun, Inc.	USD	6.253	147.571	3,08
Tesla, Inc.	USD	549	67.340	1,40
Waste Connections, Inc.	USD	726	95.919	2,00
Waste Management, Inc.	USD	869	136.876	2,86
Xcel Energy, Inc.	USD	3.633	257.071	5,36
			2.394.406	49,97
Summe Aktien			4.422.989	92,30
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.422.989	92,30

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					
Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds					
Vereinigtes Königreich					
Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GBP	46.861	73.570	1,54	
			73.570	1,54	
Gesamtbetrag der Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds				73.570	1,54
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				73.570	1,54
Summe Anlagen				4.496.559	93,84
Barmittel				283.190	5,91
Sonstige Aktiva/(Passiva)				11.984	0,25
Summe Nettovermögen				4.791.733	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Calvert Sustainable Climate Transition Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	292.174	USD	304.937	31.01.2023	J.P. Morgan	7.993	0,17
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.993	0,17
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.993	0,17
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	12.188	EUR	11.434	31.01.2023	J.P. Morgan	(58)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(58)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(58)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.935	0,17

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in Euro gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Unternehmen, die in europäischen entwickelten Ländern ansässig sind und deren wirtschaftliche Aktivitäten globale ökologische oder gesellschaftliche Probleme in Angriff nehmen und die Lösungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion, Menschenrechte, Produktverantwortung, Personalmanagement und verantwortungsvolle Governance sowie transparenten Betrieb anbieten oder bei der Steuerung von finanziell wesentlichen ökologischen oder gesellschaftlichen Risiken und Chancen führend sind. Diese Strategie berücksichtigt außerdem die langfristigen Kohlenstoffreduktionsziele des Pariser Klimaabkommens und die Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion.

* Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Österreich				
Erste Group Bank AG	EUR	1.123	33.578	0,72
voestalpine AG	EUR	682	16.900	0,37
			50.478	1,09
Belgien				
KBC Group NV	EUR	407	24.697	0,53
Proximus SADP	EUR	582	5.274	0,11
UCB SA	EUR	189	14.031	0,30
Umicore SA	EUR	787	27.159	0,59
			71.161	1,53
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.042	131.811	2,84
Novozymes A/S 'B'	DKK	140	6.625	0,14
Orsted A/S, Reg. S	DKK	264	22.408	0,48
Pandora A/S	DKK	27	1.775	0,04
Tryg A/S	DKK	68	1.517	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.314	35.975	0,78
			200.111	4,31
Finnland				
Kesko OYJ 'B'	EUR	838	17.279	0,37
Kone OYJ 'B'	EUR	152	7.383	0,16
Nokia OYJ	EUR	3.534	15.329	0,33
Nordea Bank Abp	SEK	3.407	34.462	0,74
Wartsila OYJ Abp	EUR	1.492	11.817	0,26
			86.270	1,86
Frankreich				
Accor SA	EUR	124	2.902	0,06
Alstom SA	EUR	729	16.650	0,36
AXA SA	EUR	5.619	147.274	3,18
BioMerieux	EUR	16	1.579	0,03
BNP Paribas SA	EUR	1.327	71.087	1,53
Bureau Veritas SA	EUR	572	14.151	0,31
Capgemini SE	EUR	114	17.818	0,38
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	48	1.257	0,03
Dassault Systemes SE	EUR	364	12.320	0,27
Edenred	EUR	248	12.678	0,27
Eiffage SA	EUR	524	48.260	1,04
Eurazeo SE	EUR	34	1.992	0,04
Gecina SA, REIT	EUR	38	3.633	0,08
Getlink SE	EUR	1.927	29.040	0,63
Kering SA	EUR	89	42.458	0,92
Klepierre SA, REIT	EUR	195	4.228	0,09
Legrand SA	EUR	415	31.183	0,67
L'Oreal SA	EUR	515	172.551	3,72
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	206	141.131	3,04
Orange SA	EUR	1.446	13.498	0,29
Publicis Groupe SA	EUR	192	11.474	0,25
Schneider Electric SE	EUR	658	86.501	1,86
Valeo SA	EUR	149	2.486	0,05
Wendel SE	EUR	339	29.781	0,64
Worldline SA, Reg. S	EUR	534	19.464	0,42
			935.396	20,16

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Deutschland

adidas AG	EUR	137	17.462	0,38
Aroundtown SA	EUR	1.439	3.141	0,07
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	478	38.025	0,82
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	718	59.867	1,29
Commerzbank AG	EUR	4.569	40.372	0,87
Covestro AG, Reg. S	EUR	726	26.535	0,57
Evonik Industries AG	EUR	832	14.922	0,32
Infinitec Technologies AG	EUR	1.678	47.706	1,03
Mercedes-Benz Group AG	EUR	1.067	65.514	1,41
Merck KGaA	EUR	211	38.170	0,82
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	304	92.416	1,99
SAP SE	EUR	1.096	105.643	2,28
Vonovia SE	EUR	468	10.305	0,22
Zalando SE, Reg. S	EUR	190	6.291	0,14
			566.369	12,21

Italien

Amplifon SpA	EUR	435	12.150	0,26
Assicurazioni Generali SpA	EUR	2.942	49.073	1,06
DiaSorin SpA	EUR	74	9.749	0,21
Enel SpA	EUR	3.578	18.090	0,39
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	42.100	87.947	1,89
Prismian SpA	EUR	424	14.793	0,32
Telecom Italia SpA	EUR	46.717	10.231	0,22
			202.033	4,35

Niederlande

Aegon NV	EUR	2.457	11.693	0,25
ASML Holding NV	EUR	257	129.733	2,80
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	2.995	80.715	1,74
Koninklijke DSM NV	EUR	194	22.320	0,48
Randstad NV	EUR	57	3.263	0,07
Wolters Kluwer NV	EUR	89	8.756	0,19
			256.480	5,53

Norwegen

Telenor ASA	NOK	7.110	62.061	1,34
			62.061	1,34

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1.686	7.855	0,17
EDP Renovaveis SA	EUR	1.088	22.456	0,48
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	3.136	63.849	1,38
			94.160	2,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	315	37.091	0,80
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	785	38.214	0,82
CaixaBank SA	EUR	8.795	32.330	0,70
Iberdrola SA	EUR	5.134	56.346	1,21
Red Electrica Corp. SA	EUR	245	4.012	0,09
Telefonica SA	EUR	8.941	30.417	0,66
			198.410	4,28

Schweden

Alfa Laval AB	SEK	220	5.999	0,13
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.096	12.292	0,27
Boliden AB	SEK	2.839	100.803	2,17
Essity AB 'B'	SEK	3.158	78.141	1,69
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	2.110	22.908	0,49
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	81	974	0,02
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	2.847	27.096	0,58
			248.213	5,35

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	2.739	78.379	1,69
Accelleron Industries AG	CHF	132	2.553	0,06
Cie Financiere Richemont SA	CHF	554	67.437	1,45
Geberit AG	CHF	39	17.340	0,37
Givaudan SA	CHF	13	37.636	0,81
Novartis AG	CHF	2.133	182.141	3,93
Roche Holding AG	CHF	479	141.614	3,05
SGS SA	CHF	9	19.766	0,43
Sonova Holding AG	CHF	37	8.250	0,18
Straumann Holding AG	CHF	171	18.404	0,40
Swiss Life Holding AG	CHF	59	28.656	0,62
Swiss Prime Site AG	CHF	480	39.196	0,84
Swiss Re AG	CHF	456	40.400	0,87
Temenos AG	CHF	107	5.527	0,12
			687.299	14,82

Vereinigtes Königreich

3i Group plc	GBP	4.273	64.766	1,40
AstraZeneca plc	GBP	1.069	135.493	2,92
Aviva plc	GBP	10.802	54.043	1,16
Berkeley Group Holdings plc	GBP	623	26.558	0,57
BT Group plc	GBP	10.123	12.816	0,28
Bunzl plc	GBP	558	17.394	0,37
Burberry Group plc	GBP	780	17.890	0,39
Compass Group plc	GBP	2.537	54.964	1,18
Croda International plc	GBP	573	42.755	0,92
GSK plc	GBP	4.646	75.464	1,63
Haleon plc	GBP	5.826	21.548	0,46
Halma plc	GBP	1.372	30.600	0,66
Intertek Group plc	GBP	251	11.440	0,25
Johnson Matthey plc	GBP	888	21.340	0,46
Kingfisher plc	GBP	6.296	16.795	0,36
London Stock Exchange Group plc	GBP	349	28.139	0,61
National Grid plc	GBP	5.309	59.828	1,29
Pearson plc	GBP	832	8.829	0,19
RELX plc	GBP	2.307	59.639	1,29
Rentokil Initial plc	GBP	2.250	12.914	0,28

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Sage Group plc (The)	GBP	831	7.001	0,15
Schroders plc	GBP	4.544	22.385	0,48
Segro plc, REIT	GBP	3.097	26.720	0,58
Smith & Nephew plc	GBP	1.626	20.383	0,44
Taylor Wimpey plc	GBP	9.154	10.513	0,23
United Utilities Group plc	GBP	1.222	13.688	0,30
Vodafone Group plc	GBP	42.615	40.561	0,87
Whitbread plc	GBP	1.011	29.357	0,63
WPP plc	GBP	3.429	31.777	0,68
			975.600	21,03
Summe Aktien			4.634.041	99,89
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			4.634.041	99,89
Summe Anlagen			4.634.041	99,89
Barmittel			6.746	0,15
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(1.835)	(0,04)
Summe Nettovermögen			4.638.952	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	28.432	EUR	275.402	31.01.2023	J.P. Morgan	(7.034)	(0,15)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(7.034)	(0,15)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(7.034)	(0,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(7.034)	(0,15)

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Unternehmen, die in entwickelten Ländern ansässig sind und deren wirtschaftliche Aktivitäten globale ökologische oder gesellschaftliche Probleme in Angriff nehmen und die Lösungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion, Menschenrechte, Produktverantwortung, Personalmanagement und verantwortungsvolle Governance sowie transparenten Betrieb anbieten oder bei der Steuerung von finanziell wesentlichen ökologischen oder gesellschaftlichen Risiken und Chancen führend sind. Diese Strategie berücksichtigt außerdem die langfristigen Kohlenstoffreduktionsziele des Pariser Klimaabkommens und die Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion.

* Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Brambles Ltd.	AUD	2.080	16.978	0,37
Cochlear Ltd.	AUD	10	1.376	0,03
CSL Ltd.	AUD	98	19.045	0,42
Macquarie Group Ltd.	AUD	152	17.093	0,37
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	166	1.502	0,03
Telstra Group Ltd.	AUD	1.633	4.405	0,10
Transurban Group	AUD	1.600	14.031	0,31
WiseTech Global Ltd.	AUD	114	3.895	0,08
Xero Ltd.	AUD	89	4.213	0,09
			82.538	1,80
Österreich				
Erste Group Bank AG	EUR	282	9.012	0,19
			9.012	0,19
Belgien				
UCB SA	EUR	101	8.014	0,17
Umicore SA	EUR	159	5.865	0,13
			13.879	0,30
Kanada				
Bank of Montreal	CAD	223	20.238	0,44
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	368	17.989	0,39
BCE, Inc.	CAD	549	24.210	0,53
CAE, Inc.	CAD	873	16.870	0,37
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	389	15.738	0,34
George Weston Ltd.	CAD	128	15.892	0,35
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	638	14.793	0,32
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	701	18.785	0,41
Intact Financial Corp.	CAD	113	16.463	0,36
Magna International, Inc.	CAD	52	2.955	0,06
Metro, Inc.	CAD	276	15.249	0,33
Nutrien Ltd.	CAD	420	30.508	0,67
Power Corp. of Canada	CAD	125	2.934	0,06
Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	CAD	62	3.555	0,08
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	248	11.709	0,26
Royal Bank of Canada	CAD	379	35.766	0,78
Sun Life Financial, Inc.	CAD	147	6.855	0,15
TELUS Corp.	CAD	1.162	22.498	0,49
Thomson Reuters Corp.	CAD	155	17.635	0,38
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	294	19.094	0,42
WSP Global, Inc.	CAD	29	3.362	0,07
			333.098	7,26
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	283	38.264	0,84
Orsted A/S, Reg. S	DKK	77	6.986	0,15
Vestas Wind Systems A/S	DKK	269	7.872	0,17
			53.122	1,16
Finnland				
Nordea Bank Abp	SEK	145	1.568	0,03
			1.568	0,03

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Frankreich

Accor SA	EUR	199	4.977	0,11
AXA SA	EUR	1.320	36.980	0,81
BNP Paribas SA	EUR	233	13.341	0,29
Getlink SE	EUR	188	3.028	0,07
Kering SA	EUR	9	4.589	0,10
L'Oreal SA	EUR	71	25.427	0,55
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	37	27.094	0,59
Publicis Groupe SA	EUR	76	4.855	0,10
Sartorius Stedim Biotech	EUR	18	5.876	0,13
Schneider Electric SE	EUR	101	14.192	0,31
Wendel SE	EUR	15	1.408	0,03
Worldline SA, Reg. S	EUR	90	3.506	0,08
			145.273	3,17

Deutschland

Bayerische Motoren Werke AG	EUR	56	4.991	0,11
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	199	16.921	0,37
Commerzbank AG	EUR	1.000	9.444	0,21
Covestro AG, Reg. S	EUR	43	1.680	0,04
Infineon Technologies AG	EUR	111	3.373	0,07
Mercedes-Benz Group AG	EUR	205	13.454	0,29
Merck KGaA	EUR	82	15.855	0,34
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	32	10.398	0,23
SAP SE	EUR	110	11.333	0,25
			87.449	1,91

Hongkong

Swire Properties Ltd.	HKD	10.400	26.444	0,58
			26.444	0,58

Italien

Amplifon SpA	EUR	259	7.732	0,17
Assicurazioni Generali SpA	EUR	386	6.882	0,15
DiaSorin SpA	EUR	31	4.365	0,09
Enel SpA	EUR	1.165	6.296	0,14
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	10.757	24.019	0,52
Telecom Italia SpA	EUR	26.538	6.212	0,14
			55.506	1,21

Japan

Aisin Corp.	JPY	100	2.654	0,06
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	600	18.291	0,40
Astellas Pharma, Inc.	JPY	600	9.105	0,20
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	300	2.181	0,05
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	10.169	0,22
CyberAgent, Inc.	JPY	300	2.652	0,06
Denso Corp.	JPY	100	4.904	0,11
East Japan Railway Co.	JPY	400	22.733	0,50
Fujitsu Ltd.	JPY	100	13.290	0,29
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	200	4.451	0,10
Ibiden Co. Ltd.	JPY	100	3.596	0,08
KDDI Corp.	JPY	400	12.082	0,26
Komatsu Ltd.	JPY	500	10.824	0,24
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	400	15.773	0,34
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	1.100	15.437	0,34
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	400	12.767	0,28

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Nintendo Co. Ltd.	JPY	200	8.362	0,18
Nomura Holdings, Inc.	JPY	3.900	14.413	0,31
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	200	4.714	0,10
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	200	4.665	0,10
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	400	12.551	0,27
Renesas Electronics Corp.	JPY	800	7.120	0,15
Resona Holdings, Inc.	JPY	3.100	16.956	0,37
Seiko Epson Corp.	JPY	300	4.359	0,09
Shimadzu Corp.	JPY	100	2.825	0,06
Sompo Holdings, Inc.	JPY	300	13.271	0,29
Sony Group Corp.	JPY	300	22.716	0,50
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	600	6.784	0,15
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	200	6.937	0,15
System Corp.	JPY	100	6.034	0,13
TDK Corp.	JPY	100	3.256	0,07
TOPPAN, Inc.	JPY	400	5.893	0,13
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	200	4.648	0,10
West Japan Railway Co.	JPY	200	8.664	0,19
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	100	6.485	0,14
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	300	6.785	0,15
Yokogawa Electric Corp.	JPY	300	4.755	0,10
			333.102	7,26

Niederlande

ASML Holding NV	EUR	30	16.187	0,35
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	55	1.584	0,04
			17.771	0,39

Neuseeland

Auckland International Airport Ltd.	NZD	1.535	7.605	0,17
Meridian Energy Ltd.	NZD	1.005	3.337	0,07
			10.942	0,24

Norwegen

Telenor ASA	NOK	2.592	24.183	0,53
			24.183	0,53

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	2.097	10.443	0,23
EDP Renovaveis SA	EUR	640	14.119	0,31
Jerónimo Martins SGPS SA	EUR	343	7.464	0,16
			32.026	0,70

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	89	11.201	0,24
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	181	9.418	0,21
CaixaBank SA	EUR	1.809	7.108	0,16
Iberdrola SA	EUR	1.348	15.813	0,34
Naturgy Energy Group SA	EUR	61	1.602	0,04
Telefonica SA	EUR	2.438	8.865	0,19
			54.007	1,18

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweden

Boliden AB	SEK	678	25.731	0,56
EQT AB	SEK	51	1.095	0,02

26.826 0,58

Schweiz

Cie Financiere Richemont SA	CHF	133	17.304	0,38
Givaudan SA	CHF	2	6.189	0,13
Novartis AG	CHF	540	49.287	1,07
Roche Holding AG	CHF	115	36.340	0,79
Sonova Holding AG	CHF	15	3.575	0,08
Straumann Holding AG	CHF	70	8.053	0,18
Temenos AG	CHF	13	718	0,02

121.466 2,65

Vereinigtes Königreich

3i Group plc	GBP	381	6.172	0,14
AstraZeneca plc	GBP	265	35.901	0,78
Aviva plc	GBP	1.774	9.487	0,21
BT Group plc	GBP	2.181	2.951	0,07
Compass Group plc	GBP	579	13.408	0,29
Croda International plc	GBP	100	7.975	0,17
GSK plc	GBP	1.132	19.653	0,43
Haleon plc	GBP	1.364	5.392	0,12
Johnson Matthey plc	GBP	79	2.029	0,04
London Stock Exchange Group plc	GBP	76	6.550	0,14
National Grid plc	GBP	1.144	13.780	0,30
Pearson plc	GBP	288	3.267	0,07
RELX plc	GBP	98	2.708	0,06
Vodafone Group plc	GBP	10.801	10.988	0,24
Whitbread plc	GBP	194	6.021	0,13
WPP plc	GBP	782	7.746	0,17

154.028 3,36

Vereinigte Staaten von Amerika

Accenture plc 'A'	USD	132	34.923	0,76
Adobe, Inc.	USD	61	20.418	0,45
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	245	15.717	0,34
Agilent Technologies, Inc.	USD	195	29.160	0,64
Akamai Technologies, Inc.	USD	103	8.679	0,19
Allstate Corp. (The)	USD	79	10.728	0,23
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	85	20.056	0,44
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.184	103.020	2,25
American Express Co.	USD	114	16.655	0,36
American Tower Corp., REIT	USD	100	21.356	0,47
American Water Works Co., Inc.	USD	145	22.311	0,49
Amgen, Inc.	USD	114	29.834	0,65
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	737	15.595	0,34
Apple, Inc.	USD	1.535	196.311	4,28
Applied Materials, Inc.	USD	188	18.022	0,39
Aptiv plc	USD	84	7.845	0,17
Assurant, Inc.	USD	29	3.662	0,08
Autodesk, Inc.	USD	68	12.585	0,27
Automatic Data Processing, Inc.	USD	129	30.773	0,67
AutoZone, Inc.	USD	6	14.787	0,32
Ball Corp.	USD	191	9.766	0,21
Best Buy Co., Inc.	USD	82	6.611	0,14
BlackRock, Inc.	USD	44	31.064	0,68
Boston Properties, Inc., REIT	USD	72	4.851	0,11
Cadence Design Systems, Inc.	USD	50	7.993	0,17

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Capital One Financial Corp.	USD	89	8.177	0,18
CarMax, Inc.	USD	19	1.159	0,03
Caterpillar, Inc.	USD	84	20.058	0,44
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	138	10.618	0,23
Charles Schwab Corp. (The)	USD	284	23.495	0,51
Church & Dwight Co., Inc.	USD	145	11.744	0,26
Cisco Systems, Inc.	USD	621	29.293	0,64
Citizens Financial Group, Inc.	USD	120	4.724	0,10
Clorox Co. (The)	USD	72	10.216	0,22
CME Group, Inc.	USD	110	18.487	0,40
Colgate-Palmolive Co.	USD	362	28.573	0,62
Crown Holdings, Inc.	USD	46	3.782	0,08
Cummins, Inc.	USD	35	8.415	0,18
Deere & Co.	USD	55	23.395	0,51
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	194	7.690	0,17
Discover Financial Services	USD	12	1.161	0,03
Eaton Corp. plc	USD	115	17.974	0,39
Ecolab, Inc.	USD	173	25.218	0,55
Edwards Lifesciences Corp.	USD	313	23.187	0,51
Emerson Electric Co.	USD	155	14.815	0,32
Entegris, Inc.	USD	18	1.160	0,03
Equinix, Inc., REIT	USD	18	11.906	0,26
Equity Residential, REIT	USD	94	5.554	0,12
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	161	39.645	0,86
Etsy, Inc.	USD	94	11.326	0,25
Eversource Energy	USD	178	15.077	0,33
Exact Sciences Corp.	USD	189	9.395	0,20
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	77	8.066	0,18
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	39	5.756	0,13
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	167	11.222	0,24
Fifth Third Bancorp	USD	236	7.753	0,17
First Republic Bank	USD	41	4.990	0,11
Franklin Resources, Inc.	USD	181	4.804	0,10
Gen Digital, Inc.	USD	272	5.734	0,12
General Mills, Inc.	USD	812	68.370	1,49
Gilead Sciences, Inc.	USD	385	32.860	0,72
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	148	11.238	0,24
Hasbro, Inc.	USD	126	7.685	0,17
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	883	14.004	0,31
Hologic, Inc.	USD	126	9.548	0,21
Home Depot, Inc. (The)	USD	120	37.896	0,83
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	612	9.627	0,21
HP, Inc.	USD	461	12.323	0,27
HubSpot, Inc.	USD	22	6.379	0,14
Humana, Inc.	USD	88	44.818	0,98
Huntington Bancshares, Inc.	USD	584	8.246	0,18
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	41	16.557	0,36
Intel Corp.	USD	616	15.991	0,35
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	191	19.675	0,43
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	408	13.595	0,30
Intuit, Inc.	USD	56	21.602	0,47
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	160	7.979	0,17
J M Smucker Co. (The)	USD	201	31.861	0,69
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	58	10.166	0,22
Johnson Controls International plc	USD	363	23.138	0,50
KeyCorp	USD	128	2.227	0,05
Kimco Realty Corp., REIT	USD	69	1.455	0,03
KLA Corp.	USD	28	10.436	0,23
Lam Research Corp.	USD	26	10.799	0,24
Linde plc	USD	81	26.325	0,57
Lowe's Cos., Inc.	USD	90	17.841	0,39
Lululemon Athletica, Inc. (United States of America) (2)	USD	38	11.909	0,26

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	228	37.707	0,82
Mastercard, Inc. 'A'	USD	106	36.562	0,80
McCormick & Co., Inc.	USD	266	22.299	0,49
Merck & Co., Inc.	USD	523	57.943	1,26
MetLife, Inc.	USD	569	41.270	0,90
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	12	17.455	0,38
Micron Technology, Inc.	USD	214	10.589	0,23
Microsoft Corp.	USD	706	168.056	3,66
Mosaic Co. (The)	USD	608	26.381	0,58
Motorola Solutions, Inc.	USD	29	7.424	0,16
Netflix, Inc.	USD	112	32.112	0,70
NextEra Energy, Inc.	USD	142	11.890	0,26
NIKE, Inc. 'B'	USD	166	19.347	0,42
Northern Trust Corp.	USD	38	3.378	0,07
Nucor Corp.	USD	174	23.076	0,50
NVIDIA Corp.	USD	291	41.991	0,92
NXP Semiconductors NV	USD	75	11.657	0,25
Okta, Inc.	USD	145	9.917	0,22
Omnicom Group, Inc.	USD	190	15.415	0,34
ON Semiconductor Corp.	USD	79	4.852	0,11
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	17	14.304	0,31
Owens Corning	USD	31	2.646	0,06
Parker-Hannifin Corp.	USD	86	24.918	0,54
PayPal Holdings, Inc.	USD	198	13.870	0,30
Pentair plc	USD	83	3.721	0,08
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	141	22.275	0,49
Principal Financial Group, Inc.	USD	201	16.999	0,37
Prologis, Inc., REIT	USD	152	17.209	0,38
Prudential Financial, Inc.	USD	299	29.783	0,65
Realty Income Corp., REIT	USD	33	2.095	0,05
Regions Financial Corp.	USD	120	2.591	0,06
ResMed, Inc.	USD	70	14.420	0,31
Robert Half International, Inc.	USD	15	1.098	0,02
Rockwell Automation, Inc.	USD	41	10.561	0,23
Ross Stores, Inc.	USD	110	12.657	0,28
S&P Global, Inc.	USD	92	30.701	0,67
Salesforce, Inc.	USD	157	20.639	0,45
ServiceNow, Inc.	USD	41	15.879	0,35
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	74	17.614	0,38
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	116	13.495	0,29
Splunk, Inc.	USD	83	7.140	0,16
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	81	6.075	0,13
Starbucks Corp.	USD	460	45.365	0,99
State Street Corp.	USD	101	7.774	0,17
STERIS plc	USD	64	11.825	0,26
Synchrony Financial	USD	47	1.528	0,03
Synopsys, Inc.	USD	32	10.140	0,22
Target Corp.	USD	97	14.407	0,31
Texas Instruments, Inc.	USD	118	19.254	0,42
TJX Cos., Inc. (The)	USD	317	25.040	0,55
Tractor Supply Co.	USD	37	8.304	0,18
Trane Technologies plc	USD	81	13.622	0,30
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	102	19.229	0,42
Truist Financial Corp.	USD	628	27.079	0,59
Twilio, Inc. 'A'	USD	165	7.905	0,17
Ulta Beauty, Inc.	USD	30	13.969	0,30
Vail Resorts, Inc.	USD	73	17.193	0,37
Ventas, Inc., REIT	USD	116	5.214	0,11
VeriSign, Inc.	USD	9	1.825	0,04
Verisk Analytics, Inc.	USD	69	12.148	0,26
Verizon Communications, Inc.	USD	903	35.578	0,78
VF Corp.	USD	48	1.309	0,03
Visa, Inc. 'A'	USD	208	42.985	0,94
VMware, Inc. 'A'	USD	68	8.280	0,18

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Walt Disney Co. (The)	USD	372	31.940	0,70
Waters Corp.	USD	24	8.155	0,18
Webster Financial Corp.	USD	111	5.233	0,11
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	45	10.538	0,23
Workday, Inc. 'A'	USD	19	3.170	0,07
WW Grainger, Inc.	USD	17	9.483	0,21
Xylem, Inc.	USD	48	5.301	0,12
			2.955.645	64,45
Summe Aktien			4.537.885	98,95
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			4.537.885	98,95
Summe Anlagen			4.537.885	98,95
Barmittel			38.196	0,83
Sonstige Aktiva/(Passiva)			9.801	0,22
Summe Nettovermögen			4.585.882	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	269.136	USD	281.073	31.01.2023	J.P. Morgan	7.182	0,15
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.182	0,15
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.182	0,15
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	13.285	EUR	12.494	31.01.2023	J.P. Morgan	(96)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(96)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(96)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.086	0,15

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen und Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion an und investiert hierzu überwiegend in Unternehmen weltweit, die große Fortschritte in Bezug auf eine diverse Belegschaft und eine gleichberechtigte und inklusive Unternehmenskultur vorweisen können oder in dieser Hinsicht führend sind. Der Fonds strebt auf Portfolioebene eine diversere Belegschaft als die zugrunde liegende Marktbenchmark an, gemessen am durchschnittlichen Anteil an Frauen im Vorstand und dem durchschnittlichen Anteil an Vorstandsmitgliedern aus unterrepräsentierten Ethnien.

* Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Brambles Ltd.	AUD	1.832	14.954	0,34
Transurban Group	AUD	1.687	14.794	0,34
Wesfarmers Ltd.	AUD	486	15.090	0,34
Woolworths Group Ltd.	AUD	403	9.155	0,21
			53.993	1,23
Österreich				
Erste Group Bank AG	EUR	377	12.049	0,27
			12.049	0,27
Belgien				
KBC Group NV	EUR	227	14.723	0,34
			14.723	0,34
Kanada				
BCE, Inc.	CAD	343	15.126	0,35
Canadian National Railway Co.	CAD	95	11.316	0,26
Empire Co. Ltd. 'A'	CAD	443	11.618	0,26
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	1.094	29.316	0,67
Magna International, Inc.	CAD	217	12.330	0,28
Manulife Financial Corp.	CAD	1.101	19.691	0,45
Sun Life Financial, Inc.	CAD	293	13.663	0,31
TELUS Corp.	CAD	635	12.295	0,28
Thomson Reuters Corp.	CAD	159	18.090	0,41
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	445	28.900	0,66
			172.345	3,93
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	301	40.698	0,93
Orsted A/S, Reg. S	DKK	28	2.540	0,06
			43.238	0,99
Finnland				
Nordea Bank Abp	SEK	1.605	17.353	0,40
			17.353	0,40
Frankreich				
Air Liquide SA	EUR	76	10.843	0,25
AXA SA	EUR	735	20.591	0,47
BNP Paribas SA	EUR	360	20.613	0,47
Getlink SE	EUR	679	10.937	0,25
Hermes International	EUR	13	20.113	0,46
L'Oreal SA	EUR	70	25.069	0,57
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	53	38.811	0,88
Pernod Ricard SA	EUR	80	15.840	0,36
Sanofi	EUR	222	21.465	0,49
Schneider Electric SE	EUR	137	19.250	0,44
			203.532	4,64

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Deutschland				
adidas AG	EUR	69	9.400	0,21
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	143	12.744	0,29
Deutsche Post AG	EUR	487	18.313	0,42
Deutsche Telekom AG	EUR	869	17.312	0,40
Infinitec Technologies AG	EUR	584	17.747	0,41
Mercedes-Benz Group AG	EUR	236	15.488	0,35
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	47	15.272	0,35
SAP SE	EUR	197	20.296	0,46
			126.572	2,89
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	2.400	26.692	0,61
			26.692	0,61
Irland				
Kerry Group plc 'A'	EUR	115	10.355	0,24
			10.355	0,24
Italien				
FincoBank Banca Fineco SpA	EUR	980	16.320	0,37
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	10.105	22.563	0,52
			38.883	0,89
Japan				
FANUC Corp.	JPY	100	14.921	0,34
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	500	14.802	0,34
Komatsu Ltd.	JPY	500	10.824	0,25
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	200	10.210	0,23
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	200	9.912	0,22
Nidec Corp.	JPY	200	10.304	0,23
Nintendo Co. Ltd.	JPY	300	12.543	0,29
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	JPY	100	7.892	0,18
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	100	14.488	0,33
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	500	15.689	0,36
SoftBank Corp.	JPY	1.000	11.281	0,26
Tokyu Corp.	JPY	1.100	13.828	0,31
			159.371	3,63
Niederlande				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	615	17.715	0,40
Koninklijke Philips NV	EUR	487	7.320	0,17
			25.035	0,57
Norwegen				
DNB Bank ASA	NOK	767	15.169	0,35
			15.169	0,35
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	600	15.184	0,35
			15.184	0,35

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Südkorea				
LG Electronics, Inc.	KRW	146	10.092	0,23
			10.092	0,23
Spanien				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	101	12.712	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2.609	15.803	0,36
Banco Santander SA	EUR	5.925	17.792	0,40
Iberdrola SA	EUR	926	10.863	0,25
			57.170	1,30
Schweden				
Investor AB 'B'	SEK	999	18.270	0,41
Volvo AB 'B'	SEK	643	11.736	0,27
			30.006	0,68
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	556	17.006	0,39
Accelleron Industries AG	CHF	27	558	0,01
Alcon, Inc.	CHF	184	12.625	0,29
Cie Financiere Richemont SA	CHF	178	23.160	0,53
Givaudan SA	CHF	4	12.378	0,28
Novartis AG	CHF	313	28.568	0,65
Roche Holding AG	CHF	105	33.180	0,76
UBS Group AG	CHF	969	18.123	0,41
Zurich Insurance Group AG	CHF	43	20.780	0,47
			166.378	3,79
Taiwan				
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	18.360	15.842	0,36
			15.842	0,36
Vereinigtes Königreich				
abrdn plc	GBP	6.260	14.307	0,33
AstraZeneca plc	GBP	261	35.359	0,81
Compass Group plc	GBP	754	17.460	0,40
Ferguson plc	USD	94	11.880	0,27
GSK plc	GBP	868	15.070	0,34
Haleon plc	GBP	819	3.238	0,07
HSBC Holdings plc	GBP	4.511	28.094	0,64
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	281	19.526	0,45
RELX plc	GBP	545	15.059	0,34
WPP plc	GBP	1.318	13.055	0,30
			173.048	3,95
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	292	31.954	0,73
Adobe, Inc.	USD	78	26.108	0,60
Agilent Technologies, Inc.	USD	110	16.449	0,37
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.694	147.395	3,36
American Express Co.	USD	125	18.262	0,42
American International Group, Inc.	USD	284	17.977	0,41
Amphenol Corp. 'A'	USD	213	16.107	0,37
Analog Devices, Inc.	USD	126	20.368	0,46
Aon plc 'A'	USD	36	10.804	0,25

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Apple, Inc.	USD	2.407	307.831	7,02
Applied Materials, Inc.	USD	203	19.460	0,44
AT&T, Inc.	USD	1.325	24.327	0,55
Autodesk, Inc.	USD	67	12.400	0,28
Automatic Data Processing, Inc.	USD	89	21.231	0,48
Ball Corp.	USD	150	7.670	0,17
Becton Dickinson and Co.	USD	67	17.046	0,39
Biogen, Inc.	USD	42	11.540	0,26
Boston Scientific Corp.	USD	381	17.526	0,40
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	392	28.083	0,64
Broadcom, Inc.	USD	69	38.066	0,87
Cadence Design Systems, Inc.	USD	100	15.987	0,36
Campbell Soup Co.	USD	316	17.974	0,41
Capital One Financial Corp.	USD	131	12.036	0,27
Casey's General Stores, Inc.	USD	63	14.175	0,32
Centene Corp.	USD	110	8.995	0,20
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	12	16.610	0,38
Chubb Ltd.	USD	65	14.391	0,33
Cisco Systems, Inc.	USD	743	35.047	0,80
Clorox Co. (The)	USD	94	13.338	0,30
Colgate-Palmolive Co.	USD	281	22.179	0,51
Comcast Corp. 'A'	USD	858	29.914	0,68
Copart, Inc.	USD	295	17.977	0,41
Curtiss-Wright Corp.	USD	94	15.592	0,36
CVS Health Corp.	USD	248	23.094	0,53
Danaher Corp.	USD	113	29.919	0,68
Deere & Co.	USD	53	22.545	0,51
Dexcom, Inc.	USD	114	12.690	0,29
Eaton Corp. plc	USD	132	20.632	0,47
Ecolab, Inc.	USD	113	16.472	0,38
Edwards Lifesciences Corp.	USD	174	12.890	0,29
Eli Lilly & Co.	USD	125	45.782	1,04
Emerson Electric Co.	USD	164	15.675	0,36
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	109	11.418	0,26
Fiserv, Inc.	USD	144	14.489	0,33
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	160	9.115	0,21
General Mills, Inc.	USD	367	30.901	0,70
General Motors Co.	USD	400	13.348	0,30
Genuine Parts Co.	USD	105	18.261	0,42
Gilead Sciences, Inc.	USD	311	26.544	0,61
Home Depot, Inc. (The)	USD	160	50.528	1,15
HP, Inc.	USD	357	9.543	0,22
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	34	13.730	0,31
Illinois Tool Works, Inc.	USD	69	15.179	0,35
Ingersoll Rand, Inc.	USD	282	14.720	0,34
Intel Corp.	USD	727	18.873	0,43
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	149	15.348	0,35
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	100	10.462	0,24
Intuit, Inc.	USD	57	21.988	0,50
Johnson Controls International plc	USD	295	18.803	0,43
KeyCorp	USD	804	13.990	0,32
Keysight Technologies, Inc.	USD	98	16.611	0,38
Kraft Heinz Co. (The)	USD	337	13.696	0,31
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	37	8.695	0,20
Lam Research Corp.	USD	40	16.614	0,38
Lear Corp.	USD	98	12.133	0,28
Linde plc	USD	74	24.050	0,55
Marvell Technology, Inc.	USD	224	8.062	0,18
Masterbrand, Inc.	USD	160	1.189	0,03
Mastercard, Inc. 'A'	USD	130	44.840	1,02
Merck & Co., Inc.	USD	419	46.421	1,06
MetLife, Inc.	USD	263	19.075	0,43
Micron Technology, Inc.	USD	161	7.966	0,18
Microsoft Corp.	USD	1.105	263.034	6,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Moody's Corp.	USD	49	13.641	0,31
MSCI, Inc.	USD	34	15.714	0,36
Nasdaq, Inc.	USD	273	16.719	0,38
NextEra Energy, Inc.	USD	289	24.198	0,55
NVIDIA Corp.	USD	381	54.978	1,25
Omnicom Group, Inc.	USD	170	13.792	0,31
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	26	21.877	0,50
Palo Alto Networks, Inc.	USD	71	9.849	0,22
Pfizer, Inc.	USD	907	46.339	1,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	101	15.956	0,36
Principal Financial Group, Inc.	USD	228	19.282	0,44
Progressive Corp. (The)	USD	130	16.903	0,39
Prudential Financial, Inc.	USD	172	17.133	0,39
QUALCOMM, Inc.	USD	194	20.968	0,48
Raymond James Financial, Inc.	USD	145	15.515	0,35
Regions Financial Corp.	USD	715	15.437	0,35
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	78	15.732	0,36
Rockwell Automation, Inc.	USD	54	13.910	0,32
Roper Technologies, Inc.	USD	28	12.130	0,28
Ross Stores, Inc.	USD	209	24.048	0,55
S&P Global, Inc.	USD	73	24.361	0,56
Salesforce, Inc.	USD	169	22.217	0,51
ServiceNow, Inc.	USD	50	19.364	0,44
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	85	6.375	0,15
Starbucks Corp.	USD	326	32.150	0,73
Stryker Corp.	USD	88	21.324	0,49
Synopsys, Inc.	USD	51	16.161	0,37
Target Corp.	USD	132	19.606	0,45
Texas Instruments, Inc.	USD	135	22.028	0,50
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	64	35.135	0,80
TJX Cos., Inc. (The)	USD	296	23.381	0,53
T-Mobile US, Inc.	USD	141	19.572	0,45
Tractor Supply Co.	USD	67	15.038	0,34
Trane Technologies plc	USD	106	17.826	0,41
Trimble, Inc.	USD	200	9.952	0,23
Truist Financial Corp.	USD	354	15.264	0,35
Twilio, Inc. 'A'	USD	162	7.761	0,18
US Bancorp	USD	329	14.321	0,33
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	70	11.189	0,26
Verisk Analytics, Inc.	USD	59	10.388	0,24
Verizon Communications, Inc.	USD	769	30.299	0,69
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	52	14.915	0,34
Visa, Inc. 'A'	USD	250	51.665	1,18
Walt Disney Co. (The)	USD	374	32.112	0,73
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	106	13.473	0,31

2.964.142 67,60

Summe Aktien 4.351.172 99,24

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 4.351.172 99,24

Summe Anlagen 4.351.172 99,24

Barmittel 27.145 0,62

Sonstige Aktiva/(Passiva) 6.268 0,14

Summe Nettovermögen 4.384.585 100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum
31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	270.587	USD	282.675	31.01.2023	J.P. Morgan	7.133	0,16
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.133	0,16
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.133	0,16
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	12.486	EUR	11.708	31.01.2023	J.P. Morgan	(54)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(54)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(54)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.079	0,16

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Unternehmen, die in Schwellenländern weltweit ansässig sind und deren wirtschaftliche Aktivitäten globale ökologische oder gesellschaftliche Probleme in Angriff nehmen und Lösungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion, Menschenrechte, Produktverantwortung, Personalmanagement und verantwortungsvolle Governance sowie transparenten Betrieb anbieten oder bei der Steuerung von finanziell wesentlichen ökologischen oder gesellschaftlichen Risiken und Chancen führend sind. Diese Strategie berücksichtigt außerdem die langfristigen Kohlenstoffreduktionsziele des Pariser Klimaabkommens und die Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion.

* Der Fonds wurde am 31. Mai 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Brasilien				
Americanas SA	BRL	3.600	6.519	0,14
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	12.600	31.348	0,67
Banco do Brasil SA	BRL	3.300	21.573	0,46
Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista	BRL	1.000	4.347	0,09
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	10.500	49.760	1,07
Itausa SA	BRL	7.480	12.001	0,26
Localiza Rent a Car SA Rights 31/01/2023	BRL	4	8	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	1.000	10.047	0,21
Lojas Renner SA	BRL	4.000	15.428	0,33
Natura & Co. Holding SA	BRL	5.700	12.377	0,26
Neoenergia SA	BRL	2.100	6.126	0,13
Raia Drogasil SA	BRL	5.900	26.397	0,57
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	765	4.254	0,09
TIM SA	BRL	4.300	10.106	0,22
WEG SA	BRL	6.600	47.866	1,03
			258.157	5,53
Chile				
Enel Americas SA	CLP	135.471	17.887	0,39
Enel Chile SA	CLP	135.209	6.202	0,13
Falabella SA	CLP	1.928	3.713	0,08
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	608	48.209	1,03
			76.011	1,63
China				
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	73.500	78.250	1,68
A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7.750	9.336	0,20
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	3.000	73.873	1,58
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	47.700	91.002	1,95
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	44.000	69.258	1,48
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	3.900	7.890	0,17
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	6.000	14.904	0,32
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	29.000	42.271	0,91
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	19.500	25.327	0,54
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	82.100	94.017	2,01
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	38.500	82.432	1,77
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	21.800	72.810	1,56
Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd.	HKD	49.000	43.953	0,94
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	21.900	59.723	1,28
Qingdao Port International Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	182.000	88.203	1,89
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	56.000	91.978	1,97
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	38.000	67.131	1,44
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	2.621	89.402	1,91
Venus MedTech Hangzhou, Inc., Reg. S 'H'	HKD	25.500	46.562	1,00
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	20.000	33.475	0,72
Yum China Holdings, Inc.	USD	1.695	93.462	2,00
			1.275.259	27,32

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Kolumbien

Bancolombia SA	COP	1.433	12.466	0,27
Grupo de Inversiones Suramericana SA	COP	1.424	12.303	0,26
Grupo Energia Bogota SA ESP	COP	54.437	18.858	0,40
			43.627	0,93

Ägypten

Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	26.691	44.792	0,96
			44.792	0,96

Griechenland

Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	7.439	8.365	0,18
Hellenic Telecommunications Organization SA (3)	EUR	1.653	25.866	0,55
			34.231	0,73

Hongkong

China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	HKD	60.500	44.968	0,96
OneConnect Financial Technology Co. Ltd., ADR	USD	2.038	10.679	0,23
Times China Holdings Ltd.	HKD	24.000	4.635	0,10
			60.282	1,29

Indien

HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.410	95.866	2,05
			95.866	2,05

Indonesien

Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	77.900	49.594	1,06
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	229.400	30.785	0,66
			80.379	1,72

Malaysia

Axiata Group Bhd.	MYR	25.700	18.019	0,39
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	25.900	34.097	0,73
DiGi.Com Bhd.	MYR	8.600	7.808	0,17
IHH Healthcare Bhd.	MYR	30.300	42.777	0,92
Maxis Bhd.	MYR	24.300	21.176	0,45
RHB Bank Bhd.	MYR	14.500	19.056	0,41
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	29.100	35.664	0,76
			178.597	3,83

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Mexiko

Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	5.600	41.167	0,88
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	22.600	80.421	1,73
			121.588	2,61

Philippinen

GT Capital Holdings, Inc.	PHP	2.230	17.461	0,37
			17.461	0,37

Polen

mBank SA	PLN	209	14.078	0,30
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	5.245	36.348	0,78
Santander Bank Polska SA	PLN	196	11.690	0,25
			62.116	1,33

Südafrika

Absa Group Ltd.	ZAR	700	8.015	0,17
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	465	39.128	0,84
Clicks Group Ltd.	ZAR	108	1.723	0,04
FirstRand Ltd.	ZAR	4.960	18.196	0,39
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	1.836	53.377	1,14
Sanlam Ltd.	ZAR	3.854	11.089	0,24
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	584	3.914	0,08
Vodacom Group Ltd.	ZAR	5.121	37.107	0,80
			172.549	3,70

Südkorea

Amorepacific Corp.	KRW	233	25.658	0,55
AMOREPACIFIC Group	KRW	549	15.344	0,33
CJ CheilJedang Corp.	KRW	115	34.956	0,75
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	116	15.168	0,32
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	209	33.505	0,72
Hyundai Motor Co.	KRW	270	32.620	0,70
Kia Corp.	KRW	371	17.595	0,38
KT Corp.	KRW	2.104	56.803	1,22
LG Electronics, Inc.	KRW	474	32.766	0,70
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	3.273	15.943	0,34
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	501	52.404	1,12
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	559	54.933	1,18
SK Hynix, Inc.	KRW	1.188	71.507	1,53
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	1.052	39.888	0,85
			499.090	10,69

Taiwan

Acer, Inc.	TWD	11.000	8.417	0,18
Advantech Co. Ltd.	TWD	2.000	21.473	0,46
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	9.000	27.394	0,59
AUO Corp.	TWD	28.200	13.701	0,29
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	27.040	35.160	0,75
China Steel Corp.	TWD	57.000	55.295	1,18
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	19.000	70.033	1,50
Delta Electronics, Inc.	TWD	6.000	55.671	1,19
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	40.426	31.628	0,68
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	18.000	38.631	0,83
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	24.460	21.105	0,45
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	19.950	36.552	0,78

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	24.816	18.133	0,39
Nanya Technology Corp.	TWD	8.000	13.282	0,29
President Chain Store Corp.	TWD	4.000	35.420	0,76
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	19.180	10.453	0,22
Synnex Technology International Corp.	TWD	5.000	9.619	0,21
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.346	3.611	0,08
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	12.000	36.998	0,79
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	22.000	320.031	6,86
Unimicron Technology Corp.	TWD	3.000	11.679	0,25
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	13.000	28.199	0,60
United Microelectronics Corp.	TWD	24.000	31.579	0,68
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	3.000	7.537	0,16
Walsin Lihwa Corp.	TWD	5.000	7.681	0,17
Win Semiconductors Corp.	TWD	2.000	8.871	0,19
			958.153	20,53
Thailand				
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	51.700	43.398	0,93
BTS Group Holdings PCL	THB	14.500	3.527	0,08
Central Pattana PCL	THB	5.000	10.281	0,22
Delta Electronics Thailand PCL	THB	1.600	38.458	0,82
Home Product Center PCL	THB	51.500	23.117	0,49
Indorama Ventures PCL	THB	9.400	11.093	0,24
Kasikornbank PCL	THB	6.300	26.881	0,58
Krungthai Card PCL	THB	1.100	1.879	0,04
Siam Cement PCL (The)	THB	1.600	15.847	0,34
TMBThanachart Bank PCL	THB	370.800	15.141	0,32
			189.622	4,06
Türkei				
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S	TRY	16.543	33.432	0,72
			33.432	0,72
Vereinigte Arabische Emirate				
Aldar Properties PJSC	AED	62.457	75.146	1,61
			75.146	1,61
Vereinigte Staaten von Amerika				
Millicom International Cellular SA	USD	488	6.266	0,13
			6.266	0,13
Summe Aktien			4.282.624	91,74
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			4.282.624	91,74

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds				
Vereinigtes Königreich				
iShares MSCI India Fund	USD	48.600	351.475	7,53
			351.475	7,53
Summe Exchange Traded Funds			351.475	7,53
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			351.475	7,53
Summe Anlagen			4.634.099	99,27
Barmittel			15.516	0,33
Sonstige Aktiva/(Passiva)			18.671	0,40
Summe Nettovermögen			4.668.286	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	273.842	USD	285.953	31.01.2023	J.P. Morgan	7.342	0,16
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.342	0,16
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.342	0,16
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.342	0,16

Calvert Sustainable US Equity Select Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in US-Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung, deren wirtschaftliche Aktivitäten globale ökologische oder gesellschaftliche Probleme in Angriff nehmen und Lösungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion, Menschenrechte, Produktverantwortung, Personalmanagement und verantwortungsvolle Governance sowie transparenten Betrieb anbieten oder bei der Steuerung von finanziell wesentlichen ökologischen oder gesellschaftlichen Risiken und Chancen führend sind. Diese Strategie berücksichtigt außerdem die langfristigen Kohlenstoffreduktionsziele des Pariser Klimaabkommens und die Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion.

* Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Hexcel Corp.	USD	191	11.143	0,25
			11.143	0,25
Luftfracht & Logistik				
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	116	12.151	0,28
			12.151	0,28
Kfz-Bauteile				
Aptiv plc	USD	113	10.553	0,24
BorgWarner, Inc.	USD	90	3.629	0,08
			14.182	0,32
Banken				
Citizens Financial Group, Inc.	USD	187	7.362	0,17
Corneria, Inc.	USD	202	13.455	0,31
Fifth Third Bancorp	USD	473	15.538	0,35
Huntington Bancshares, Inc.	USD	1.137	16.054	0,36
KeyCorp	USD	192	3.341	0,08
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	113	17.852	0,40
Regions Financial Corp.	USD	448	9.672	0,22
Truist Financial Corp.	USD	1.152	49.675	1,13
Webster Financial Corp.	USD	310	14.613	0,33
			147.562	3,35
Biotechnologie				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	127	29.966	0,68
Amgen, Inc.	USD	250	65.424	1,48
Exact Sciences Corp.	USD	194	9.644	0,22
Gilead Sciences, Inc.	USD	620	52.917	1,20
			157.951	3,58
Bauprodukte				
Johnson Controls International plc	USD	479	30.531	0,69
Owens Corning	USD	44	3.756	0,09
Trane Technologies plc	USD	133	22.367	0,51
Trex Co., Inc.	USD	32	1.353	0,03
			58.007	1,32
Kapitalmärkte				
BlackRock, Inc.	USD	84	59.304	1,35
Charles Schwab Corp. (The)	USD	498	41.200	0,93
CME Group, Inc.	USD	183	30.755	0,70
FactSet Research Systems, Inc.	USD	50	20.167	0,46
Franklin Resources, Inc.	USD	117	3.105	0,07
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	72	15.469	0,35
Morningstar, Inc.	USD	56	12.122	0,27
S&P Global, Inc.	USD	108	36.041	0,82
State Street Corp.	USD	203	15.625	0,35
T Rowe Price Group, Inc.	USD	84	9.286	0,21
			243.074	5,51

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	179	26.093	0,60
Mosaic Co. (The)	USD	269	11.672	0,26
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	99	23.565	0,53
			61.330	1,39
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
MSA Safety, Inc.	USD	83	11.881	0,27
			11.881	0,27
Kommunikationsgeräte				
Ciena Corp.	USD	51	2.582	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	723	34.105	0,78
Juniper Networks, Inc.	USD	80	2.545	0,06
Lumentum Holdings, Inc.	USD	36	1.837	0,04
Motorola Solutions, Inc.	USD	30	7.680	0,17
			48.749	1,11
Konsumentenfinanzierung				
Ally Financial, Inc.	USD	242	5.885	0,13
American Express Co.	USD	150	21.915	0,50
Capital One Financial Corp.	USD	120	11.026	0,25
Discover Financial Services	USD	96	9.292	0,21
Synchrony Financial	USD	280	9.103	0,21
Upstart Holdings, Inc.	USD	100	1.294	0,03
			58.515	1,33
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	407	20.810	0,47
Crown Holdings, Inc.	USD	171	14.058	0,32
			34.868	0,79
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	163	10.432	0,24
			10.432	0,24
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	344	35.435	0,80
			35.435	0,80
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				
Verizon Communications, Inc.	USD	1.270	50.038	1,13
			50.038	1,13
Elektrizitätsversorgung				
Eversource Energy	USD	340	28.798	0,65
NextEra Energy, Inc.	USD	412	34.497	0,78
			63.295	1,43

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Elektrogeräte				
Acuity Brands, Inc.	USD	44	7.321	0,17
Eaton Corp. plc	USD	382	59.707	1,36
Emerson Electric Co.	USD	228	21.792	0,49
Rockwell Automation, Inc.	USD	64	16.486	0,37
			105.306	2,39
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Keysight Technologies, Inc.	USD	53	8.984	0,20
			8.984	0,20
Unterhaltung				
Netflix, Inc.	USD	95	27.237	0,62
Walt Disney Co. (The)	USD	471	40.441	0,91
			67.678	1,53
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				
American Tower Corp., REIT	USD	207	44.207	1,00
Boston Properties, Inc., REIT	USD	35	2.358	0,05
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	121	2.729	0,06
Equinix, Inc., REIT	USD	5	3.307	0,07
Equity Residential, REIT	USD	155	9.157	0,21
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	14	2.066	0,05
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	170	2.674	0,06
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	386	19.250	0,44
Kimco Realty Corp., REIT	USD	191	4.026	0,09
Prologis, Inc., REIT	USD	351	39.740	0,90
Realty Income Corp., REIT	USD	619	39.307	0,89
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	128	14.892	0,34
UDR, Inc., REIT	USD	32	1.238	0,03
Ventas, Inc., REIT	USD	139	6.248	0,14
			191.199	4,33
Lebensmittelprodukte				
General Mills, Inc.	USD	797	67.107	1,52
J M Smucker Co. (The)	USD	236	37.408	0,85
McCormick & Co., Inc.	USD	284	23.808	0,54
			128.323	2,91
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Edwards Lifesciences Corp.	USD	279	20.668	0,47
Hologic, Inc.	USD	212	16.065	0,36
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	46	18.576	0,42
ResMed, Inc.	USD	106	21.836	0,50
STERIS plc	USD	106	19.585	0,44
Tandem Diabetes Care, Inc.	USD	142	6.055	0,14
			102.785	2,33
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
Humana, Inc.	USD	75	38.197	0,87
			38.197	0,87

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Starbucks Corp.	USD	358	35.306	0,79
Vail Resorts, Inc.	USD	140	32.973	0,75
Yum China Holdings, Inc.	USD	284	15.660	0,36
			83.939	1,90
Langlebige Haushaltsprodukte				
Tempur Sealy International, Inc.	USD	116	3.932	0,09
			3.932	0,09
Haushaltsprodukte				
Church & Dwight Co., Inc.	USD	60	4.859	0,11
Clorox Co. (The)	USD	113	16.034	0,36
Colgate-Palmolive Co.	USD	265	20.916	0,48
			41.809	0,95
Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
AES Corp. (The)	USD	264	7.561	0,17
			7.561	0,17
Versicherungen				
Allstate Corp. (The)	USD	39	5.296	0,12
Assurant, Inc.	USD	18	2.273	0,05
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	116	8.808	0,20
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	187	30.926	0,70
MetLife, Inc.	USD	879	63.754	1,44
Principal Financial Group, Inc.	USD	437	36.957	0,84
Prudential Financial, Inc.	USD	308	30.680	0,70
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	98	13.921	0,32
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	8	1.485	0,03
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	171	32.237	0,73
			226.337	5,13
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.820	158.358	3,59
			158.358	3,59
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Etsy, Inc.	USD	114	13.736	0,31
			13.736	0,31
IT-Dienstleistungen				
Accenture plc 'A'	USD	164	43.389	0,98
Akamai Technologies, Inc.	USD	98	8.257	0,19
Automatic Data Processing, Inc.	USD	98	23.378	0,53
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	112	7.526	0,17
Genpact Ltd.	USD	68	3.146	0,07
Mastercard, Inc. 'A'	USD	133	45.874	1,04
Okta, Inc.	USD	99	6.771	0,15
PayPal Holdings, Inc.	USD	183	12.819	0,29
Twilio, Inc. 'A'	USD	58	2.779	0,06
VeriSign, Inc.	USD	26	5.273	0,12

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
IT-Dienstleistungen (Fortsetzung)				
Visa, Inc. 'A'	USD	248	51.253	1,17
			210.465	4,77
Freizeitgüter				
Hasbro, Inc.	USD	226	13.783	0,31
Mattel, Inc.	USD	278	4.957	0,11
			18.740	0,42
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Agilent Technologies, Inc.	USD	218	32.599	0,75
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	15	21.819	0,49
Repligen Corp.	USD	61	10.304	0,23
Waters Corp.	USD	45	15.290	0,35
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	57	13.348	0,30
			93.360	2,12
Ausrüstungen				
Caterpillar, Inc.	USD	155	37.013	0,85
Cummins, Inc.	USD	92	22.120	0,50
Deere & Co.	USD	84	35.731	0,81
Illinois Tool Works, Inc.	USD	30	6.600	0,15
Parker-Hannifin Corp.	USD	52	15.067	0,34
Pentair plc	USD	51	2.286	0,05
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	67	5.025	0,11
Xylem, Inc.	USD	73	8.062	0,18
			131.904	2,99
Medien				
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	563	18.759	0,43
Omnicom Group, Inc.	USD	301	24.420	0,55
			43.179	0,98
Metalle und Bergbau				
Nucor Corp.	USD	209	27.718	0,63
			27.718	0,63
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	790	16.716	0,38
			16.716	0,38
Mehrsparten-Einzelhandel				
Target Corp.	USD	232	34.459	0,78
			34.459	0,78
Multiversorger				
CMS Energy Corp.	USD	136	8.696	0,20
			8.696	0,20

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	132	32.504	0,74
			32.504	0,74
Pharmazeutika				
Merck & Co., Inc.	USD	1.145	126.855	2,88
			126.855	2,88
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
FTI Consulting, Inc.	USD	62	9.853	0,22
ManpowerGroup, Inc.	USD	80	6.592	0,15
Robert Half International, Inc.	USD	54	3.951	0,09
Verisk Analytics, Inc.	USD	61	10.740	0,25
			31.136	0,71
Immobilienverwaltung und -projekte				
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	37	2.847	0,06
Howard Hughes Corp. (The)	USD	18	1.355	0,03
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	69	11.039	0,26
			15.241	0,35
Straße und Eisenbahn				
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	60	10.516	0,24
Ryder System, Inc.	USD	129	10.681	0,24
			21.197	0,48
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	294	18.860	0,43
Applied Materials, Inc.	USD	182	17.447	0,40
First Solar, Inc.	USD	80	11.742	0,27
Intel Corp.	USD	693	17.990	0,41
KLA Corp.	USD	25	9.318	0,21
Lam Research Corp.	USD	23	9.553	0,22
Micron Technology, Inc.	USD	222	10.985	0,25
NVIDIA Corp.	USD	365	52.670	1,18
NXP Semiconductors NV	USD	58	9.015	0,20
ON Semiconductor Corp.	USD	113	6.940	0,16
Texas Instruments, Inc.	USD	148	24.149	0,55
WolfSpeed, Inc.	USD	35	2.396	0,05
			191.065	4,33
Software				
Adobe, Inc.	USD	81	27.112	0,61
Atlassian Corp. 'A'	USD	70	9.058	0,21
Autodesk, Inc.	USD	79	14.621	0,33
Cadence Design Systems, Inc.	USD	91	14.548	0,33
Gen Digital, Inc.	USD	446	9.402	0,21
HubSpot, Inc.	USD	28	8.119	0,18
Intuit, Inc.	USD	77	29.703	0,67
Microsoft Corp.	USD	1.247	296.836	6,73
Nutanix, Inc. 'A'	USD	254	6.497	0,15
Paylocity Holding Corp.	USD	12	2.359	0,05
Salesforce, Inc.	USD	201	26.423	0,60
ServiceNow, Inc.	USD	69	26.723	0,61

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Software (Fortsetzung)				
Splunk, Inc.	USD	73	6.280	0,14
Synopsys, Inc.	USD	26	8.239	0,19
VMware, Inc. 'A'	USD	49	5.966	0,14
Workday, Inc. 'A'	USD	66	11.011	0,25
			502.897	11,40
Spezialeinzelhandel				
AutoZone, Inc.	USD	8	19.716	0,45
Best Buy Co., Inc.	USD	166	13.383	0,30
CarMax, Inc.	USD	62	3.783	0,09
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	106	12.620	0,29
Gap, Inc. (The)	USD	375	4.200	0,10
Home Depot, Inc. (The)	USD	210	66.318	1,49
Lowe's Cos., Inc.	USD	177	35.087	0,79
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	19	15.987	0,36
RH	USD	18	4.754	0,11
TJX Cos., Inc. (The)	USD	200	15.798	0,36
Tractor Supply Co.	USD	65	14.589	0,33
Ulta Beauty, Inc.	USD	56	26.075	0,59
Williams-Sonoma, Inc.	USD	159	18.425	0,42
			250.735	5,68
Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
Apple, Inc.	USD	2.150	274.963	6,23
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	65	2.577	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	570	9.040	0,20
HP, Inc.	USD	523	13.980	0,32
			300.560	6,81
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Capri Holdings Ltd.	USD	106	6.021	0,14
Lululemon Athletica, Inc. (United States of America) (2)	USD	70	21.938	0,50
NIKE, Inc. 'B'	USD	211	24.591	0,55
Ralph Lauren Corp.	USD	25	2.605	0,06
Tapestry, Inc.	USD	168	6.334	0,14
			61.489	1,39
„Thriffs“ und Hypothekenfinanzierungen				
MGIC Investment Corp.	USD	235	3.050	0,07
			3.050	0,07
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
WW Grainger, Inc.	USD	38	21.197	0,48
			21.197	0,48

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Wasserversorgung				
American Water Works Co., Inc.	USD	314	48.315	1,10
			48.315	1,10
Summe Aktien			4.388.235	99,49
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.388.235	99,49
Summe Anlagen			4.388.235	99,49
Barmittel			13.915	0,32
Sonstige Aktiva/(Passiva)			8.649	0,19
Summe Nettovermögen			4.410.799	100,00

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	264.595	USD	276.152	31.01.2023	J.P. Morgan	7.239	0,16
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.239	0,16
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.239	0,16
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	11.728	EUR	11.012	31.01.2023	J.P. Morgan	(67)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(67)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(67)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.172	0,16

China A-shares Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu über Stock Connect überwiegend in chinesische A-Aktien von Unternehmen, die an der Shanghai Stock Exchange und/oder der Shenzhen Stock Exchange notiert sind. Der Fonds kann auch in Emittenten anderer Länder investieren, insbesondere in solche, die an der Hong Kong Exchange notiert sind (einschließlich chinesischer H-Aktien und Red Chips) und Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von Emittenten in jedem Land, die sich auf chinesische Unternehmen beziehen.

Zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) kann der Fonds börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Automobile				
BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	9.000	334.776	1,21
			334.776	1,21
Banken				
China Construction Bank Corp. 'A'	CNY	1.344.600	1.097.794	3,95
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	348.589	1.882.484	6,78
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNY	2.776.400	1.747.787	6,29
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CNY	2.079.700	1.392.451	5,01
			6.120.516	22,03
Getränke				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	7.816	1.956.428	7,05
			1.956.428	7,05
Kapitalmärkte				
Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd.	USD	24.411	342.731	1,23
			342.731	1,23
Bau- und Ingenieurwesen				
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	848.700	667.936	2,41
			667.936	2,41
Elektrogeräte				
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	199.482	705.737	2,54
			705.737	2,54
Lebensmittelprodukte				
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	55.900	1.311.094	4,72
			1.311.094	4,72
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	27.500	1.259.912	4,54
			1.259.912	4,54
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNY	66.300	298.730	1,08
			298.730	1,08

China A-shares Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Langlebige Haushaltsprodukte				
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	318.700	1.494.354	5,38
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	115.800	869.511	3,13
			2.363.865	8,51
Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	515.900	1.571.109	5,66
			1.571.109	5,66
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	70.721	828.468	2,98
			828.468	2,98
Ausrüstungen				
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	24.661	225.843	0,81
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A'	CNY	22.100	171.145	0,62
			396.988	1,43
Körperpflegeprodukte				
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	41.292	1.002.243	3,60
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	25.600	553.966	2,00
			1.556.209	5,60
Immobilienverwaltung und -projekte				
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	204.800	540.750	1,95
			540.750	1,95
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	151.260	926.739	3,34
			926.739	3,34

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Spezialeinzelhandel				
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	49.200	1.537.157	5,54
			1.537.157	5,54
Summe Aktien			22.719.145	81,82
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Summe Anlagen			22.719.145	81,82
Barmittel			4.910.993	17,69
Sonstige Aktiva/(Passiva)			137.353	0,49
Summe Nettovermögen			27.767.491	100,00

China A-shares Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	1.174	USD	1.246	03.01.2023	J.P. Morgan	9	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	31.391	USD	33.456	03.01.2023	J.P. Morgan	96	0,00
EUR	6.721	USD	7.154	04.01.2023	J.P. Morgan	30	0,00
EUR	6.437.424	USD	6.724.455	31.01.2023	J.P. Morgan	170.264	0,61
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						170.390	0,61
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						170.399	0,61
USD	5.716	EUR	5.388	03.01.2023	J.P. Morgan	(43)	0,00
USD	385	EUR	361	04.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(43)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.799	EUR	1.688	03.01.2023	J.P. Morgan	(5)	0,00
USD	5.309	EUR	4.988	04.01.2023	J.P. Morgan	(23)	0,00
EUR	105.970	USD	113.757	31.01.2023	J.P. Morgan	(260)	0,00
USD	100.599	EUR	94.928	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.073)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.361)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.404)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						168.995	0,61

China Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive risikobereinigte annualisierte Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu über Stock Connect vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen mit Sitz in China, einschließlich chinesischer A-Aktien von Unternehmen, die an der Shanghai Stock Exchange und/oder der Shenzhen Stock Exchange notiert sind, sowie in Emittenten anderer Länder, insbesondere solcher, die an der Hong Kong Exchange (einschließlich chinesischer H-Aktien und Red Chips) notiert sind, und in Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)), wobei die zugrunde liegenden Unternehmen ihren Sitz in China haben.

Zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) kann der Fonds börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kfz-Bauteile				
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A'	CNY	9.600	35.391	0,42
			35.391	0,42
Automobile				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	4.500	110.810	1,33
			110.810	1,33
Banken				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	76.500	427.202	5,11
			427.202	5,11
Getränke				
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	42.000	293.249	3,51
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	2.000	500.621	5,99
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	23.600	133.263	1,59
			927.133	11,09
Kapitalmärkte				
Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd.	USD	4.193	58.870	0,70
			58.870	0,70
Elektrogeräte				
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	47.760	168.968	2,02
			168.968	2,02
Lebensmittelprodukte				
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	8.700	204.053	2,44
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	45.000	203.980	2,44
			408.033	4,88
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	3.800	174.097	2,08
			174.097	2,08
Langlebige Haushaltsprodukte				
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	44.500	208.656	2,50
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.600	34.540	0,41
			243.196	2,91

China Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	16.800	717.323	8,58
			717.323	8,58
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	771	68.388	0,82
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	24.740	273.676	3,27
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	34.200	765.583	9,16
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	6.000	486.960	5,82
			1.594.607	19,07
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	14.600	154.034	1,84
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	38.500	295.603	3,54
			449.637	5,38
Ausrüstungen				
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	3.400	31.136	0,37
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A'	CNY	4.000	30.977	0,37
Morimatsu International Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	15.500	17.197	0,21
			79.310	0,95
Körperpflegeprodukte				
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	8.300	201.458	2,41
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.200	69.246	0,83
			270.704	3,24
Immobilienverwaltung und -projekte				
KE Holdings, Inc., ADR	USD	14.185	194.051	2,32
Onewo, Inc. 'H'	HKD	65.800	412.637	4,94
			606.688	7,26
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	19.820	121.433	1,45
			121.433	1,45
Spezialeinzelhandel				
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7.200	211.930	2,53
			211.930	2,53

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	15.000	196.278	2,35
Li Ning Co. Ltd.	HKD	27.000	233.920	2,79
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	14.800	166.192	1,99
			596.390	7,13
Summe Aktien			7.201.722	86,13
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			7.201.722	86,13
Summe Anlagen			7.201.722	86,13
Barmittel			1.166.008	13,95
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(6.532)	(0,08)
Summe Nettovermögen			8.361.198	100,00

Counterpoint Global Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Hinterlegungsscheine (darunter ADR und GDR) von etablierten und aufstrebenden Unternehmen aus aller Welt, deren Marktkapitalisierung sich im Bereich der im MSCI All Country World Index enthaltenen Unternehmen bewegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	72	11.970	0,22
			11.970	0,22
Australien				
Brookfield Infrastructure Partners LP	USD	350	10.892	0,20
			10.892	0,20
Belgien				
Argenx SE, ADR	USD	7	2.608	0,05
			2.608	0,05
Brasilien				
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	448	1.115	0,02
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	4.135	17.201	0,32
Vale SA	BRL	202	3.403	0,06
			21.719	0,40
Kanada				
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	79	2.265	0,04
Brookfield Corp.	USD	317	10.058	0,18
Canada Goose Holdings, Inc.	USD	560	9.733	0,18
Canadian National Railway Co.	USD	160	19.048	0,35
Colliers International Group, Inc.	CAD	197	18.155	0,33
Constellation Software, Inc.	CAD	41	64.438	1,18
FirstService Corp.	CAD	23	2.818	0,05
Shopify, Inc. 'A'	USD	4.007	139.323	2,54
Topicus.com, Inc.	CAD	596	30.908	0,56
			296.746	5,41
China				
360 DigiTech, Inc., ADR	USD	152	3.063	0,06
Agora, Inc., ADR	USD	23	93	0,00
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.000	799	0,01
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	400	2.030	0,04
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	1.021	11.783	0,22
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	2.000	5.728	0,10
HUYA, Inc., ADR	USD	328	1.283	0,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	200	899	0,02
KE Holdings, Inc., ADR	USD	337	4.610	0,08
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	600	5.447	0,10
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	1.500	33.578	0,61
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	200	2.246	0,04
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	702	23.945	0,44
Weimob, Inc., Reg. S	HKD	1.000	851	0,02
			96.355	1,76
Dänemark				
Chr Hansen Holding A/S	DKK	147	10.623	0,19
DSV A/S	DKK	544	86.010	1,57
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	28	3.786	0,07
			100.419	1,83

Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Frankreich				
Christian Dior SE	EUR	19	13.901	0,25
EssilorLuxottica SA	EUR	52	9.435	0,17
Eurofins Scientific SE	EUR	170	12.305	0,22
Hermes International	EUR	39	60.340	1,10
L'Oreal SA	EUR	23	8.237	0,15
Pernod Ricard SA	EUR	46	9.108	0,17
Remy Cointreau SA	EUR	16	2.709	0,05
			116.035	2,11
Deutschland				
adidas AG	EUR	188	25.612	0,47
HelloFresh SE	EUR	310	6.803	0,12
Puma SE	EUR	156	9.454	0,17
			41.869	0,76
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	1.200	13.346	0,24
Super Hi International Holding Ltd.	HKD	200	255	0,01
			13.601	0,25
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.884	128.093	2,34
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.641	35.889	0,66
IndusInd Bank Ltd.	INR	421	6.201	0,11
Shree Cement Ltd.	INR	10	2.813	0,05
Zomato Ltd.	INR	1.065	762	0,01
			173.758	3,17
Israel				
Globe-e Online Ltd.	USD	5.047	104.069	1,90
			104.069	1,90
Italien				
Brunello Cucinelli SpA	EUR	114	8.444	0,15
Davide Campari-Milano NV	EUR	1.256	12.810	0,23
Ferrari NV	USD	38	8.205	0,15
Moncler SpA	EUR	1.135	60.051	1,10
			89.510	1,63
Japan				
Change, Inc.	JPY	100	1.639	0,03
			1.639	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Mexiko				
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	45	1.078	0,02
			1.078	0,02
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	82	113.415	2,07
ASML Holding NV	EUR	40	21.582	0,39
ASML Holding NV, NYRS	USD	187	100.868	1,84
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	763	19.654	0,36
Universal Music Group NV	EUR	398	9.625	0,17
			265.144	4,83
Norwegen				
AutoStore Holdings Ltd., Reg. S	NOK	2.598	4.719	0,08
Kahoot! ASA	NOK	472	926	0,02
			5.645	0,10
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	26.251	86.497	1,58
Sea Ltd., ADR	USD	703	36.957	0,67
			123.454	2,25
Südkorea				
KakaoBank Corp.	KRW	366	7.136	0,13
NAVER Corp.	KRW	83	11.871	0,22
			19.007	0,35
Schweden				
Evolution AB, Reg. S	SEK	121	11.831	0,22
Kinnevik AB 'B'	SEK	301	4.228	0,08
Paradox Interactive AB	SEK	438	8.932	0,16
Vitrolife AB	SEK	211	3.875	0,07
			28.866	0,53
Schweiz				
Kuehne + Nagel International AG	CHF	47	11.084	0,20
On Holding AG 'A'	USD	780	13.361	0,24
Straumann Holding AG	CHF	98	11.274	0,21
			35.719	0,65
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	26	1.929	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.000	14.547	0,27
			16.476	0,30

Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Abcam plc, ADR	USD	243	3.771	0,07
Angle plc	GBP	1.960	1.195	0,02
Babcock International Group plc	GBP	12.289	41.881	0,76
Deliveroo plc, Reg. S	GBP	2.364	2.447	0,04
Diageo plc	GBP	199	8.772	0,16
Fevertree Drinks plc	GBP	140	1.743	0,03
Rentokil Initial plc	GBP	4.514	27.693	0,50
Rightmove plc	GBP	1.732	10.697	0,20
Victoria plc	GBP	16.949	98.454	1,80
			196.653	3,58

Vereinigte Staaten von Amerika

10X Genomics, Inc. 'A'	USD	1.289	46.404	0,85
23andMe Holding Co.	USD	967	2.021	0,04
Adobe, Inc.	USD	126	42.175	0,77
Affirm Holdings, Inc.	USD	3.608	34.637	0,63
agilon health, Inc.	USD	6.394	102.304	1,86
Airbnb, Inc. 'A'	USD	6	510	0,01
Alignment Healthcare, Inc.	USD	193	2.248	0,04
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	1	236	-
Alphabet, Inc. 'A'	USD	143	12.442	0,23
Alphabet, Inc. 'C'	USD	93	8.132	0,15
Amazon.com, Inc.	USD	738	61.239	1,12
American Tower Corp., REIT	USD	2	427	0,01
Anterix, Inc.	USD	626	19.907	0,36
Appian Corp. 'A'	USD	1.404	45.897	0,84
ATAI Life Sciences NV	USD	716	1.826	0,03
Aurora Innovation, Inc.	USD	1.862	2.309	0,04
AutoZone, Inc.	USD	1	2.465	0,04
Axon Enterprise, Inc.	USD	155	25.318	0,46
Ball Corp.	USD	25	1.278	0,02
BARCK, Inc.	USD	1.585	2.330	0,04
Beam Therapeutics, Inc.	USD	64	2.413	0,04
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	10	3.078	0,06
Bill.com Holdings, Inc.	USD	1.038	112.094	2,04
Block, Inc. 'A'	USD	530	32.887	0,60
Brown & Brown, Inc.	USD	179	10.228	0,19
Cadence Design Systems, Inc.	USD	3	480	0,01
Calix, Inc.	USD	256	17.352	0,32
Carvana Co.	USD	5.936	26.831	0,49
Celsius Holdings, Inc.	USD	21	2.130	0,04
Chewy, Inc. 'A'	USD	588	21.638	0,39
Cintas Corp.	USD	1	450	0,01
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	419	11.380	0,21
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	139	2.580	0,05
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	10.114	455.029	8,30
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	158	5.416	0,10
Confluent, Inc. 'A'	USD	328	7.206	0,13
Copart, Inc.	USD	27	1.645	0,03
Coupang, Inc.	USD	7.372	104.904	1,91
Cricut, Inc. 'A'	USD	11.418	105.845	1,93
Danaher Corp.	USD	30	7.943	0,14
Datadog, Inc. 'A'	USD	1.029	75.570	1,38
Dexcom, Inc.	USD	1	111	0,00
Domino's Pizza, Inc.	USD	1	343	0,01
DoorDash, Inc. 'A'	USD	1.599	78.143	1,42
Doximity, Inc. 'A'	USD	2.759	90.661	1,65
DraftKings, Inc. 'A'	USD	635	7.099	0,13
Duolingo, Inc.	USD	144	10.230	0,19
Ecolab, Inc.	USD	13	1.895	0,03
Eli Lilly & Co.	USD	1	366	0,01
Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USD	412	9.080	0,17
Estée Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	2	493	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
EVI Industries, Inc.	USD	171	3.901	0,07
Fastly, Inc. 'A'	USD	3.643	29.435	0,54
Fate Therapeutics, Inc.	USD	111	1.107	0,02
Figs, Inc. 'A'	USD	649	4.413	0,08
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	1.212	84.840	1,55
GH Research plc	USD	207	1.915	0,03
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	5.982	9.990	0,18
Gitlab, Inc. 'A'	USD	991	45.903	0,84
Guardant Health, Inc.	USD	495	12.949	0,24
HashiCorp, Inc. 'A'	USD	248	6.847	0,12
HEICO Corp. 'A'	USD	4	476	0,01
Home Depot, Inc. (The)	USD	2	632	0,01
HubSpot, Inc.	USD	48	13.918	0,25
illumina, Inc.	USD	173	34.576	0,63
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	15	3.713	0,07
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	289	9.971	0,18
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	335	34.508	0,63
Intuitive Surgical, Inc.	USD	40	10.545	0,19
Joby Aviation, Inc.	USD	532	1.790	0,03
Linde plc	USD	18	5.850	0,11
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	2	674	0,01
Mastercard, Inc. 'A'	USD	64	22.075	0,40
MaxCyte, Inc.	USD	613	3.255	0,06
McCormick & Co., Inc.	USD	7	587	0,01
McDonald's Corp.	USD	2	526	0,01
Membership Collective Group, Inc. 'A'	USD	484	1.747	0,03
MercadoLibre, Inc.	USD	139	116.332	2,12
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	293	34.694	0,63
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	34	4.559	0,08
Moderna, Inc.	USD	6	1.045	0,02
MongoDB, Inc.	USD	89	17.638	0,32
MP Materials Corp.	USD	91	2.193	0,04
MSCI, Inc.	USD	14	6.470	0,12
Netflix, Inc.	USD	2	573	0,01
NVIDIA Corp.	USD	2	289	0,01
Oak Street Health, Inc.	USD	105	2.225	0,04
Okta, Inc.	USD	6	410	0,01
Olo, Inc. 'A'	USD	1.857	11.476	0,21
Opendoor Technologies, Inc.	USD	337	389	0,01
Outset Medical, Inc.	USD	148	3.775	0,07
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	3.141	25.002	0,46
Penumbra, Inc.	USD	15	3.270	0,06
Pinterest, Inc. 'A'	USD	25	591	0,01
Pool Corp.	USD	27	8.157	0,15
Privia Health Group, Inc.	USD	359	8.142	0,15
Procure Technologies, Inc.	USD	426	20.184	0,37
Progressive Corp. (The)	USD	52	6.761	0,12
ProKidney Corp.	USD	1.532	10.847	0,20
Redfin Corp.	USD	174	732	0,01
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	103	1.888	0,03
ROBLOX Corp. 'A'	USD	2.447	67.366	1,23
Rollins, Inc.	USD	29	1.055	0,02
Roper Technologies, Inc.	USD	1	433	0,01
Royal Gold, Inc.	USD	74	8.304	0,15
Royalty Pharma plc 'A'	USD	4.710	185.621	3,38
S&P Global, Inc.	USD	20	6.674	0,12
Salesforce, Inc.	USD	492	64.678	1,18
Samsara, Inc. 'A'	USD	2.624	32.301	0,59
Schrodinger, Inc.	USD	132	2.460	0,04
Service Corp. International	USD	131	9.080	0,17
ServiceNow, Inc.	USD	201	77.845	1,42
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	113	26.897	0,49
Snowflake, Inc. 'A'	USD	1.845	263.189	4,80
SomaLogic, Inc.	USD	47	118	-

Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Spotify Technology SA	USD	249	19.375	0,35
Standard BioTools, Inc.	USD	1.397	1.690	0,03
Starbucks Corp.	USD	6	592	0,01
Synopsys, Inc.	USD	2	634	0,01
Texas Pacific Land Corp.	USD	1	2.309	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1	549	0,01
TJX Cos., Inc. (The)	USD	21	1.659	0,03
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	2.205	97.990	1,79
TransDigm Group, Inc.	USD	13	8.111	0,15
Trupanion, Inc.	USD	42	1.985	0,04
Tyler Technologies, Inc.	USD	33	10.569	0,19
Uber Technologies, Inc.	USD	5.271	129.192	2,36
Unity Software, Inc.	USD	99	2.817	0,05
Upstart Holdings, Inc.	USD	406	5.254	0,10
Utz Brands, Inc.	USD	619	9.755	0,18
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	11	1.758	0,03
Visa, Inc. 'A'	USD	129	26.659	0,49
Walt Disney Co. (The)	USD	364	31.253	0,57
Waste Connections, Inc.	USD	21	2.775	0,05
Watsco, Inc.	USD	2	500	0,01
Wayfair, Inc. 'A'	USD	438	14.454	0,26
WeWork, Inc.	USD	1.345	1.708	0,03
XPEL, Inc., Reg. S	USD	76	4.631	0,08
Zoetis, Inc.	USD	4	586	0,01
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	3	201	0,00
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	1.295	39.044	0,71
			3.415.481	62,26
Summe Aktien			5.188.713	94,59
Optionsscheine				
Vereinigte Staaten von Amerika				
BARK, Inc. 29/08/2025	USD	176	30	0,00
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. 01/08/2026	USD	123	26	0,00
SomaLogic, Inc. 31/08/2026	USD	45	16	0,00
			72	0,00
Summe Optionsscheine			72	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5.188.785	94,59

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Cipher Systems, Inc.	USD	1.906	866	0,02
Senti Biosciences, Inc. *	USD	159	179	0,00
SomaLogic Operating Co., Inc.	USD	469	1.173	0,02
			2.218	0,04
Summe Aktien			2.218	0,04
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.218	0,04
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds				
Vereinigtes Königreich				
Hipgnosis Songs Fund Ltd. (The) Fund, Reg. S	GBP	4.132	4.306	0,08
			4.306	0,08
Gesamtbetrag der Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds			4.306	0,08
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			4.306	0,08
Summe Anlagen			5.195.309	94,71
Barmittel			286.647	5,23
Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.359	0,06
Summe Nettovermögen			5.485.315	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet. Wertpapier ist ertraglos. Es darf erst zum öffentlichen Weiterverkauf angeboten werden, wenn es gemäß dem Securities Act von 1933 und den diesbezüglichen Vorschriften („beschränktes Wertpapier“) registriert worden ist.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
836.662	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21.07.2023	USD	BNP Paribas	2.355	0,04
873.774	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23.08.2023	USD	Standard Chartered	2.662	0,05
114	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	BNP Paribas	0	0,00
201	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	BNP Paribas	1	0,00
657	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	BNP Paribas	2	0,00
1.366	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	BNP Paribas	3	0,00
1.453	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	BNP Paribas	3	0,00
108	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	BNP Paribas	0	0,00
524	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	BNP Paribas	1	0,00
2.387	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	BNP Paribas	5	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				5.032	0,09

Developing Opportunity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte von Emittenten mit Sitz in Entwicklungsmärkten, einschließlich Depositary Receipts (darunter American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) und chinesische A-Aktien über Stock Connect.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	29.179	4.851.009	4,30
			4.851.009	4,30
Brasilien				
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	848.030	2.109.875	1,87
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	645.515	2.685.342	2,38
			4.795.217	4,25
China				
360 DigiTech, Inc., ADR	USD	107.287	2.161.833	1,92
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	864.500	690.997	0,61
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	288.000	2.010.849	1,78
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	260.200	1.320.183	1,17
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	280.112	3.232.797	2,87
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	1.586.000	4.542.502	4,03
HUYA, Inc., ADR	USD	250.971	981.296	0,87
KE Holdings, Inc., ADR	USD	259.119	3.544.748	3,14
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	369.900	3.357.774	2,98
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	14.409	3.606.726	3,20
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	284.600	6.370.913	5,65
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	162.900	1.829.231	1,62
Tencent Holdings Ltd.	HKD	66.300	2.830.863	2,51
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	161.879	5.521.693	4,89
Yihai International Holding Ltd.	HKD	167.000	589.830	0,52
			42.592.235	37,76
Hongkong				
Super Hi International Holding Ltd.	HKD	143.400	182.846	0,16
			182.846	0,16
Indien				
HDFC Bank Ltd.	INR	490.980	9.648.905	8,55
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	335.576	7.339.047	6,51
IndusInd Bank Ltd.	INR	381.034	5.612.288	4,98
Shree Cement Ltd.	INR	8.882	2.498.528	2,21
Zomato Ltd.	INR	940.922	673.300	0,60
			25.772.068	22,85
Indonesien				
Avia Avian Tbk. PT	IDR	26.195.400	1.060.002	0,94
			1.060.002	0,94
Mexiko				
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	83.225	1.993.668	1,77
			1.993.668	1,77

Developing Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	1.071.058	3.529.136	3,13
Sea Ltd., ADR	USD	26.273	1.381.172	1,22
			4.910.308	4,35
Südkorea				
KakaoBank Corp.	KRW	119.332	2.326.717	2,06
NAVER Corp.	KRW	23.673	3.385.655	3,00
			5.712.372	5,06
Taiwan				
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	101.000	965.854	0,86
Silergy Corp.	TWD	98.000	1.379.340	1,22
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	254.000	3.694.896	3,28
			6.040.090	5,36
Vereinigte Staaten von Amerika				
Coupage, Inc.	USD	370.052	5.265.840	4,67
MercadoLibre, Inc.	USD	8.177	6.843.495	6,07
			12.109.335	10,74
Summe Aktien			110.019.150	97,54
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			110.019.150	97,54

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	2.071.550	2.071.550	1,84
			2.071.550	1,84
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			2.071.550	1,84
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			2.071.550	1,84
Summe Anlagen			112.090.700	99,38
Barmittel			240.549	0,21
Sonstige Aktiva/(Passiva)			460.082	0,41
Summe Nettovermögen			112.791.331	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Developing Opportunity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	97	USD	103	04.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						0	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	12.467	USD	13.287	03.01.2023	J.P. Morgan	38	0,00
EUR	3.478	USD	3.702	04.01.2023	J.P. Morgan	16	0,00
EUR	26.394.178	USD	27.566.349	31.01.2023	J.P. Morgan	702.785	0,62
USD	11.544	EUR	10.754	31.01.2023	J.P. Morgan	26	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						702.865	0,62
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						702.865	0,62
USD	424	EUR	400	03.01.2023	J.P. Morgan	(3)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	208.192	EUR	195.897	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.621)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.621)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.624)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						701.241	0,62

Emerging Leaders Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu über Stock Connect in Schwellen- und Frontier-Märkten überwiegend in ein konzentriertes Portfolio von Aktienwerten, darunter Hinterlegungsscheine (einschließlich American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR)) und chinesische A-Aktien.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	245.602	40.831.332	4,84
			40.831.332	4,84
Brasilien				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	6.574.722	27.350.844	3,24
			27.350.844	3,24
China				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	666.000	16.399.848	1,94
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	15.014.000	32.146.242	3,81
Li Ning Co. Ltd.	HKD	7.357.000	63.739.095	7,55
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.517.124	36.823.783	4,36
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	4.607.100	51.733.881	6,13
Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	605.577	6.111.023	0,73
			206.953.872	24,52
Deutschland				
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	476.408	22.802.578	2,70
			22.802.578	2,70
Indien				
Aarti Industries Ltd.	INR	4.043.247	29.792.761	3,53
Aarti Pharmed Labs Ltd.*	INR	1.010.811	4.640.931	0,55
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	5.489.765	43.379.491	5,14
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	269.337	13.235.768	1,57
Bajaj Finance Ltd.	INR	681.914	54.117.933	6,41
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	512.006	24.138.211	2,86
ICICI Bank Ltd.	INR	4.327.081	46.624.408	5,52
IIFL Wealth Management Ltd.	INR	735.781	15.784.296	1,87
KEI Industries Ltd.	INR	1.281.714	22.669.892	2,69
SBI Cards & Payment Services Ltd.	INR	1.910.818	18.360.137	2,18
SRF Ltd.	INR	2.523	69.771	0,01
Titan Co. Ltd.	INR	309.664	9.713.812	1,15
Trent Ltd.	INR	609.696	9.952.633	1,18
			292.480.044	34,66
Singapur				
TDCX, Inc., ADR	USD	1.012.328	13.028.661	1,54
			13.028.661	1,54
Südkorea				
SK Hynix, Inc.	KRW	138.780	8.353.294	0,99
			8.353.294	0,99
Taiwan				
Chailase Holding Co. Ltd.	TWD	5.819.100	41.095.687	4,87
Silergy Corp.	TWD	996.000	14.018.597	1,66
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	320.000	4.654.988	0,55
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	698.042	35.012.269	4,15
			94.781.541	11,23

Emerging Leaders Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
MercadoLibre, Inc.	USD	73.691	61.673.472	7,31
Thoughtworks Holding, Inc.	USD	1.437.241	14.271.803	1,69
			75.945.275	9,00
Summe Aktien			782.527.441	92,72
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			782.527.441	92,72
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund - MS Reserve†	USD	16.777.695	16.777.695	1,99
			16.777.695	1,99
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			16.777.695	1,99
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			16.777.695	1,99
Summe Anlagen			799.305.136	94,71
Barmittel			48.944.979	5,80
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(4.298.284)	(0,51)
Summe Nettovermögen			843.951.831	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	6.406	USD	6.796	03.01.2023	J.P. Morgan	51	0,00
GBP	18	USD	22	03.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	14.799	USD	15.796	04.01.2023	J.P. Morgan	24	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						75	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	4.435.373	USD	813.698	31.01.2023	J.P. Morgan	19.753	0,00
USD	14.000	BRL	73.282	31.01.2023	J.P. Morgan	230	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						19.983	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	101.116.252	USD	105.548.227	31.01.2023	J.P. Morgan	2.750.992	0,33
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.750.992	0,33
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	14	GBP	12	03.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	92	USD	111	04.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	6	USD	7	31.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	117.312	GBP	96.003	31.01.2023	J.P. Morgan	1.280	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.280	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.772.330	0,33
USD	2.961	EUR	2.791	03.01.2023	J.P. Morgan	(22)	0,00
USD	1.272	EUR	1.192	04.01.2023	J.P. Morgan	(2)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(24)	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
USD	62.060	BRL	332.304	31.01.2023	J.P. Morgan	(383)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	50.824	EUR	47.686	03.01.2023	J.P. Morgan	(147)	0,00
USD	54.983	EUR	51.655	04.01.2023	J.P. Morgan	(234)	0,00
EUR	37.468	USD	40.221	31.01.2023	J.P. Morgan	(92)	0,00
USD	2.735.674	EUR	2.574.253	31.01.2023	J.P. Morgan	(21.444)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	9.037.945	USD	10.943.983	31.01.2023	J.P. Morgan	(20.455)	(0,01)
USD	25.491	GBP	21.191	31.01.2023	J.P. Morgan	(121)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(42.876)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(42.900)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.729.430	0,32

Europe Opportunity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in Euro an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR) und European Depositary Receipts (EDR)) von Unternehmen, die in Europa ansässig sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Dänemark				
DSV A/S	DKK	608.196	89.964.327	9,67
			89.964.327	9,67
Frankreich				
Hermes International	EUR	48.537	70.257.307	7,56
Pernod Ricard SA	EUR	195.535	36.222.859	3,89
			106.480.166	11,45
Deutschland				
adidas AG	EUR	291.019	37.093.282	3,99
HelloFresh SE	EUR	1.485.712	30.501.667	3,28
Puma SE	EUR	674.421	38.239.671	4,11
			105.834.620	11,38
Italien				
Davide Campari-Milano NV	EUR	4.612.755	44.014.908	4,73
Moncler SpA	EUR	1.537.318	76.097.241	8,19
			120.112.149	12,92
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	33.224	42.991.856	4,62
ASML Holding NV	EUR	83.146	41.972.101	4,52
			84.963.957	9,14
Norwegen				
AutoStore Holdings Ltd., Reg. S	NOK	10.072.047	17.118.632	1,84
Kahoot! ASA	NOK	4.909.551	9.009.576	0,97
			26.128.208	2,81
Schweden				
Evolution AB, Reg. S	SEK	566.639	51.834.314	5,58
Vitrolife AB	SEK	483.022	8.299.401	0,89
			60.133.715	6,47
Schweiz				
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	330	31.734.325	3,41
Kuehne + Nagel International AG	CHF	207.666	45.817.526	4,93
On Holding AG 'A'	USD	599.221	9.603.368	1,03
Straumann Holding AG	CHF	339.005	36.486.186	3,93
			123.641.405	13,30
Vereinigtes Königreich				
Abcam plc, ADR	USD	2.927.052	42.501.215	4,57
Deliveroo plc, Reg. S	GBP	29.163.370	28.238.550	3,04
Diageo plc	GBP	691.360	28.511.560	3,07
Fevertree Drinks plc	GBP	1.792.246	20.877.579	2,24
Rightmove plc	GBP	7.201.211	41.609.272	4,47
			161.738.176	17,39

Europe Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Spotify Technology SA	USD	448.300	32.634.979	3,51
			32.634.979	3,51
Summe Aktien			911.631.702	98,04
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			911.631.702	98,04

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†]	EUR	1.672	16.484.181	1,77
			16.484.181	1,77
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			16.484.181	1,77
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			16.484.181	1,77
Summe Anlagen			928.115.883	99,81
Barmittel			2.963.062	0,32
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(1.190.623)	(0,13)
Summe Nettovermögen			929.888.322	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	279	USD	298	03.01.2023	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	12.950.138	USD	13.753.990	31.01.2023	J.P. Morgan	108.381	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						108.382	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						108.382	0,01
USD	9.142	EUR	8.617	03.01.2023	J.P. Morgan	(64)	0,00
USD	5.006	EUR	4.690	04.01.2023	J.P. Morgan	(7)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(71)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4	EUR	4	04.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	121.722.620	EUR	116.616.711	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.967.342)	(0,32)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.967.342)	(0,32)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.967.413)	(0,32)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.859.031)	(0,31)

European Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in Euro gemessen an und investiert hierzu in Aktien von Unternehmen des europäischen Immobiliensektors.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Österreich				
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	15.915	451.190	1,81
			451.190	1,81
Belgien				
Aedifica SA, REIT	EUR	11.817	901.637	3,62
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	44.996	1.206.793	4,85
			2.108.430	8,47
Finnland				
Kojamo OYJ	EUR	42.989	597.977	2,40
			597.977	2,40
Frankreich				
Carmila SA, REIT	EUR	5.652	75.737	0,30
Gecina SA, REIT	EUR	9.293	888.411	3,57
Klepierre SA, REIT	EUR	45.021	976.055	3,92
Mercialys SA, REIT	EUR	79.677	781.631	3,14
			2.721.834	10,93
Deutschland				
LEG Immobilien SE	EUR	12.910	785.702	3,15
Vonovia SE	EUR	66.791	1.470.738	5,91
			2.256.440	9,06
Niederlande				
Eurocommercial Properties NV, REIT	EUR	26.539	602.966	2,42
NSI NV, REIT	EUR	15.728	368.035	1,48
Wereldhave NV, REIT	EUR	33.509	422.214	1,69
			1.393.215	5,59
Spanien				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	178.550	1.078.442	4,33
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	155.871	1.373.224	5,51
			2.451.666	9,84
Schweden				
Castellum AB	SEK	60.527	692.782	2,78
Catena AB	SEK	24.617	869.412	3,49
Fabege AB	SEK	103.312	829.696	3,33
			2.391.890	9,60

European Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Schweiz				
PSP Swiss Property AG	CHF	14.528	1.606.347	6,45
Swiss Prime Site AG	CHF	3.404	277.966	1,12
			1.884.313	7,57
Vereinigtes Königreich				
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	66.507	861.896	3,46
Derwent London plc, REIT	GBP	25.470	681.451	2,74
Empiric Student Property plc, REIT	GBP	935.641	890.113	3,57
Helical plc, REIT	GBP	148.939	561.213	2,25
Impact Healthcare Reit plc, REIT, Reg. S	GBP	257.135	305.052	1,22
Land Securities Group plc, REIT	GBP	81.003	568.717	2,28
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	398.729	776.224	3,12
Segro plc, REIT	GBP	223.210	1.925.766	7,73
Tritax Big Box REIT plc, REIT	GBP	310.763	486.650	1,95
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	75.216	773.349	3,11
Workspace Group plc, REIT	GBP	89.531	449.745	1,81
			8.280.176	33,24
Summe Aktien			24.537.131	98,51
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			24.537.131	98,51

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve†	EUR	15	152.545	0,61
			152.545	0,61
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			152.545	0,61
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			152.545	0,61
Summe Anlagen			24.689.676	99,12
Barmittel			96.111	0,39
Sonstige Aktiva/(Passiva)			123.215	0,49
Summe Nettovermögen			24.909.002	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	3.533	USD	3.757	31.01.2023	J.P. Morgan	26	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						26	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						26	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	73.496	EUR	70.420	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.799)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.799)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.799)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.773)	(0,01)

Global Brands Equity Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und einen langfristigen Kapitalzuwachs gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in hochwertige Aktien mit einer kontinuierlichen Dividendenrendite von Emittenten, die in entwickelten Ländern weltweit ansässig sind.

Zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) kann der Fonds börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	27.230	9.751.649	1,92
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	17.235	12.620.776	2,48
Pernod Ricard SA	EUR	60.474	11.974.234	2,35
			34.346.659	6,75
Deutschland				
SAP SE	EUR	250.255	25.783.125	5,07
			25.783.125	5,07
Italien				
Davide Campari-Milano NV	EUR	192.525	1.963.574	0,38
			1.963.574	0,38
Niederlande				
Heineken NV	EUR	120.119	11.334.304	2,23
			11.334.304	2,23
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	225.310	7.654.113	1,50
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	420.491	29.219.396	5,74
RELX plc	EUR	117.272	3.233.962	0,64
RELX plc	GBP	451.134	12.465.401	2,45
			52.572.872	10,33
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	179.681	19.662.492	3,86
Accenture plc 'A'	USD	86.681	22.933.192	4,51
Automatic Data Processing, Inc.	USD	55.592	13.261.472	2,61
Baxter International, Inc.	USD	295.817	15.009.755	2,95
Becton Dickinson and Co.	USD	70.422	17.916.765	3,52
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	48.024	6.466.912	1,27
Coca-Cola Co. (The)	USD	150.157	9.549.985	1,88
Danaher Corp.	USD	101.502	26.874.684	5,28
Equifax, Inc.	USD	50.093	9.758.116	1,92
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	28.148	6.931.163	1,36
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	28.874	1.940.333	0,38
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	194.962	20.083.036	3,95
Microsoft Corp.	USD	185.686	44.200.695	8,69
Moody's Corp.	USD	22.492	6.261.548	1,23
NIKE, Inc. 'B'	USD	63.812	7.437.289	1,46
Otis Worldwide Corp.	USD	104.953	8.216.770	1,61
Philip Morris International, Inc.	USD	378.002	38.132.842	7,49
Procter & Gamble Co. (The)	USD	98.690	14.983.116	2,94
Roper Technologies, Inc.	USD	28.957	12.544.172	2,47
STERIS plc	USD	29.770	5.500.305	1,08
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	42.489	23.326.036	4,58
Visa, Inc. 'A'	USD	151.757	31.362.102	6,16
Zoetis, Inc.	USD	34.048	4.992.118	0,98
			367.344.898	72,18
Summe Aktien			493.345.432	96,94
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			493.345.432	96,94

Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar				
Treasury Liquidity Fund - MS Reserve ¹	USD	9.772.913	9.772.913	1,92
			9.772.913	1,92
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			9.772.913	1,92
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			9.772.913	1,92
Summe Anlagen			503.118.345	98,86
Barmittel			(860.765)	(0,17)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			6.661.494	1,31
Summe Nettovermögen			508.919.074	100,00

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	84.797	USD	89.963	03.01.2023	J.P. Morgan	673	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						673	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	7.277.677	USD	7.734.159	31.01.2023	J.P. Morgan	182.754	0,04
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						182.754	0,04
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	10.992	USD	11.715	03.01.2023	J.P. Morgan	34	0,00
EUR	9.606	USD	10.225	04.01.2023	J.P. Morgan	43	0,00
EUR	167.357.737	USD	174.707.765	31.01.2023	J.P. Morgan	4.538.516	0,89
USD	103.245	EUR	96.177	31.01.2023	J.P. Morgan	236	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.538.829	0,89
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	117.707	USD	141.586	31.01.2023	J.P. Morgan	679	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						679	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.722.935	0,93
USD	35.178	EUR	33.159	03.01.2023	J.P. Morgan	(263)	0,00
USD	73.828	EUR	69.168	04.01.2023	J.P. Morgan	(109)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(372)	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
USD	5.512	CHF	5.152	31.01.2023	J.P. Morgan	(93)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	107	EUR	100	03.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	294.042	EUR	276.247	04.01.2023	J.P. Morgan	(1.248)	0,00
EUR	626.861	USD	672.931	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.539)	0,00
USD	1.324.433	EUR	1.250.885	31.01.2023	J.P. Morgan	(15.310)	(0,01)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	722.825	USD	875.145	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.517)	0,00
USD	242.415	GBP	201.085	31.01.2023	J.P. Morgan	(622)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(20.329)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(20.701)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.702.234	0,92

Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATIVE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Wärg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
94.109.933	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	28.04.2023	(4.295)	0,00
92.120.467	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	31.05.2023	(53.151)	(0,01)
46.407.138	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 2 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	28.04.2023	(4.648)	0,00
44.554.181	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 2 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	31.05.2023	(51.717)	(0,01)
147.638.396	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	28.04.2023	(24.154)	0,00
141.226.176	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	31.05.2023	(264.772)	(0,06)
99.663.087	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	28.04.2023	(98.113)	(0,01)
95.174.433	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	31.05.2023	(278.523)	(0,06)
Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(779,373)	(0,15)
Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(779,373)	(0,15)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Brands Equity Income Fund				
Barmittel	Morgan Stanley	USD	1.400.000	–
			1.400.000	–

Global Brands Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive langfristige Rendite an, indem er vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen aus Industrieländern weltweit investiert, in einem konzentrierten Portfolio aus Unternehmen, deren Erfolg nach Auffassung der Gesellschaft von immateriellen Vermögenswerten (insbesondere Markennamen, Copyrights oder Vertriebsmethoden) abhängig ist, die die Grundlage für ein starkes Unternehmensfranchise bieten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	1.105.357	395.852.142	1,93
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	699.645	512.333.217	2,49
Pernod Ricard SA	EUR	2.454.804	486.066.679	2,37
			1.394.252.038	6,79
Deutschland				
SAP SE	EUR	10.137.734	1.044.464.500	5,09
			1.044.464.500	5,09
Italien				
Davide Campari-Milano NV	EUR	7.815.083	79.706.515	0,39
			79.706.515	0,39
Niederlande				
Heineken NV	EUR	4.875.928	460.087.485	2,24
			460.087.485	2,24
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	9.145.899	310.699.679	1,51
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	17.068.733	1.186.085.000	5,77
RELX plc	EUR	4.746.504	130.892.381	0,64
RELX plc	GBP	18.259.363	504.529.208	2,46
			2.132.206.268	10,38
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	7.293.696	798.149.153	3,89
Accenture plc 'A'	USD	3.494.500	924.539.865	4,50
Automatic Data Processing, Inc.	USD	2.250.067	536.753.483	2,61
Baxter International, Inc.	USD	12.007.949	609.283.332	2,97
Becton Dickinson and Co.	USD	2.858.601	727.285.266	3,54
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1.949.422	262.509.167	1,28
Coca-Cola Co. (The)	USD	6.095.263	387.658.727	1,89
Danaher Corp.	USD	4.120.209	1.090.907.737	5,31
Equifax, Inc.	USD	2.033.417	396.109.632	1,93
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.142.625	281.359.980	1,37
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1.164.025	78.222.480	0,38
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	7.897.871	813.559.692	3,96
Microsoft Corp.	USD	7.537.452	1.794.215.074	8,74
Moody's Corp.	USD	913.014	254.173.968	1,24
NIKE, Inc. 'B'	USD	2.590.280	301.897.134	1,47
Otis Worldwide Corp.	USD	4.260.322	333.540.609	1,63
Philip Morris International, Inc.	USD	15.344.034	1.547.906.150	7,54
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4.006.070	608.201.547	2,96
Roper Technologies, Inc.	USD	1.175.450	509.204.940	2,48
STERIS plc	USD	1.208.474	223.277.656	1,09
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.724.763	946.877.639	4,61
Visa, Inc. 'A'	USD	6.149.299	1.270.814.131	6,19
Zoetis, Inc.	USD	1.382.093	202.642.476	0,99
			14.899.089.838	72,57
Summe Aktien			20.009.806.644	97,46
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			20.009.806.644	97,46

Global Brands Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar				
Treasury Liquidity Fund - MS Reserve ¹	USD	384.194.325	384.194.325	1,87
			384.194.325	1,87
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			384.194.325	1,87
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			384.194.325	1,87
Summe Anlagen			20.394.000.969	99,33
Barmittel			6.683.591	0,03
Sonstige Aktiva/(Passiva)			131.370.915	0,64
Summe Nettovermögen			20.532.055.475	100,00

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	307.598	USD	326.336	03.01.2023	J.P. Morgan	2.443	0,00
EUR	195.022	USD	208.161	04.01.2023	J.P. Morgan	305	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.748	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	224.627.806	USD	41.212.732	31.01.2023	J.P. Morgan	997.118	0,01
USD	3.550.000	BRL	18.628.910	31.01.2023	J.P. Morgan	49.438	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.046.556	0,01
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	77.680.218	USD	82.554.556	31.01.2023	J.P. Morgan	1.948.718	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.948.718	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	132.109	USD	140.800	03.01.2023	J.P. Morgan	406	0,00
EUR	238.933	USD	254.325	04.01.2023	J.P. Morgan	1.079	0,00
EUR	3.730.112.858	USD	3.893.431.523	31.01.2023	J.P. Morgan	101.656.304	0,49
USD	3.637.460	EUR	3.388.437	31.01.2023	J.P. Morgan	8.319	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						101.666.108	0,49
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	225.281	USD	271.299	31.01.2023	J.P. Morgan	983	0,00
USD	1.374.825	GBP	1.128.232	31.01.2023	J.P. Morgan	11.210	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						12.193	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						104.676.323	0,51
USD	686.260	EUR	646.855	03.01.2023	J.P. Morgan	(5.138)	0,00
USD	325.749	EUR	305.187	04.01.2023	J.P. Morgan	(477)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(5.615)	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4.371.398	BRL	23.555.435	31.01.2023	J.P. Morgan	(54.908)	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4.911	CHF	4.546	03.01.2023	J.P. Morgan	(18)	0,00
USD	645	CHF	596	04.01.2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	1.474.829	CHF	1.369.201	31.01.2023	J.P. Morgan	(14.638)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	573.464	EUR	538.065	03.01.2023	J.P. Morgan	(1.652)	0,00
USD	1.588.248	EUR	1.492.125	04.01.2023	J.P. Morgan	(6.737)	0,00
EUR	249.496	USD	267.832	31.01.2023	J.P. Morgan	(613)	0,00
USD	33.603.541	EUR	31.778.541	31.01.2023	J.P. Morgan	(432.441)	0,00

Global Brands Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	3.134	USD	3.795	03.01.2023	J.P. Morgan	(10)	0,00
USD	72.754	GBP	60.413	04.01.2023	J.P. Morgan	(207)	0,00
GBP	177.930.350	USD	215.471.780	31.01.2023	J.P. Morgan	(419.889)	0,00
USD	77.179	GBP	63.983	31.01.2023	J.P. Morgan	(153)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(931.267)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(936.882)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						103.739.441	0,51

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Brands Fund				
Barmittel	J.P. Morgan	USD	1.130.000	-
			1.130.000	-

Global Core Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, die von Unternehmen mit mittlerer bis hoher Marktkapitalisierung begeben werden, darunter Hinterlegungsscheine (wie etwa American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) und geschlossene Real Estate Investment Trusts (REIT), die von weltweiten Unternehmen begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.391	123.382	0,74
NetEase, Inc., ADR	USD	5.481	400.551	2,39
Tencent Holdings Ltd.	HKD	13.500	576.420	3,44
			1.100.353	6,57
Frankreich				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.177	861.889	5,15
			861.889	5,15
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	10.777	732.728	4,38
			732.728	4,38
Irland				
CRH plc	EUR	4.560	180.387	1,08
CRH plc	GBP	13.475	536.853	3,21
			717.240	4,29
Italien				
Ferrari NV	USD	3.481	751.583	4,49
			751.583	4,49
Japan				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	9.700	276.766	1,65
			276.766	1,65
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	7.310	542.548	3,24
			542.548	3,24
Vereinigtes Königreich				
Diageo plc	GBP	15.336	676.004	4,04
Experian plc	GBP	7.184	244.051	1,46
Ryanair Holdings plc	GBP	269	3.638	0,02
Ryanair Holdings plc	EUR	7.891	102.984	0,61
			1.026.677	6,13

Global Core Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Ameriprise Financial, Inc.	USD	2.087	647.200	3,87
Apple, Inc.	USD	9.420	1.204.724	7,20
Brown & Brown, Inc.	USD	2.431	138.907	0,83
Chevron Corp.	USD	5.693	1.014.777	6,06
Danaher Corp.	USD	2.757	729.971	4,36
Dollar General Corp.	USD	268	66.204	0,40
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.237	304.599	1,82
First Republic Bank	USD	3.724	453.211	2,71
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	2.969	169.144	1,01
Home Depot, Inc. (The)	USD	544	171.795	1,03
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	385	67.814	0,40
JPMorgan Chase & Co.	USD	3.639	483.951	2,89
Lennar Corp. 'A'	USD	478	43.073	0,26
Lululemon Athletica, Inc. (United States of America) (2)	USD	1.482	464.459	2,77
Masterbrand, Inc.	USD	3.051	22.669	0,13
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.186	409.075	2,44
McDonald's Corp.	USD	1.801	473.591	2,83
MGM Resorts International	USD	10.129	333.041	1,99
Microsoft Corp.	USD	4.335	1.031.903	6,16
NextEra Energy, Inc.	USD	6.215	520.382	3,11
Nucor Corp.	USD	305	40.449	0,24
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	693	54.532	0,33
Pool Corp.	USD	839	253.462	1,51
Progressive Corp. (The)	USD	1.121	145.752	0,87
RH	USD	175	46.221	0,28
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	466	131.491	0,78
STORE Capital Corp., REIT	USD	7.762	248.850	1,49
SVB Financial Group	USD	1.227	287.547	1,72
Target Corp.	USD	1.007	149.570	0,89
United Rentals, Inc.	USD	1.004	353.107	2,11
Valero Energy Corp.	USD	699	88.710	0,53
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	536	85.680	0,51
Waste Management, Inc.	USD	103	16.223	0,10
			10.652.084	63,63
Summe Aktien			16.661.868	99,53
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			16.661.868	99,53
Summe Anlagen			16.661.868	99,53
Barmittel			67.384	0,40
Sonstige Aktiva/(Passiva)			11.523	0,07
Summe Nettovermögen			16.740.775	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Endurance Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von etablierten und aufstrebenden Unternehmen weltweit, deren Kapitalisierung innerhalb der Spanne derjenigen Unternehmen liegt, die im MSCI All Country World Index enthalten sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Colliers International Group, Inc.	CAD	7.799	718.717	2,66
Constellation Software, Inc.	CAD	728	1.144.166	4,23
Shopify, Inc. 'A'	USD	35.732	1.242.401	4,59
			3.105.284	11,48
Frankreich				
Eurofins Scientific SE	EUR	10.917	790.207	2,92
			790.207	2,92
Israel				
Globate Online Ltd.	USD	73.096	1.507.240	5,57
			1.507.240	5,57
Niederlande				
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	32.992	849.858	3,14
			849.858	3,14
Singapur				
Sea Ltd., ADR	USD	11.561	607.762	2,25
			607.762	2,25
Schweden				
Paradox Interactive AB	SEK	20.402	416.062	1,54
			416.062	1,54
Vereinigtes Königreich				
Babcock International Group plc	GBP	385.409	1.313.480	4,86
Victoria plc	GBP	535.865	3.112.757	11,51
			4.426.237	16,37
Vereinigte Staaten von Amerika				
Adobe, Inc.	USD	1.587	531.201	1,96
Affirm Holdings, Inc.	USD	56.074	538.310	1,99
Alphabet, Inc. 'A'	USD	7.104	618.119	2,28
Appian Corp. 'A'	USD	53.333	1.743.456	6,45
Bill.com Holdings, Inc.	USD	12.256	1.323.525	4,89
Carvana Co.	USD	184.757	835.102	3,09
Cricut, Inc. 'A'	USD	261.586	2.424.902	8,97
DraftKings, Inc. 'A'	USD	25.148	281.155	1,04
Fastly, Inc. 'A'	USD	145.466	1.175.365	4,35
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	28.040	1.962.800	7,26
HubSpot, Inc.	USD	3.110	901.744	3,33
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	3.448	408.278	1,51
ProKidney Corp.	USD	9.191	65.072	0,24

Global Endurance Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	32.580	1.283.978	4,75
Salesforce, Inc.	USD	9.009	1.184.323	4,38
			15.277.330	56,49
Summe Aktien			26.979.980	99,76
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			26.979.980	99,76

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	1.148	1.148	0,00
			1.148	0,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.148	0,00
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			1.148	0,00
Summe Anlagen			26.981.128	99,76
Barmittel			89.010	0,33
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(24.900)	(0,09)
Summe Nettovermögen			27.045.238	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	53	EUR	50	03.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	6.658	EUR	6.238	04.01.2023	J.P. Morgan	(10)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(10)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(10)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(10)	0,00

Global Focus Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu vornehmlich in ein Portfolio von Aktienwerten von Unternehmen, einschließlich Hinterlegungsscheine (darunter American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR)), die im Immobiliensektor weltweit tätig sind, wobei ökologische, soziale und Corporate-Governance-Belange (ESG) berücksichtigt werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
National Storage REIT	AUD	21.066	32.952	0,85
Region RE Ltd., REIT	AUD	10.896	19.962	0,51
Scentre Group, REIT	AUD	21.442	41.620	1,07
			94.534	2,43
Belgien				
Aedifica SA, REIT	EUR	486	39.635	1,02
			39.635	1,02
Kanada				
Chartwell Retirement Residences	CAD	3.630	22.060	0,57
RioCan Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	5.125	79.776	2,05
			101.836	2,62
Frankreich				
Mercialys SA, REIT	EUR	3.572	37.454	0,96
			37.454	0,96
Deutschland				
Vonovia SE	EUR	1.319	31.044	0,80
			31.044	0,80
Hongkong				
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	8.500	39.091	1,01
Link REIT	HKD	10.100	74.145	1,91
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	4.500	61.538	1,58
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	11.500	67.016	1,72
			241.790	6,22
Japan				
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	172	66.423	1,71
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	77	61.027	1,57
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	7	30.601	0,79
Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp., REIT	JPY	16	51.171	1,31
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	5.700	104.046	2,68
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	8	29.147	0,75
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	9	40.081	1,03
			382.496	9,84
Niederlande				
NSI NV, REIT	EUR	1.211	30.289	0,78
			30.289	0,78
Singapur				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	41.900	63.813	1,64
Digital Core REIT Management Pte. Ltd., REIT	USD	34.700	19.076	0,49
			82.889	2,13
Spanien				
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	5.351	50.389	1,30
			50.389	1,30

Global Focus Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Schweden				
Castellum AB	SEK	1.672	20.455	0,52
Catena AB	SEK	759	28.652	0,74
			49.107	1,26
Vereinigtes Königreich				
Derwent London plc, REIT	GBP	677	19.360	0,50
Helical plc, REIT	GBP	2.361	9.509	0,24
Impact Healthcare Reit plc, REIT, Reg. S	GBP	15.225	19.306	0,50
Segro plc, REIT	GBP	4.425	40.806	1,05
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	3.595	39.508	1,02
			128.489	3,31
Vereinigte Staaten von Amerika				
Agree Realty Corp., REIT	USD	1.372	97.577	2,51
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	3.550	107.423	2,77
American Tower Corp., REIT	USD	1.187	253.496	6,52
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	2.711	76.911	1,98
Boyd Gaming Corp.	USD	1.009	54.304	1,40
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	3.484	78.564	2,02
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	954	96.001	2,47
Equinix, Inc., REIT	USD	114	75.406	1,94
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	2.154	107.420	2,76
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	4.414	92.517	2,38
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	960	150.586	3,88
NETSTREIT Corp., REIT	USD	2.970	54.366	1,40
Prologis, Inc., REIT	USD	2.157	244.216	6,28
Public Storage, REIT	USD	920	257.766	6,63
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	476	134.313	3,46
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.124	130.766	3,37
Sun Communities, Inc., REIT	USD	837	120.394	3,10
UDR, Inc., REIT	USD	2.734	105.751	2,72
VICI Properties, Inc., REIT	USD	4.435	142.319	3,66
Welltower, Inc., REIT	USD	2.431	159.474	4,10
			2.539.570	65,35
Summe Aktien			3.809.522	98,02
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.809.522	98,02
Summe Anlagen			3.809.522	98,02
Barmittel			62.844	1,62
Sonstige Aktiva/(Passiva)			14.017	0,36
Summe Nettovermögen			3.886.383	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Infrastructure Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Unternehmen einschließlich geschlossener Real Estate Investment Trusts (REITs) auf der ganzen Welt, die im Infrastrukturgeschäft tätig sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Transurban Group	AUD	3.445.656	30.216.405	2,15
			30.216.405	2,15
Kanada				
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	17.036	1.270.177	0,09
Enbridge, Inc.	CAD	1.297.020	50.722.309	3,61
GFL Environmental, Inc.	USD	3.674.371	106.373.040	7,57
Gibson Energy, Inc.	CAD	1.065.656	18.484.360	1,32
Pembina Pipeline Corp.	CAD	1.030.549	34.890.914	2,49
TC Energy Corp.	CAD	687.391	27.272.506	1,94
			239.013.306	17,02
China				
China Gas Holdings Ltd.	HKD	84.046.600	122.301.913	8,71
			122.301.913	8,71
Frankreich				
Aéroports de Paris	EUR	24.053	3.243.227	0,23
Getlink SE	EUR	375.153	6.042.859	0,43
Vinci SA	EUR	536.954	53.725.460	3,83
			63.011.546	4,49
Hongkong				
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	1.177.500	6.454.363	0,46
			6.454.363	0,46
Italien				
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	6.637.052	66.939.731	4,76
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.359.369	10.092.365	0,72
			77.032.096	5,48
Mexiko				
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	1.168.627	17.119.352	1,22
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	885.756	21.218.425	1,51
			38.337.777	2,73
Neuseeland				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	1.420.297	7.036.253	0,50
			7.036.253	0,50
Portugal				
EDP Renovaveis SA	EUR	213.230	4.704.124	0,34
			4.704.124	0,34

Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Spanien				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	61.780	7.775.523	0,55
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	672.497	22.297.335	1,59
Ferrovial SA	EUR	779.290	20.523.934	1,46
Iberdrola SA	EUR	1.680.563	19.714.245	1,41
			70.311.037	5,01
Schweiz				
Flughafen Zurich AG	CHF	33.282	5.185.540	0,37
			5.185.540	0,37
Vereinigtes Königreich				
National Grid plc	GBP	4.573.811	55.092.471	3,92
Pennon Group plc	GBP	2.647.574	28.408.625	2,02
Severn Trent plc	GBP	674.447	21.592.465	1,54
			105.093.561	7,48
Vereinigte Staaten von Amerika				
Ameren Corp.	USD	136.360	12.239.674	0,87
American Electric Power Co., Inc.	USD	418.882	40.066.063	2,85
American Tower Corp., REIT	USD	383.707	81.944.467	5,83
American Water Works Co., Inc.	USD	173.014	26.621.664	1,90
Atmos Energy Corp.	USD	196.959	22.396.208	1,59
CenterPoint Energy, Inc.	USD	732.445	22.229.706	1,58
Cheniere Energy, Inc.	USD	245.382	36.316.536	2,59
Crown Castle, Inc., REIT	USD	258.435	35.384.920	2,52
Edison International	USD	310.645	19.915.451	1,42
Entergy Corp.	USD	191.997	21.810.859	1,55
Eversource Energy	USD	476.929	40.395.886	2,88
Exelon Corp.	USD	147.898	6.381.059	0,45
Kinder Morgan, Inc.	USD	473.027	8.547.598	0,61
NextEra Energy, Inc.	USD	66.571	5.573.990	0,40
NiSource, Inc.	USD	726.596	20.119.443	1,43
ONEOK, Inc.	USD	268.145	17.563.497	1,25
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	155.041	43.747.919	3,12
Sempra Energy	USD	342.971	53.352.569	3,80
Targa Resources Corp.	USD	271.349	19.938.725	1,42
Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.074.054	35.282.674	2,51
Xcel Energy, Inc.	USD	26.434	1.870.470	0,13
			571.699.378	40,70
Summe Aktien			1.340.397.299	95,44
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			1.340.397.299	95,44

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	52.855.502	52.855.501	3,76
			52.855.501	3,76
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			52.855.501	3,76
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			52.855.501	3,76
Summe Anlagen			1.393.252.800	99,20
Barmittel			887.559	0,06
Sonstige Aktiva/(Passiva)			10.364.653	0,74
Summe Nettovermögen			1.404.505.012	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	2.491	USD	2.643	03.01.2023	J.P. Morgan	20	0,00
EUR	88.717	USD	94.694	04.01.2023	J.P. Morgan	139	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						159	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	230.564	USD	245.417	04.01.2023	J.P. Morgan	1.041	0,00
EUR	258.192.573	USD	269.674.293	31.01.2023	J.P. Morgan	6.859.433	0,49
USD	87.501	EUR	81.511	31.01.2023	J.P. Morgan	200	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6.860.674	0,49
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6.860.833	0,49
USD	113.210	EUR	106.709	03.01.2023	J.P. Morgan	(848)	0,00
USD	44.479	EUR	41.671	04.01.2023	J.P. Morgan	(65)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(913)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	32.841	EUR	30.814	03.01.2023	J.P. Morgan	(95)	0,00
USD	3.024	EUR	2.841	04.01.2023	J.P. Morgan	(13)	0,00
EUR	204.417	USD	219.439	31.01.2023	J.P. Morgan	(502)	0,00
USD	16.017.297	EUR	15.078.387	31.01.2023	J.P. Morgan	(132.209)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(132.819)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(133.732)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6.727.101	0,48

Global Insight Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges, in US-Dollar gemessenes Kapitalwachstum. Zu diesem Zweck wird überwiegend in Wertpapiere investiert, die von Unternehmen weltweit begeben wurden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Belgien				
Argenx SE, ADR	USD	5.000	1.862.700	0,40
			1.862.700	0,40
Brasilien				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	1.887.695	7.852.811	1,70
			7.852.811	1,70
Kanada				
Shopify, Inc. 'A'	USD	673.064	23.402.435	5,06
			23.402.435	5,06
Israel				
Globale Online Ltd.	USD	581.506	11.990.654	2,59
			11.990.654	2,59
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	20.304	28.082.560	6,07
ASML Holding NV, NYRS	USD	55.450	29.909.730	6,47
			57.992.290	12,54
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	7.400.008	24.383.026	5,27
Sea Ltd., ADR	USD	318.299	16.732.979	3,62
			41.116.005	8,89
Schweden				
Kinnevik AB 'B'	SEK	224.105	3.147.678	0,68
			3.147.678	0,68
Vereinigte Staaten von Amerika				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	220.138	7.924.968	1,71
agilon health, Inc.	USD	1.013.968	16.223.488	3,51
Bill.com Holdings, Inc.	USD	174.907	18.888.207	4,09
Carvana Co.	USD	341.346	1.542.884	0,33
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	505.466	22.740.915	4,92
Coupang, Inc.	USD	1.869.918	26.608.933	5,75
Datadog, Inc. 'A'	USD	224.627	16.496.607	3,57
DoorDash, Inc. 'A'	USD	250.195	12.227.030	2,64
Doximity, Inc. 'A'	USD	408.015	13.407.373	2,90
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	1.129.258	1.885.861	0,41
Guardant Health, Inc.	USD	103.323	2.702.930	0,59
Illumina, Inc.	USD	34.733	6.941.737	1,50
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	48.687	1.679.702	0,36
MercadoLibre, Inc.	USD	37.017	30.980.268	6,70
ProKidney Corp.	USD	293.852	2.080.472	0,45
ROBLOX Corp. 'A'	USD	533.659	14.691.632	3,18
Royalty Pharma plc 'A'	USD	784.003	30.897.558	6,68
Snowflake, Inc. 'A'	USD	201.646	28.764.802	6,22
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	500.700	22.251.108	4,81

Global Insight Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Über Technologies, Inc.	USD	683.995	16.764.717	3,63
			295.701.192	63,95
Summe Aktien			443.065.765	95,81
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			443.065.765	95,81

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	19.630.418	19.630.418	4,25
			19.630.418	4,25
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			19.630.418	4,25
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			19.630.418	4,25
Summe Anlagen			462.696.183	100,06
Barmittel			(1.008.591)	(0,22)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			733.610	0,16
Summe Nettovermögen			462.421.202	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Insight Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
114.308.835	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21.07.2023	USD	J.P. Morgan	395.196	0,09
127.930.140	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23.08.2023	USD	Standard Chartered	467.655	0,10
1.042.133	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	Goldman Sachs	2.811	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				865.662	0,19

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	15.266	USD	16.196	03.01.2023	J.P. Morgan	121	0,00
EUR	2.671	USD	2.851	04.01.2023	J.P. Morgan	4	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						125	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	37.836	USD	40.325	03.01.2023	J.P. Morgan	116	0,00
EUR	23.236.395	USD	24.305.675	31.01.2023	J.P. Morgan	581.358	0,13
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						581.474	0,13
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	817	GBP	671	31.01.2023	J.P. Morgan	5	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						5	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						581.604	0,13
USD	65.008	EUR	61.276	03.01.2023	J.P. Morgan	(487)	0,00
USD	15.926	EUR	14.921	04.01.2023	J.P. Morgan	(24)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(511)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	164.996	EUR	155.010	04.01.2023	J.P. Morgan	(700)	0,00
EUR	10.372	USD	11.134	31.01.2023	J.P. Morgan	(25)	0,00
USD	4.595.893	EUR	4.332.561	31.01.2023	J.P. Morgan	(44.437)	(0,01)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	4.434	USD	5.378	31.01.2023	J.P. Morgan	(19)	0,00
USD	175	GBP	145	31.01.2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(45.182)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(45.693)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						535.911	0,12

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Insight Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	50.000	–
Barmittel	J.P. Morgan	USD	520.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	600.000	–
			1.170.000	–

Global Opportunity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktienwerte, darunter Depotscheine (einschließlich American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von Emittenten in jedem Land.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	605.984	100.744.840	1,18
			100.744.840	1,18
Brasilien				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	13.439.937	55.910.138	0,65
			55.910.138	0,65
Kanada				
Shopify, Inc. 'A'	USD	8.425.478	292.953.870	3,42
			292.953.870	3,42
China				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	13.076.800	292.730.693	3,42
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	5.642.594	192.468.881	2,25
			485.199.574	5,67
Dänemark				
DSV A/S	DKK	3.715.036	587.368.445	6,87
			587.368.445	6,87
Frankreich				
Hermes International	EUR	180.680	279.543.544	3,27
			279.543.544	3,27
Deutschland				
adidas AG	EUR	809.919	110.340.847	1,29
			110.340.847	1,29
Indien				
HDFC Bank Ltd.	INR	33.975.127	667.690.685	7,81
ICICI Bank Ltd.	INR	28.370.136	305.688.938	3,57
			973.379.623	11,38
Italien				
Moncler SpA	EUR	7.008.097	370.788.379	4,33
			370.788.379	4,33
Japan				
Keyence Corp.	JPY	412.100	159.538.145	1,87
			159.538.145	1,87
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	37.164	51.401.707	0,60
			51.401.707	0,60

Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	50.219.035	165.471.720	1,93
			165.471.720	1,93
Südkorea				
KakaoBank Corp.	KRW	2.546.850	49.658.086	0,58
NAVER Corp.	KRW	618.296	88.427.197	1,03
			138.085.283	1,61
Vereinigte Staaten von Amerika				
Adobe, Inc.	USD	968.168	324.065.193	3,79
Amazon.com, Inc.	USD	3.551.938	294.739.815	3,45
Block, Inc. 'A'	USD	3.562.344	221.043.445	2,58
Coupang, Inc.	USD	24.951.434	355.058.906	4,15
DoorDash, Inc. 'A'	USD	2.999.780	146.599.249	1,71
Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USD	3.744.869	82.536.913	0,96
Mastercard, Inc. 'A'	USD	674.855	232.770.987	2,72
MercadoLibre, Inc.	USD	487.978	408.398.548	4,77
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	2.303.174	272.718.833	3,19
Salesforce, Inc.	USD	1.651.786	217.143.788	2,54
ServiceNow, Inc.	USD	1.504.446	582.656.891	6,81
Snowflake, Inc. 'A'	USD	309.188	44.105.668	0,52
Spotify Technology SA	USD	2.267.562	176.438.999	2,06
Uber Technologies, Inc.	USD	27.746.471	680.066.004	7,95
Visa, Inc. 'A'	USD	1.351.634	279.328.682	3,26
Walt Disney Co. (The)	USD	3.767.316	323.461.752	3,78
			4.641.133.673	54,24
Summe Aktien			8.411.859.788	98,31
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			8.411.859.788	98,31

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	163.176.260	163.176.260	1,91
			163.176.260	1,91
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			163.176.260	1,91
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			163.176.260	1,91
Summe Anlagen			8.575.036.048	100,22
Barmittel			1.933.032	0,02
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(20.423.141)	(0,24)
Summe Nettovermögen			8.556.545.939	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	774.822	USD	822.022	03.01.2023	J.P. Morgan	6.154	0,00
EUR	259.841	USD	277.347	04.01.2023	J.P. Morgan	406	0,00
GBP	86	USD	103	04.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6.560	0,00
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	28.105	USD	19.059	04.01.2023	J.P. Morgan	20	0,00
AUD	107.827	HKD	566.073	31.01.2023	J.P. Morgan	620	0,00
AUD	343.006	INR	18.945.917	31.01.2023	J.P. Morgan	4.402	0,00
AUD	2.247.160	USD	1.508.401	31.01.2023	J.P. Morgan	18.882	0,00
DKK	9.115	AUD	1.932	31.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	9.462	AUD	14.836	31.01.2023	J.P. Morgan	51	0,00
JPY	1.049.488	AUD	11.379	31.01.2023	J.P. Morgan	260	0,00
KRW	6.301.733	AUD	7.115	31.01.2023	J.P. Morgan	184	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						24.419	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	61.229.459	USD	11.234.833	31.01.2023	J.P. Morgan	270.805	0,01
USD	1.777.938	BRL	9.358.798	31.01.2023	J.P. Morgan	19.325	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						290.130	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	4.315.907	USD	4.599.850	03.01.2023	J.P. Morgan	13.249	0,00
EUR	96.177	USD	102.373	04.01.2023	J.P. Morgan	434	0,00
EUR	1.128.140.074	USD	1.177.528.924	31.01.2023	J.P. Morgan	30.750.519	0,36
USD	1.889.213	EUR	1.759.877	31.01.2023	J.P. Morgan	4.320	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						30.768.522	0,36
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	383.985.813	USD	36.953.626	31.01.2023	J.P. Morgan	12.720	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						12.720	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						31.102.351	0,37
USD	8.119.680	EUR	7.653.450	03.01.2023	J.P. Morgan	(60.786)	0,00
USD	978	GBP	814	03.01.2023	J.P. Morgan	(5)	0,00
USD	102.666	EUR	96.186	04.01.2023	J.P. Morgan	(151)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(60.942)	0,00
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	212.333	DKK	1.016.980	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.199)	0,00
AUD	323.713	EUR	208.553	31.01.2023	J.P. Morgan	(3.357)	0,00
AUD	18.042	HKD	95.968	31.01.2023	J.P. Morgan	(57)	0,00
AUD	71.226	JPY	6.636.632	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.146)	0,00
AUD	57.579	KRW	51.670.572	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.025)	0,00
AUD	215.588	USD	147.760	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.235)	0,00
EUR	10.988	AUD	17.446	31.01.2023	J.P. Morgan	(89)	0,00
HKD	69.031	AUD	13.159	31.01.2023	J.P. Morgan	(82)	0,00
INR	173.981	AUD	3.093	31.01.2023	J.P. Morgan	(2)	0,00
JPY	239.441	AUD	2.698	31.01.2023	J.P. Morgan	(10)	0,00
USD	266.823	AUD	397.891	31.01.2023	J.P. Morgan	(3.603)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	2.292.666	USD	436.297	31.01.2023	J.P. Morgan	(5.482)	0,00
USD	595.246	BRL	3.198.483	31.01.2023	J.P. Morgan	(5.781)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	7.938	EUR	7.448	03.01.2023	J.P. Morgan	(23)	0,00
USD	15.615	EUR	14.670	04.01.2023	J.P. Morgan	(66)	0,00
EUR	62.506	USD	67.100	31.01.2023	J.P. Morgan	(153)	0,00
USD	75.967.232	EUR	71.420.889	31.01.2023	J.P. Morgan	(527.162)	(0,01)
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.647.042	SEK	17.138.617	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.894)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(556.366)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(617.308)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						30.485.043	0,36

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Opportunity Fund				
Barmittel	J.P. Morgan	USD	330.000	-
			330.000	-

Global Permanence Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von etablierten Unternehmen weltweit, deren Kapitalisierung innerhalb der Spanne derjenigen Unternehmen liegt, die im MSCI All Country World Index enthalten sind. Mit Blick auf die Steigerung der Renditen und/oder im Rahmen der Anlagestrategie kann der Fonds zu Anlagezwecken und zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Brasilien				
Vale SA	BRL	27.270	459.398	0,60
			459.398	0,60
Kanada				
Canadian National Railway Co.	USD	21.525	2.562.551	3,35
Constellation Software, Inc.	CAD	2.559	4.021.869	5,26
FirstService Corp.	CAD	3.136	384.150	0,50
Topicus.com, Inc.	CAD	73.520	3.812.699	4,99
			10.781.269	14,10
Frankreich				
Christian Dior SE	EUR	2.612	1.911.030	2,50
EssilorLuxottica SA	EUR	6.975	1.265.537	1,66
Hermes International	EUR	733	1.134.079	1,48
L'Oreal SA	EUR	3.197	1.144.914	1,50
Remy Cointreau SA	EUR	2.232	377.894	0,49
			5.833.454	7,63
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	60.306	4.100.205	5,36
			4.100.205	5,36
Italien				
Brunello Cucinelli SpA	EUR	15.542	1.151.227	1,51
Ferrari NV	USD	3.616	780.731	1,02
			1.931.958	2,53
Japan				
Nintendo Co. Ltd.	JPY	17.000	710.796	0,93
			710.796	0,93
Niederlande				
ASML Holding NV, NYRS	USD	8.420	4.541.748	5,94
Universal Music Group NV	EUR	53.624	1.296.787	1,69
			5.838.535	7,63
Vereinigtes Königreich				
Babcock International Group plc	GBP	227.442	775.126	1,01
Rentokil Initial plc	GBP	609.827	3.741.235	4,89
Victoria plc	GBP	282.399	1.640.412	2,15
			6.156.773	8,05

Global Permanence Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	8.565	748.924	0,98
Amazon.com, Inc.	USD	41.542	3.447.155	4,51
Axon Enterprise, Inc.	USD	15.949	2.605.110	3,41
Brown & Brown, Inc.	USD	20.371	1.163.999	1,52
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	63.180	2.842.468	3,72
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	2.586	88.648	0,12
Danaher Corp.	USD	2.694	713.290	0,93
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	33.816	2.367.120	3,09
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	36.941	3.805.292	4,97
Intuitive Surgical, Inc.	USD	2.928	771.879	1,01
Linde plc	USD	2.488	808.600	1,06
MSCI, Inc.	USD	1.561	721.447	0,94
Pool Corp.	USD	2.447	739.239	0,97
Progressive Corp. (The)	USD	5.943	772.709	1,01
Royal Gold, Inc.	USD	8.424	945.257	1,24
Royalty Pharma plc 'A'	USD	94.928	3.741.113	4,89
S&P Global, Inc.	USD	2.248	750.180	0,98
Salesforce, Inc.	USD	13.107	1.723.046	2,25
Service Corp. International	USD	11.632	806.214	1,05
ServiceNow, Inc.	USD	7.044	2.728.071	3,57
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	11.598	2.760.672	3,61
Texas Pacific Land Corp.	USD	106	244.765	0,32
TransDigm Group, Inc.	USD	1.227	765.599	1,00
Tyler Technologies, Inc.	USD	3.785	1.212.222	1,58
Utz Brands, Inc.	USD	56.840	895.798	1,17
Waste Connections, Inc.	USD	2.900	383.148	0,50
			38.551.965	50,40
Summe Aktien			74.364.353	97,23
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			74.364.353	97,23

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds				
Vereinigtes Königreich				
Hipgnosis Songs Fund Ltd. (The) Fund, Reg. S	GBP	558.690	582.273	0,76
			582.273	0,76
Gesamtbetrag der Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds			582.273	0,76
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	1.327.079	1.327.079	1,73
			1.327.079	1,73
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.327.079	1,73
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.909.352	2,49
Summe Anlagen			76.273.705	99,72
Barmittel			58.480	0,08
Sonstige Aktiva/(Passiva)			153.282	0,20
Summe Nettovermögen			76.485.467	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Permanence Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
16.152.313	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21.07.2023	USD	BNP Paribas	55.843	0,07
17.617.121	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23.08.2023	USD	Standard Chartered	64.400	0,09
135.259	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	BNP Paribas	365	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				120.608	0,16

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Permanence Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	70.000	-
			70.000	-

Global Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu in Aktien von Unternehmen des internationalen Immobiliensektors.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Goodman Group, REIT	AUD	136.889	1.601.072	0,58
National Storage REIT	AUD	1.484.258	2.321.723	0,83
Region RE Ltd., REIT	AUD	1.760.404	3.225.202	1,16
Scentre Group, REIT	AUD	650.574	1.262.786	0,45
Vicinity Ltd., REIT	AUD	1.809.164	2.435.176	0,88
			10.845.959	3,90
Österreich				
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	24.480	741.797	0,27
			741.797	0,27
Belgien				
Aedifica SA, REIT	EUR	21.517	1.754.798	0,63
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	53.095	1.522.065	0,55
			3.276.863	1,18
Kanada				
Chartwell Retirement Residences	CAD	234.785	1.426.837	0,51
InterRent Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	263.042	2.485.248	0,89
RioCan Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	181.115	2.819.223	1,02
			6.731.308	2,42
Frankreich				
Carmila SA, REIT	EUR	17.787	254.758	0,09
Mercialys SA, REIT	EUR	144.573	1.515.923	0,55
			1.770.681	0,64
Deutschland				
LEG Immobilien SE	EUR	16.891	1.098.774	0,39
Vonovia SE	EUR	76.516	1.800.903	0,65
			2.899.677	1,04
Hongkong				
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	460.500	2.835.924	1,02
Link REIT	HKD	616.817	4.528.124	1,63
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	446.989	6.112.588	2,20
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	684.631	3.989.663	1,43
			17.466.299	6,28
Japan				
Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	310	1.203.393	0,43
GLP JReit, REIT	JPY	1.802	2.067.911	0,74
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	5.001	1.931.279	0,69
Japan Hotel REIT Investment Corp., REIT	JPY	3.606	2.115.887	0,76
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	2.869	2.273.841	0,82
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	476	2.080.915	0,75
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	367.275	4.750.092	1,71
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	278.875	5.090.484	1,83
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	594	2.164.193	0,78
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	797	3.549.391	1,27
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	1.662	2.050.534	0,74

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	1.509	2.131.035	0,77
			31.408.955	11,29
Niederlande				
Eurocommercial Properties NV, REIT	EUR	48.038	1.166.579	0,42
NSI NV, REIT	EUR	42.674	1.067.333	0,38
			2.233.912	0,80
Singapur				
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	1.809.800	2.756.312	0,99
City Developments Ltd.	SGD	196.700	1.207.795	0,44
Frasers Centrepoint Trust, REIT	SGD	1.245.900	1.951.751	0,70
Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT	SGD	1.720.700	2.143.516	0,77
			8.059.374	2,90
Spanien				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	219.856	1.419.372	0,51
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	168.043	1.582.403	0,57
			3.001.775	1,08
Schweden				
Castellum AB	SEK	68.993	844.060	0,30
Catena AB	SEK	17.469	659.446	0,24
Fabege AB	SEK	137.297	1.178.555	0,42
			2.682.061	0,96
Schweiz				
PSP Swiss Property AG	CHF	12.021	1.420.675	0,51
			1.420.675	0,51
Vereinigtes Königreich				
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	79.361	1.099.298	0,40
Derwent London plc, REIT	GBP	43.113	1.232.919	0,44
Hammerson plc, REIT	GBP	19.318	5.552	0,00
Helical plc, REIT	GBP	104.320	420.154	0,15
Impact Healthcare Reit plc, REIT, Reg. S	GBP	913.231	1.158.016	0,42
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	340.726	708.982	0,25
Segro plc, REIT	GBP	319.033	2.942.024	1,06
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	139.990	1.538.449	0,55
Workspace Group plc, REIT	GBP	151.172	811.681	0,29
			9.917.075	3,56

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Agree Realty Corp., REIT	USD	137.249	9.761.149	3,51
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	259.815	7.862.002	2,83
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	142.599	4.045.534	1,45
Boyd Gaming Corp.	USD	23.656	1.273.166	0,46
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	242.205	5.461.723	1,96
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	64.215	6.461.955	2,32
Equinix, Inc., REIT	USD	18.368	12.149.697	4,37
Equity Residential, REIT	USD	101.055	5.970.329	2,15
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	119.480	3.003.727	1,08
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	140.241	2.205.991	0,79
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	75.922	3.786.230	1,36
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	224.144	4.698.058	1,69
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	60.608	9.506.971	3,42
NETSTREIT Corp., REIT	USD	138.612	2.537.293	0,91
Prologis, Inc., REIT	USD	182.295	20.639.440	7,42
Public Storage, REIT	USD	70.395	19.723.271	7,09
RPT Realty, REIT	USD	218.093	2.163.483	0,78
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	70.334	8.182.657	2,94
SITE Centers Corp., REIT	USD	156.926	2.116.932	0,76
Sun Communities, Inc., REIT	USD	50.345	7.241.625	2,60
UDR, Inc., REIT	USD	123.824	4.789.512	1,72
Ventas, Inc., REIT	USD	85.657	3.850.282	1,38
VICI Properties, Inc., REIT	USD	290.029	9.307.031	3,35
Welltower, Inc., REIT	USD	165.232	10.839.219	3,90
			167.577.277	60,24
Summe Aktien			270.033.688	97,07
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			270.033.688	97,07

Global Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	3.765.774	3.765.773	1,35
			3.765.773	1,35
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.765.773	1,35
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.765.773	1,35
Summe Anlagen			273.799.461	98,42
Barmittel			655.111	0,24
Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.733.560	1,34
Summe Nettovermögen			278.188.132	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Property Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	55.928.561	USD	58.411.214	31.01.2023	J.P. Morgan	1.490.329	0,54
USD	21.458	EUR	19.989	31.01.2023	J.P. Morgan	49	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.490.378	0,54
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.490.378	0,54
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	2.413	EUR	2.267	04.01.2023	J.P. Morgan	(10)	0,00
EUR	2.612	USD	2.804	31.01.2023	J.P. Morgan	(6)	0,00
USD	2.793.008	EUR	2.629.619	31.01.2023	J.P. Morgan	(23.412)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(23.428)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(23.428)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.466.950	0,53

Global Quality Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive langfristige Rendite an, indem er überwiegend in Aktienwerte von Unternehmen in Industrieländern weltweit investiert. Die Strategie investiert in ein konzentriertes Portfolio aus qualitativ hochwertigen Unternehmen mit starkem Management, die hohe zyklusübergreifende Kapitalrenditen aufrechterhalten können.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Constellation Software, Inc.	CAD	39.714	62.416.763	2,80
			62.416.763	2,80
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	85.462	30.605.782	1,37
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	69.805	51.116.524	2,29
Pernod Ricard SA	EUR	158.442	31.372.516	1,41
			113.094.822	5,07
Deutschland				
Deutsche Boerse AG	EUR	187.567	32.357.933	1,45
SAP SE	EUR	981.512	101.122.642	4,53
			133.480.575	5,98
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	2.938.400	32.679.662	1,46
			32.679.662	1,46
Niederlande				
Heineken NV	EUR	440.506	41.565.687	1,86
			41.565.687	1,86
Schweden				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	2.677.248	32.094.773	1,44
			32.094.773	1,44
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	635.565	47.171.634	2,11
			47.171.634	2,11
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	617.457	20.975.925	0,94
Prudential plc	GBP	2.861.625	38.964.934	1,75
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.111.847	77.260.864	3,46
RELX plc	GBP	1.283.720	35.470.801	1,59
			172.672.524	7,74
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	630.461	68.991.347	3,09
Accenture plc 'A'	USD	368.445	97.479.494	4,37
Adobe, Inc.	USD	91.843	30.741.689	1,38
Alphabet, Inc. 'A'	USD	572.803	49.839.589	2,23
Amphenol Corp. 'A'	USD	393.322	29.743.010	1,33
Automatic Data Processing, Inc.	USD	162.991	38.881.503	1,74
Baxter International, Inc.	USD	1.174.887	59.613.766	2,67
Becton Dickinson and Co.	USD	283.903	72.230.601	3,24
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	183.340	24.688.564	1,11
Coca-Cola Co. (The)	USD	313.303	19.926.071	0,89
Danaher Corp.	USD	339.726	89.949.253	4,03
Equifax, Inc.	USD	193.973	37.785.941	1,69

Global Quality Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	94.847	23.355.125	1,05
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	32.771	2.202.211	0,10
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	689.049	70.978.938	3,18
IQVIA Holdings, Inc.	USD	251.339	51.089.679	2,29
Medtronic plc	USD	476.760	36.805.872	1,65
Microsoft Corp.	USD	587.530	139.855.641	6,27
Moody's Corp.	USD	55.477	15.444.242	0,69
NIKE, Inc. 'B'	USD	269.095	31.363.022	1,40
Otis Worldwide Corp.	USD	466.260	36.503.495	1,63
PayPal Holdings, Inc.	USD	407.273	28.529.474	1,28
Phillip Morris International, Inc.	USD	1.088.401	109.797.893	4,92
Procter & Gamble Co. (The)	USD	291.638	44.276.481	1,98
Roper Technologies, Inc.	USD	99.225	42.984.270	1,93
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	289.725	21.729.375	0,97
STERIS plc	USD	121.615	22.469.587	1,01
Texas Instruments, Inc.	USD	187.167	30.540.039	1,37
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	159.682	87.663.821	3,93
Visa, Inc. 'A'	USD	591.092	122.155.073	5,47
Zoetis, Inc.	USD	120.733	17.701.873	0,79
			1.555.316.939	69,68
Summe Aktien			2.190.493.379	98,14
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.190.493.379	98,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve ¹	USD	34.233.596	34.233.596	1,53
			34.233.596	1,53
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			34.233.596	1,53
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			34.233.596	1,53
Summe Anlagen			2.224.726.975	99,67
Barmittel			922.198	0,04
Sonstige Aktiva/(Passiva)			6.427.710	0,29
Summe Nettovermögen			2.232.076.883	100,00

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Quality Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	64.790	USD	68.737	03.01.2023	J.P. Morgan	514	0,00
EUR	19.322	USD	20.624	04.01.2023	J.P. Morgan	30	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						544	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	1.413.907	USD	1.506.769	31.01.2023	J.P. Morgan	31.329	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						31.329	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.326.246	USD	1.413.500	03.01.2023	J.P. Morgan	4.071	0,00
EUR	47.487	USD	50.546	04.01.2023	J.P. Morgan	214	0,00
EUR	196.135.081	USD	204.732.569	31.01.2023	J.P. Morgan	5.335.307	0,24
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5.339.592	0,24
In SGD abgesicherte Anteilsklasse							
SGD	4.017.392	USD	2.924.998	31.01.2023	J.P. Morgan	74.886	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						74.886	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5.446.351	0,24
USD	3.066	EUR	2.890	03.01.2023	J.P. Morgan	(23)	0,00
USD	30.360	GBP	25.265	03.01.2023	J.P. Morgan	(152)	0,00
USD	15.805	EUR	14.807	04.01.2023	J.P. Morgan	(24)	0,00
USD	17.394	GBP	14.419	04.01.2023	J.P. Morgan	(20)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(219)	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
USD	57.101	CHF	53.034	31.01.2023	J.P. Morgan	(592)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	39.807	EUR	37.350	03.01.2023	J.P. Morgan	(114)	0,00
USD	126.727	EUR	119.057	04.01.2023	J.P. Morgan	(538)	0,00
EUR	119.957	USD	128.772	31.01.2023	J.P. Morgan	(295)	0,00
USD	17.221.858	EUR	16.187.779	31.01.2023	J.P. Morgan	(115.846)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(117.385)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(117.604)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5.328.747	0,24

Global Sustain Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive langfristige Rendite an, indem er vornehmlich in Aktienwerte einschließlich Hinterlegungsscheinen (Depositary Receipts) von Emittenten aus beliebigen Ländern investiert.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Constellation Software, Inc.	CAD	20.306	31.914.055	3,10
			31.914.055	3,10
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	44.457	15.921.009	1,55
			15.921.009	1,55
Deutschland				
Deutsche Boerse AG	EUR	95.896	16.543.403	1,61
SAP SE	EUR	501.135	51.630.642	5,01
			68.174.045	6,62
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	1.513.300	16.830.293	1,64
			16.830.293	1,64
Schweden				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.377.977	16.519.149	1,60
			16.519.149	1,60
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	327.299	24.292.132	2,36
			24.292.132	2,36
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	318.940	10.834.862	1,05
Prudential plc	GBP	1.448.280	19.720.311	1,91
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	571.378	39.704.346	3,86
RELX plc	GBP	670.645	18.530.766	1,80
			88.790.285	8,62
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	324.182	35.475.236	3,44
Accenture plc 'A'	USD	188.837	49.960.605	4,85
Adobe, Inc.	USD	47.088	15.761.295	1,53
Alphabet, Inc. 'A'	USD	292.853	25.481.139	2,47
Amphenol Corp. 'A'	USD	206.116	15.586.492	1,51
Automatic Data Processing, Inc.	USD	84.950	20.264.822	1,97
Baxter International, Inc.	USD	599.582	30.422.791	2,95
Becton Dickinson and Co.	USD	145.100	36.916.342	3,58
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	89.913	12.107.685	1,18
Coca-Cola Co. (The)	USD	160.024	10.177.526	0,99
Danaher Corp.	USD	173.240	45.868.755	4,45
Equifax, Inc.	USD	99.891	19.458.767	1,89
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	48.845	12.027.593	1,17
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	18.003	1.209.802	0,12
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	354.440	36.510.864	3,55
IQVIA Holdings, Inc.	USD	128.500	26.120.195	2,54
Medtronic plc	USD	243.510	18.798.972	1,83
Microsoft Corp.	USD	302.563	72.022.096	6,99
Moody's Corp.	USD	28.569	7.953.324	0,77

Global Sustain Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
NIKE, Inc. 'B'	USD	137.476	16.022.828	1,56
Otis Worldwide Corp.	USD	241.183	18.882.217	1,83
PayPal Holdings, Inc.	USD	213.842	14.979.632	1,45
Procter & Gamble Co. (The)	USD	148.556	22.553.772	2,19
Roper Technologies, Inc.	USD	50.083	21.695.956	2,11
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	148.299	11.122.425	1,08
STERIS plc	USD	61.681	11.396.182	1,11
Texas Instruments, Inc.	USD	94.429	15.407.980	1,50
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	81.768	44.889.814	4,36
Visa, Inc. 'A'	USD	303.269	62.673.572	6,09
Zoetis, Inc.	USD	61.179	8.970.065	0,87
			740.718.744	71,93

Summe Aktien			1.003.159.712	97,42
---------------------	--	--	----------------------	--------------

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.003.159.712	97,42
---	--	--	----------------------	--------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	22.254.536	22.254.536	2,16
			22.254.536	2,16

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			22.254.536	2,16
---	--	--	-------------------	-------------

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			22.254.536	2,16
---	--	--	-------------------	-------------

Summe Anlagen			1.025.414.248	99,58
----------------------	--	--	----------------------	--------------

Barmittel			352.767	0,03
------------------	--	--	----------------	-------------

Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.958.028	0,39
----------------------------------	--	--	------------------	-------------

Summe Nettovermögen			1.029.725.043	100,00
----------------------------	--	--	----------------------	---------------

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	2.272	USD	2.410	03.01.2023	J.P. Morgan	18	0,00
GBP	14.427	USD	17.403	04.01.2023	J.P. Morgan	20	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						38	0,00
---	--	--	--	--	--	-----------	-------------

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF	8.224.967	USD	8.752.452	31.01.2023	J.P. Morgan	194.956	0,02
-----	-----------	-----	-----------	------------	-------------	---------	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						194.956	0,02
---	--	--	--	--	--	----------------	-------------

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	350.394	USD	373.446	03.01.2023	J.P. Morgan	1.076	0,00
EUR	30.333	USD	32.287	04.01.2023	J.P. Morgan	137	0,00
EUR	89.758.937	USD	93.721.741	31.01.2023	J.P. Morgan	2.413.376	0,24

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.414.589	0,24
---	--	--	--	--	--	------------------	-------------

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

USD	2.479	GBP	2.048	03.01.2023	J.P. Morgan	7	0,00
GBP	322.631	USD	388.106	31.01.2023	J.P. Morgan	1.836	0,00
USD	865.147	GBP	709.337	31.01.2023	J.P. Morgan	7.820	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						9.663	0,00
---	--	--	--	--	--	--------------	-------------

In NOK abgesicherte Anteilsklasse

NOK	26.299.189	USD	2.659.439	31.01.2023	J.P. Morgan	16.695	0,00
-----	------------	-----	-----------	------------	-------------	--------	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						16.695	0,00
---	--	--	--	--	--	---------------	-------------

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.635.941	0,26
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------

USD	16.991	EUR	16.016	03.01.2023	J.P. Morgan	(127)	0,00
USD	6.563	GBP	5.462	03.01.2023	J.P. Morgan	(33)	0,00
USD	57.614	EUR	53.978	04.01.2023	J.P. Morgan	(85)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(245)	0,00
---	--	--	--	--	--	--------------	-------------

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

USD	10.978	CHF	10.253	31.01.2023	J.P. Morgan	(175)	0,00
-----	--------	-----	--------	------------	-------------	-------	------

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	16.030	USD	17.208	31.01.2023	J.P. Morgan	(39)	0,00
USD	5.202.635	EUR	4.890.098	31.01.2023	J.P. Morgan	(34.842)	0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

USD	12.898	GBP	10.710	04.01.2023	J.P. Morgan	(36)	0,00
GBP	16.853.068	USD	20.411.237	31.01.2023	J.P. Morgan	(42.119)	(0,01)
USD	16.750	GBP	13.872	31.01.2023	J.P. Morgan	(16)	0,00

In NOK abgesicherte Anteilsklasse

USD	104.511	NOK	1.033.689	31.01.2023	J.P. Morgan	(674)	0,00
-----	---------	-----	-----------	------------	-------------	-------	------

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(77.901)	(0,01)
---	--	--	--	--	--	-----------------	---------------

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(78.146)	(0,01)
---	--	--	--	--	--	-----------------	---------------

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.557.795	0,25
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Indian Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu direkt oder indirekt vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen, die ihren Sitz in Indien haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit ausüben. Der Fonds kann auch ergänzend direkt oder indirekt in Unternehmen, die an den indischen Börsen notiert sind, aber unter Umständen nicht ihren Sitz in Indien haben oder dort nicht den überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit ausüben, in Hinterlegungsscheine (darunter American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR) und European Depositary Receipts (EDR)), in Schuldtitel, die sich in Stammaktien verwandeln lassen, in Vorzugsaktien, Schuldverschreibungen, Optionsscheine auf den Kauf von Wertpapieren und andere aktiengebundene Wertpapiere einschließlich Genussscheine investieren. Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt in ein konzentriertes Portfolio von Unternehmen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luftfracht & Logistik				
Delhivery Ltd.	INR	204.167	817.333	0,99
			817.333	0,99
Kfz-Bauteile				
Bharat Forge Ltd.	INR	232.367	2.469.192	2,99
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	489.037	437.901	0,53
			2.907.093	3,52
Automobile				
Bajaj Auto Ltd.	INR	38.434	1.678.943	2,03
Eicher Motors Ltd.	INR	58.244	2.270.405	2,75
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	205.702	3.103.064	3,75
			7.052.412	8,53
Banken				
Axis Bank Ltd.	INR	529.479	5.969.580	7,22
Federal Bank Ltd.	INR	1.241.295	2.083.970	2,52
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	32.869	2.234.763	2,70
ICICI Bank Ltd.	INR	739.784	7.971.192	9,63
State Bank of India	INR	438.415	3.248.486	3,93
			21.507.991	26,00
Chemie				
Aarti Industries Ltd.	INR	102.440	754.832	0,91
SRF Ltd.	INR	61.335	1.696.158	2,05
Supreme Industries Ltd.	INR	28.990	858.428	1,04
			3.309.418	4,00
Bau- und Ingenieurwesen				
KEC International Ltd.	INR	240.260	1.435.865	1,74
			1.435.865	1,74
Baumaterialien				
Shree Cement Ltd.	INR	3.992	1.122.959	1,36
			1.122.959	1,36
Konsumentenfinanzierung				
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	235.616	2.057.646	2,49
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	INR	846.885	2.399.127	2,90
SBI Cards & Payment Services Ltd.	INR	143.509	1.378.909	1,67
			5.835.682	7,06
Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)				
Medplus Health Services Ltd.	INR	92.891	688.957	0,83
			688.957	0,83

Indian Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Lebensmittelprodukte				
Bikaji Foods International Ltd.	INR	121.577	641.425	0,78
			641.425	0,78
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	29.053	1.571.120	1,90
			1.571.120	1,90
Hotels, Restaurants und Freizeit				
MakeMyTrip Ltd.	USD	54.269	1.471.775	1,78
			1.471.775	1,78
Langlebige Haushaltsprodukte				
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	334.240	1.358.851	1,64
			1.358.851	1,64
Versicherungen				
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	179.180	976.655	1,18
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	184.385	2.741.950	3,32
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	163.656	1.119.498	1,35
			4.838.103	5,85
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Zomato Ltd.	INR	2.122.508	1.518.813	1,84
			1.518.813	1,84
IT-Dienstleistungen				
Infosys Ltd.	INR	386.250	7.045.822	8,52
Tech Mahindra Ltd.	INR	153.567	1.883.777	2,28
			8.929.599	10,80
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Reliance Industries Ltd.	INR	186.789	5.746.355	6,95
			5.746.355	6,95
Körperpflegeprodukte				
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	242.449	2.560.873	3,10
			2.560.873	3,10
Pharmazeutika				
Aarti Pharmalabs Ltd.*	INR	25.610	117.583	0,14
Alkem Laboratories Ltd.	INR	48.655	1.767.210	2,13
Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	65.355	1.244.817	1,51
			3.129.610	3,78

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Immobilienverwaltung und -projekte				
Keystone Realtors Ltd.	INR	90.676	542.442	0,66
Sobha Ltd.	INR	170.868	1.188.482	1,43
			1.730.924	2,09
„Thriffs“ und Hypothekenfinanzierungen				
Aavas Financiers Ltd.	INR	45.793	1.021.043	1,23
Home First Finance Co. India Ltd., Reg. S	INR	122.586	1.082.869	1,31
			2.103.912	2,54
Summe Aktien			80.279.070	97,08
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			80.279.070	97,08
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktienwerte				
Immobilienverwaltung und -projekte				
Keystone Realtors Ltd.*	INR	58.685	337.022	0,41
			337.022	0,41
Summe Aktien			337.022	0,41
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			337.022	0,41
Summe Anlagen			80.616.092	97,49
Barmittel			2.196.989	2,66
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(123.595)	(0,15)
Summe Nettovermögen			82.689.486	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Indian Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	47.583	USD	50.482	03.01.2023	J.P. Morgan	378	0,00
EUR	218	USD	233	04.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						378	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						378	0,00
USD	87.416	EUR	82.397	03.01.2023	J.P. Morgan	(655)	0,00
USD	241	EUR	225	04.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(655)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(655)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(277)	0,00

International Equity (ex US) Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive langfristige Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Hinterlegungsscheine (hierzu zählen u. a. American Depositary Receipts (ADR) sowie Global Depositary Receipts (GDR)), von Unternehmen mit Sitz in Industrieländern unter Ausschluss der Vereinigten Staaten von Amerika.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	32.283	663.740	0,79
			663.740	0,79
Belgien				
KBC Group NV	EUR	19.062	1.236.331	1,48
			1.236.331	1,48
Kanada				
Barrick Gold Corp.	CAD	108.087	1.861.257	2,22
Constellation Software, Inc.	CAD	1.440	2.263.186	2,71
Tourmaline Oil Corp.	CAD	14.488	733.365	0,88
			4.857.808	5,81
China				
Mirth Group Ltd.	HKD	202.000	546.745	0,65
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.900	251.917	0,30
			798.662	0,95
Dänemark				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	11.160	1.480.542	1,77
Tryg A/S	DKK	33.583	800.553	0,96
			2.281.095	2,73
Finnland				
Kone OYJ 'B'	EUR	23.699	1.230.322	1,47
			1.230.322	1,47
Frankreich				
AXA SA	EUR	61.800	1.731.316	2,07
Legrand SA	EUR	17.676	1.419.633	1,70
L'Oreal SA	EUR	2.310	827.261	0,99
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.555	1.870.965	2,24
Pernod Ricard SA	EUR	5.787	1.145.863	1,37
Safran SA	EUR	16.664	2.081.450	2,49
Sanofi	EUR	15.205	1.470.157	1,76
Teleperformance	EUR	4.584	1.099.482	1,31
Thales SA	EUR	10.650	1.352.912	1,62
Worldline SA, Reg. S	EUR	34.209	1.332.781	1,59
			14.331.820	17,14
Deutschland				
adidas AG	EUR	6.426	875.458	1,05
Deutsche Boerse AG	EUR	7.428	1.281.434	1,53
Deutsche Post AG	EUR	46.263	1.739.604	2,08
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	14.423	404.674	0,48
Infineon Technologies AG	EUR	37.241	1.131.668	1,35
Knorr-Bremse AG	EUR	17.688	964.962	1,15
MTU Aero Engines AG	EUR	8.371	1.809.170	2,16
QIAGEN NV	EUR	17.721	890.429	1,07
SAP SE	EUR	25.355	2.612.260	3,13
			11.709.659	14,00

International Equity (ex US) Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	136.000	1.512.535	1,81
			1.512.535	1,81
Italien				
Moncler SpA	EUR	34.278	1.813.600	2,17
			1.813.600	2,17
Japan				
FANUC Corp.	JPY	3.700	552.064	0,66
Hoya Corp.	JPY	11.000	1.052.179	1,26
Keyence Corp.	JPY	1.200	464.561	0,55
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	82.800	1.259.467	1,51
Shiseido Co. Ltd.	JPY	35.600	1.741.271	2,08
			5.069.542	6,06
Niederlande				
Heineken NV	EUR	20.877	1.969.932	2,36
			1.969.932	2,36
Norwegen				
Mowi ASA	NOK	19.292	325.568	0,39
			325.568	0,39
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	60.500	1.531.092	1,83
			1.531.092	1,83
Südkorea				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	40.116	1.772.667	2,12
SK Hynix, Inc.	KRW	17.326	1.042.868	1,25
			2.815.535	3,37
Schweden				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	97.359	1.167.137	1,40
Epiroc AB 'A'	SEK	61.231	1.128.652	1,35
Hexagon AB 'B'	SEK	53.992	570.252	0,68
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	153.589	1.562.395	1,87
			4.428.436	5,30
Schweiz				
Alcon, Inc.	CHF	5.736	393.553	0,47
Novartis AG	CHF	10.985	1.002.621	1,20
Partners Group Holding AG	CHF	662	589.003	0,71
Roche Holding AG	CHF	4.289	1.355.339	1,62
UBS Group AG	CHF	70.199	1.312.949	1,57
			4.653.465	5,57

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	24.254	1.800.132	2,15
			1.800.132	2,15
Vereinigtes Königreich				
Associated British Foods plc	GBP	97.879	1.862.904	2,23
AstraZeneca plc	GBP	11.664	1.580.184	1,89
British American Tobacco plc	GBP	33.661	1.333.964	1,60
Experian plc	GBP	21.187	719.754	0,86
Halma plc	GBP	22.057	525.821	0,63
Hiscox Ltd.	GBP	80.261	1.056.031	1,26
Imperial Brands plc	GBP	52.562	1.314.609	1,57
Legal & General Group plc	GBP	263.054	792.611	0,95
Prudential plc	GBP	171.966	2.341.552	2,80
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	33.128	2.302.023	2,75
RELX plc	EUR	32.907	907.463	1,09
RELX plc	GBP	29.425	813.050	0,97
Shell plc	GBP	80.745	2.268.141	2,71
St James's Place plc	GBP	70.174	927.972	1,11
			18.746.079	22,42
Summe Aktien			81.775.353	97,80
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			81.775.353	97,80
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	1.520.499	1.520.499	1,82
			1.520.499	1,82
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.520.499	1,82
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			1.520.499	1,82
Summe Anlagen			83.295.852	99,62
Barmittel			248.660	0,30
Sonstige Aktiva/(Passiva)			68.104	0,08
Summe Nettovermögen			83.612.616	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Japanese Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in Yen gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Japan haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben und die an einer Börse oder im Freiverkehr notiert sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Fluggesellschaften				
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	28.900	77.459.583	2,53
			77.459.583	2,53
Automobile				
Toyota Motor Corp.	JPY	88.800	159.816.799	5,22
			159.816.799	5,22
Banken				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	170.400	150.293.242	4,91
Resona Holdings, Inc.	JPY	148.800	107.260.516	3,50
			257.553.758	8,41
Chemie				
ADEKA Corp.	JPY	14.600	31.348.005	1,02
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	16.600	30.038.075	0,98
Nippon Pillar Packing Co. Ltd.	JPY	11.500	31.233.046	1,02
Toray Industries, Inc.	JPY	104.100	76.208.623	2,49
			168.827.749	5,51
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	17.400	45.975.912	1,50
			45.975.912	1,50
Bau- und Ingenieurwesen				
INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	46.400	46.248.575	1,51
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	75.100	46.108.137	1,51
			92.356.712	3,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
ORIX Corp.	JPY	21.500	45.231.626	1,48
			45.231.626	1,48
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	25.800	97.015.865	3,17
			97.015.865	3,17
Elektrogeräte				
SWCC Showa Holdings Co. Ltd.	JPY	45.000	80.015.224	2,61
			80.015.224	2,61
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Ibiden Co. Ltd.	JPY	11.800	55.923.643	1,83
			55.923.643	1,83

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Lebensmittelprodukte				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	21.300	85.575.235	2,79
Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	JPY	14.300	71.331.636	2,33
			156.906.871	5,12
Gasversorger				
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	24.800	63.975.758	2,09
			63.975.758	2,09
Langlebige Haushaltsprodukte				
Nikon Corp.	JPY	24.500	28.529.660	0,93
Sony Group Corp.	JPY	14.500	144.695.786	4,73
			173.225.446	5,66
Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
West Holdings Corp.	JPY	21.600	94.460.805	3,09
			94.460.805	3,09
Industrielle Großkonzerne				
Hitachi Ltd.	JPY	24.700	163.830.268	5,35
			163.830.268	5,35
Versicherungen				
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	43.400	128.982.764	4,20
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	61.100	67.600.630	2,21
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	28.200	79.246.418	2,59
			275.829.812	9,00
Ausrüstungen				
IHI Corp.	JPY	11.900	45.330.633	1,48
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	14.700	44.978.895	1,47
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	17.200	89.385.714	2,92
			179.695.242	5,87
Metalle und Bergbau				
Nippon Steel Corp.	JPY	35.200	80.263.544	2,62
			80.263.544	2,62
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	8.600	29.841.404	0,97
Inpex Corp.	JPY	21.600	30.096.151	0,99
			59.937.555	1,96
Pharmazeutika				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	39.600	167.505.893	5,47
			167.505.893	5,47

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Immobilienverwaltung und -projekte				
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	15.200	42.744.659	1,40
			42.744.659	1,40
Straße und Eisenbahn				
Central Japan Railway Co.	JPY	4.900	79.187.281	2,59
			79.187.281	2,59
Halbleiter & Halbleiterrausrüstung				
Renesas Electronics Corp.	JPY	36.600	42.928.702	1,40
Rorze Corp.	JPY	3.900	27.408.802	0,90
			70.337.504	2,30
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Seiren Co. Ltd.	JPY	12.300	29.703.954	0,97
			29.703.954	0,97
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
ITOCHU Corp.	JPY	15.000	61.841.854	2,02
Marubeni Corp.	JPY	51.800	77.926.076	2,55
Mitsubishi Corp.	JPY	35.600	151.696.630	4,94
			291.464.560	9,51
Summe Aktien			3.009.246.023	98,28
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			3.009.246.023	98,28
Summe Anlagen			3.009.246.023	98,28
Barmittel			57.293.947	1,87
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(4.627.342)	(0,15)
Summe Nettovermögen			3.061.912.628	100,00

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Japanischen Yen.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
JPY	1.019.172	EUR	7.188	05.01.2023	J.P. Morgan	6.837	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						6.837	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
JPY	94.791.526	EUR	661.659	31.01.2023	J.P. Morgan	1.762.380	0,06
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.762.380	0,06
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
JPY	44.158.235	USD	319.689	31.01.2023	J.P. Morgan	2.191.188	0,07
USD	319.689	JPY	41.816.330	31.01.2023	J.P. Morgan	150.717	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.341.905	0,07
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.111.122	0,13
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.307.371	JPY	188.450.289	31.01.2023	J.P. Morgan	(4.634.258)	(0,15)
JPY	3.894.653	EUR	27.906	31.01.2023	J.P. Morgan	(28.927)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	319.689	JPY	44.158.235	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.191.188)	(0,07)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(6.854.373)	(0,22)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(6.854.373)	(0,22)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.743.251)	(0,09)

Japanese Small Cap Equity Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in japanischen Yen gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Small-Cap-Unternehmen, die ihren Sitz in Japan haben und an einer Börse oder im Freiverkehr notiert sind.

* Der Fonds wurde am 7. April 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luftfracht & Logistik				
Az-Com Maruwa Holdings, Inc.	JPY	2.400	3.755.777	0,62
			3.755.777	0,62
Kfz-Bauteile				
Shoei Co. Ltd.	JPY	3.100	15.765.932	2,62
Toyota Boshoku Corp.	JPY	3.600	6.297.615	1,04
			22.063.547	3,66
Getränke				
Lifedrink Co., Inc.	JPY	1.200	3.144.925	0,52
			3.144.925	0,52
Biotechnologie				
StemRIM, Inc.	JPY	3.600	3.221.541	0,53
			3.221.541	0,53
Bauprodukte				
Nichias Corp.	JPY	3.600	8.449.536	1,40
Nichiha Corp.	JPY	1.700	4.484.163	0,74
			12.933.699	2,14
Chemie				
Fuso Chemical Co. Ltd.	JPY	3.400	11.473.397	1,90
Nippon Chemical Industrial Co. Ltd.	JPY	1.200	2.082.418	0,35
Osaka Organic Chemical Industry Ltd.	JPY	1.900	3.598.711	0,60
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	3.400	13.201.974	2,18
Taoka Chemical Co. Ltd.	JPY	1.700	1.320.015	0,22
			31.676.515	5,25
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Matsuda Sangyo Co. Ltd.	JPY	4.200	9.607.718	1,59
Raksul, Inc.	JPY	1.700	5.594.657	0,93
TRE Holdings Corp.	JPY	1.700	2.403.133	0,40
			17.605.508	2,92
Bau- und Ingenieurwesen				
INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	14.200	14.153.659	2,35
			14.153.659	2,35
Baumaterialien				
Maeda Kosen Co. Ltd.	JPY	3.200	9.916.378	1,64
			9.916.378	1,64
Konsumentenfinanzierung				
Premium Group Co. Ltd.	JPY	4.900	8.457.944	1,40
			8.457.944	1,40
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
IBJ, Inc.	JPY	8.000	7.788.771	1,29
			7.788.771	1,29

Japanese Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Zenkoku Hoshio Co. Ltd.	JPY	1.000	5.031.431	0,83
			5.031.431	0,83
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	4.400	10.714.262	1,78
			10.714.262	1,78
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Maruwa Co. Ltd.	JPY	800	12.454.520	2,06
Meiko Electronics Co. Ltd.	JPY	2.000	4.762.119	0,79
SEMITEC Corp.	JPY	1.300	11.073.683	1,84
Topcon Corp.	JPY	10.300	15.633.623	2,59
			43.923.945	7,28
Unterhaltung				
Bushiroad, Inc.	JPY	5.600	3.735.139	0,62
			3.735.139	0,62
Lebensmittelprodukte				
Fuji Oil Holdings, Inc.	JPY	1.500	3.047.028	0,50
Sakata Seed Corp.	JPY	1.800	7.844.193	1,30
			10.891.221	1,80
Gasversorger				
Nippon Gas Co. Ltd.	JPY	6.500	13.449.871	2,23
			13.449.871	2,23
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Jeol Ltd.	JPY	500	1.773.878	0,29
Menicon Co. Ltd.	JPY	1.000	2.765.980	0,46
Mizuho Medy Co. Ltd.	JPY	1.400	5.242.719	0,87
			9.782.577	1,62
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
Elan Corp.	JPY	5.200	4.846.779	0,80
Japan Medical Dynamic Marketing, Inc.	JPY	2.200	1.972.420	0,33
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	2.100	5.621.568	0,93
Solasto Corp.	JPY	4.300	3.096.888	0,51
			15.537.655	2,57
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Airtrip Corp.	JPY	2.600	6.324.580	1,05
Food & Life Cos. Ltd.	JPY	800	2.070.550	0,34
			8.395.130	1,39
Langlebige Haushaltsprodukte				
Open House Group Co. Ltd.	JPY	1.700	8.152.497	1,35
			8.152.497	1,35

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
giftee, Inc.	JPY	2.100	3.599.263	0,60
			3.599.263	0,60
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Mercari, Inc.	JPY	1.300	3.480.843	0,58
			3.480.843	0,58
IT-Dienstleistungen				
Information Services International-Dentsu Ltd.	JPY	2.300	8.976.449	1,49
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	7.400	12.163.631	2,02
TechMatrix Corp.	JPY	4.000	7.307.566	1,21
Zuken, Inc.	JPY	1.800	5.451.230	0,90
			33.898.876	5,62
Freizeitgüter				
Tsuburaya Fields Holdings, Inc.	JPY	1.100	2.976.905	0,49
			2.976.905	0,49
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
CellSource Co. Ltd.	JPY	1.700	6.751.228	1,12
Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd.	JPY	4.200	9.438.264	1,56
			16.189.492	2,68
Ausrüstungen				
Aida Engineering Ltd.	JPY	10.400	8.050.667	1,33
Giken Ltd.	JPY	2.000	5.771.642	0,96
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	900	3.319.606	0,55
Hirano Tecseed Co. Ltd.	JPY	3.500	7.945.318	1,32
Hitachi Zosen Corp.	JPY	16.000	13.140.578	2,17
Takuma Co. Ltd.	JPY	6.000	7.353.834	1,22
Tocalo Co. Ltd.	JPY	2.200	2.514.037	0,42
			48.095.682	7,97
Medien				
Direct Marketing MiX, Inc.	JPY	2.400	3.706.416	0,61
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	26.200	8.966.512	1,49
			12.672.928	2,10
Metalle und Bergbau				
Nippon Denko Co. Ltd.	JPY	39.000	13.658.289	2,26
			13.658.289	2,26
Pharmazeutika				
JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	1.200	2.007.489	0,33
Sosei Group Corp.	JPY	5.600	11.918.188	1,98
			13.925.677	2,31

Japanese Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	3.000	12.260.082	2,03
Creek & River Co. Ltd.	JPY	2.900	5.623.431	0,93
FULLCAST Holdings Co. Ltd.	JPY	5.900	16.550.422	2,75
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	3.100	5.007.251	0,83
VisasQ, Inc.	JPY	1.300	1.708.020	0,28
Visional, Inc.	JPY	1.500	13.022.116	2,17
			54.171.322	8,99
Immobilienverwaltung und -projekte				
Ichigo, Inc.	JPY	13.100	3.713.986	0,62
Katitas Co. Ltd.	JPY	1.600	4.797.942	0,80
Lib Work Co. Ltd.	JPY	3.500	2.686.034	0,45
TKP Corp.	JPY	2.900	8.264.930	1,36
			19.462.892	3,23
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
Japan Material Co. Ltd.	JPY	7.000	14.835.968	2,46
Mitsui High-Tec, Inc.	JPY	900	5.458.224	0,90
RS Technologies Co. Ltd.	JPY	3.400	11.928.696	1,98
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	900	3.817.037	0,63
			36.039.925	5,97
Software				
Money Forward, Inc.	JPY	1.000	4.044.789	0,67
Sansan, Inc.	JPY	8.600	10.872.655	1,80
			14.917.444	2,47
Spezialeinzelhandel				
Adastria Co. Ltd.	JPY	5.800	13.526.533	2,24
Nextage Co. Ltd.	JPY	5.000	12.623.832	2,09
Nishimatsuya Chain Co. Ltd.	JPY	3.000	4.641.002	0,77
			30.791.367	5,10
Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
Maxell Ltd.	JPY	7.200	9.729.813	1,61
			9.729.813	1,61
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Seiren Co. Ltd.	JPY	2.100	5.071.407	0,84
			5.071.407	0,84

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
„Thriffs“ und Hypothekenfinanzierungen				
Aruhi Corp.	JPY	2.800	2.826.860	0,47
			2.826.860	0,47
Summe Aktien			585.840.977	97,08
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			585.840.977	97,08
Summe Anlagen			585.840.977	97,08
Barmittel			16.973.063	2,81
Sonstige Aktiva/(Passiva)			654.869	0,11
Summe Nettovermögen			603.468.909	100,00

Latin American Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamterrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Sitz in lateinamerikanischen Ländern haben oder den überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit dort ausüben.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	15.313	2.545.786	1,44
			2.545.786	1,44
Brasilien				
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	2.159.742	5.373.378	3,04
Banco BTG Pactual SA	BRL	2.272.379	10.231.234	5,79
Cia Brasileira de Aluminio	BRL	2.464.931	5.331.011	3,02
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	3.192.021	3.053.675	1,73
Itau Unibanco Holding SA Preference Localiza Rent a Car SA Rights 31/01/2023	BRL	1.951.968	9.250.541	5,24
Localiza Rent a Car SA	BRL	3.206	6.521	0,0
Lojas Renner SA	BRL	733.658	7.371.141	4,17
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	1.932.926	7.455.040	4,22
Petroleo Brasileiro SA	BRL	1.199.293	5.613.226	3,18
Raia Drogasil SA	BRL	1.386.270	7.444.536	4,21
Rumo SA	BRL	1.716.885	7.681.567	4,35
Santos Brasil Participacoes SA	BRL	1.818.728	6.378.051	3,61
XP, Inc. 'A'	BRL	4.260.610	6.270.637	3,55
	USD	178.278	2.734.784	1,55
			84.195.342	47,66
Kanada				
ERO Copper Corp.	CAD	343.451	4.714.640	2,67
Parex Resources, Inc.	CAD	343.112	5.069.760	2,87
			9.784.400	5,54
Chile				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	11.915.368	2.701.392	1,53
Banco Santander Chile, ADR	USD	245.163	3.893.188	2,20
Enel Chile SA	CLP	49.728.366	1.970.073	1,12
	CLP	136.792.782	6.274.532	3,55
			14.839.185	8,40
Mexiko				
Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV, ADR	USD	74.428	616.264	0,35
Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	MXN	2.550.671	2.119.976	1,20
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	47.979	652.738	0,37
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	607.291	4.765.907	2,70
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.097.703	8.069.528	4,57
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	2.081.904	5.528.173	3,13
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	MXN	1.845.898	5.291.452	2,99
Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	206.530	925.479	0,52
Regional SAB de CV	MXN	1.255.211	9.047.409	5,12
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.393.552	8.517.335	4,82
			45.534.261	25,77
Panama				
Copa Holdings SA 'A'	USD	35.143	2.907.029	1,65
			2.907.029	1,65
Vereinigtes Königreich				
Antofagasta plc	GBP	404.389	7.547.672	4,27
			7.547.672	4,27

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Latin American Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
MercadoLibre, Inc.	USD	6.005	5.025.705	2,84
			5.025.705	2,84
Summe Aktien			172.379.380	97,57
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			172.379.380	97,57

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Brasilien				
Banco Nacional SA Preference*	BRL	2.698.000	0	0,00
Kosmos Comercio de Vestuario SA Preference*	BRL	58.205.100	0	0,00
			0	0,00
Summe Aktien			0	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			0	0,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Vereinigte Staaten von Amerika				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	2.105.390	2.105.390	1,19
			2.105.390	1,19
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			2.105.390	1,19
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			2.105.390	1,19
Summe Anlagen			174.484.770	98,76
Barmittel			905.544	0,51
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.284.389	0,73
Summe Nettovermögen			176.674.703	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	3.020	USD	3.204	03.01.2023	J.P. Morgan	24	0,00
EUR	561	USD	599	04.01.2023	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						25	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						25	0,00
USD	16	EUR	15	03.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						0	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						0	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						25	0,00

NextGen Emerging Markets Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in Euro gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Emittenten mit Sitz in Mittel-, Ost- und Südeuropa, im Nahen Osten und in Afrika.

* Vor dem 16. Mai 2022 bekannt als Emerging Europe Middle East and Africa Equity Fund

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Bangladesch				
BRAC Bank Ltd.	BDT	3.163.308	1.107.545	2,45
			1.107.545	2,45
Brasilien				
Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S	BRL	1.123.403	1.382.067	3,06
			1.382.067	3,06
Kanada				
Cameco Corp.	USD	11.079	233.114	0,52
			233.114	0,52
Indonesien				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	3.524.200	2.099.105	4,65
Champ Resto Indonesia Tbk. PT	IDR	3.658.800	401.291	0,89
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	2.080.500	531.352	1,18
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	45.560.900	2.067.473	4,58
Medikaloka Hermina Tbk. PT, Reg. S	IDR	15.418.500	1.435.779	3,18
			6.535.000	14,48
Kasachstan				
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	64.901	1.708.656	3,79
			1.708.656	3,79
Kenia				
Safaricom plc	KES	9.775.053	1.789.348	3,97
			1.789.348	3,97
Pakistan				
Systems Ltd.	PKR	745.078	1.489.071	3,30
			1.489.071	3,30
Polen				
11 bit studios SA	PLN	18.878	2.339.045	5,18
Grupa Kety SA	PLN	13.298	1.306.769	2,90
LiveChat Software SA	PLN	103.750	2.371.519	5,26
LPP SA	PLN	1.057	2.402.543	5,32
			8.419.876	18,66
Südafrika				
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	20.463	2.101.277	4,66
			2.101.277	4,66
Vereinigtes Königreich				
Anglo American plc	ZAR	39.700	1.454.996	3,22
Mondi plc	ZAR	75.116	1.207.704	2,68
			2.662.700	5,90
Vereinigte Staaten von Amerika				
EPAM Systems, Inc.	USD	6.305	1.905.610	4,22
Grid Dynamics Holdings, Inc.	USD	153.467	1.603.789	3,56

NextGen Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
MercadoLibre, Inc.	USD	2.347	1.837.707	4,07
SEMrush Holdings, Inc. 'A'	USD	182.653	1.312.403	2,91
			6.659.509	14,76
Vietnam				
FPT Corp.*	VND	748.880	2.438.507	5,40
Mobile World Investment Corp.*	VND	1.061.500	1.926.994	4,27
Phu Nhuan Jewelry JSC*	VND	137.200	507.403	1,13
Vietnam Dairy Products JSC	VND	648.100	1.951.286	4,32
			6.824.190	15,12
Summe Aktien			40.912.353	90,67
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			40.912.353	90,67
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			4.872.904	10,80

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†]	EUR	3	28.555	0,06
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	3.778.579	3.535.148	7,84
			3.563.703	7,90
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.563.703	7,90
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.563.703	7,90
Summe Anlagen			44.476.056	98,57
Barmittel			498.956	1,11
Sonstige Aktiva/(Passiva)			145.313	0,32
Summe Nettovermögen			45.120.325	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

NextGen Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.113	USD	1.181	03.01.2023	J.P. Morgan	8	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						8	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						8	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						8	0,00

Saudi Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs und Wachstum gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte von Emittenten, die am Hauptmarkt der Saudi Stock Exchange (Tadawul) notiert sind und gehandelt werden, sowie in Emittenten, die dabei sind, an die Börse zu gehen, einschließlich Bezugsrechtsemissionen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Banken				
Al Rajhi Bank	SAR	93.246	1.868.779	9,08
Alinma Bank	SAR	158.654	1.377.640	6,70
Arab National Bank	SAR	121.565	1.038.062	5,05
Bank Al-Jazira	SAR	141.751	721.900	3,51
Banque Saudi Fransi	SAR	69.693	754.342	3,67
Riyad Bank	SAR	171.984	1.457.143	7,09
Saudi British Bank (The)	SAR	88.976	922.531	4,49
Saudi National Bank (The)	SAR	117.983	1.587.230	7,71
			9.727.627	47,30
Bauprodukte				
Bawan Co.	SAR	34.850	272.166	1,32
Saudi Ceramic Co.	SAR	12.085	92.032	0,45
			364.198	1,77
Chemie				
Methanol Chemicals Co.	SAR	26.042	175.446	0,85
National Industrialization Co.	SAR	143.546	472.819	2,30
SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	23.575	917.719	4,47
Sahara International Petrochemical Co.	SAR	81.131	734.354	3,57
			2.300.338	11,19
Kommunikationsgeräte				
Perfect Presentation For Commercial Services Co.	SAR	4.405	205.260	1,00
			205.260	1,00
Baumaterialien				
Arabian Cement Co.	SAR	22.926	204.593	0,99
			204.593	0,99
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
Ataa Educational Co.	SAR	26.333	382.289	1,86
			382.289	1,86
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				
Saudi Telecom Co.	SAR	34.382	335.293	1,63
			335.293	1,63
Energieausrüstung und -dienste				
Arabian Drilling Co.	SAR	14.089	421.932	2,05
			421.932	2,05
Lebensmittelprodukte				
Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	6.837	393.294	1,91
			393.294	1,91

Saudi Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
Dallah Healthcare Co.	SAR	4.683	185.018	0,90
Middle East Healthcare Co.	SAR	35.607	241.754	1,18
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	7.307	406.293	1,98
National Medical Care Co.	SAR	32.345	636.478	3,09
			1.469.543	7,15
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Alamar Foods	SAR	10.610	392.915	1,91
Americana Restaurants International plc	SAR	413.405	335.351	1,63
Leejam Sports Co. JSC	SAR	10.999	246.225	1,20
			974.491	4,74
Industrielle Großkonzerne				
Astra Industrial Group	SAR	41.314	570.126	2,77
			570.126	2,77
Versicherungen				
Co. for Cooperative Insurance (The)	SAR	7.438	159.481	0,78
			159.481	0,78
Medien				
Arabian Contracting Services Co.	SAR	9.771	279.072	1,36
			279.072	1,36
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Aldrees Petroleum and Transport Services Co.	SAR	32.582	645.596	3,14
			645.596	3,14
Immobilienverwaltung und -projekte				
Arabian Centres Co. Ltd.	SAR	63.688	323.979	1,58
Retal Urban Development Co.	SAR	5.935	195.671	0,95
			519.650	2,53
Straße und Eisenbahn				
Theeb Rent A Car Co.	SAR	17.711	325.670	1,58
United International Transportation Co.	SAR	45.297	551.305	2,68
			876.975	4,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Spezialeinzelhandel				
Saudi Automotive Services Co.	SAR	34.325	297.638	1,45
			297.638	1,45
Transportinfrastruktur				
Saudi Ground Services Co.	SAR	34.191	198.969	0,97
			198.969	0,97
Summe Aktien			20.326.365	98,85
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			20.326.365	98,85
Summe Anlagen			20.326.365	98,85
Barmittel			156.704	0,76
Sonstige Aktiva/(Passiva)			80.266	0,39
Summe Nettovermögen			20.563.335	100,00

Sustainable Asia Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert dazu in erster Linie in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Asien (ohne Japan) haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit ausüben, um so die dynamischen Wachstumsperspektiven der Region in vollem Umfang zu nutzen, unter Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Überlegungen (ESG). Der CO₂-Fußabdruck des Fonds wird niedriger als der des MSCI Asia ex Japan Net Index sein.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	41.800	462.396	1,59
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	12.000	295.493	1,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	80.000	362.632	1,25
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	42.000	234.542	0,81
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.900	144.230	0,50
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	36.000	125.497	0,43
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	36.545	204.159	0,70
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	53.704	329.033	1,13
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	17.600	62.266	0,21
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	225.000	139.790	0,48
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	6.200	150.487	0,52
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	35.200	395.267	1,36
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	9.700	157.153	0,54
Tencent Holdings Ltd.	HKD	20.200	862.495	2,96
			3.925.440	13,49
Deutschland				
Infineon Technologies AG	EUR	12.667	384.921	1,32
			384.921	1,32
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	79.400	883.054	3,04
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	48.500	165.315	0,57
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	7.701	332.516	1,14
Technic Industries Co. Ltd.	HKD	20.000	222.292	0,76
			1.603.177	5,51
Indien				
Asian Paints Ltd.	INR	4.798	178.885	0,62
Bajaj Auto Ltd.	INR	7.264	317.319	1,09
Delhivery Ltd.	INR	35.589	142.472	0,49
Eicher Motors Ltd.	INR	6.065	236.419	0,81
Federal Bank Ltd.	INR	75.144	126.157	0,43
Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	4.223	80.436	0,28
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	16.230	171.430	0,59
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	13.262	901.683	3,10
Hindalco Industries Ltd.	INR	84.385	481.904	1,66
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	26.456	842.290	2,90
ICICI Bank Ltd.	INR	134.062	1.444.521	4,97
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	55.420	302.078	1,04
Infosys Ltd., ADR	USD	21.971	397.016	1,36
Infosys Ltd.	INR	32.676	596.063	2,05
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	21.292	280.461	0,96
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	INR	92.054	260.778	0,90
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	66.183	998.386	3,43
MakeMyTrip Ltd.	USD	6.165	167.195	0,57
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	80.609	428.050	1,47
Reliance Industries Ltd.	INR	25.066	771.128	2,65
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	19.484	133.281	0,46
State Bank of India	INR	80.665	597.697	2,05
			9.855.649	33,88

Sustainable Asia Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Indonesien				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.091.600	599.237	2,06
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	535.900	341.176	1,17
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.777.999	880.779	3,03
Bukalapak.com PT Tbk.	IDR	4.009.800	67.340	0,23
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	1.828.000	499.013	1,72
			2.387.545	8,21
Malaysia				
Inari Amertron Bhd.	MYR	172.400	102.037	0,35
			102.037	0,35
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	32.746	828.713	2,85
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	198.700	380.970	1,31
			1.209.683	4,16
Südkorea				
KB Financial Group, Inc.	KRW	8.488	330.159	1,13
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	621	280.935	0,97
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	39.480	1.744.563	6,00
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.094	518.069	1,78
SK Hynix, Inc.	KRW	4.933	296.922	1,02
			3.170.648	10,90
Taiwan				
Airtac International Group	TWD	20.928	631.985	2,17
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	100.755	306.678	1,05
Chaillese Holding Co. Ltd. (Cayman-Inseln) (2)	TWD	37.000	261.302	0,90
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	289.000	207.541	0,71
Delta Electronics, Inc.	TWD	127.000	1.178.373	4,05
MediaTek, Inc.	TWD	12.000	242.679	0,84
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	27.000	146.313	0,50
Silergy Corp.	TWD	11.000	154.824	0,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	12.778	948.383	3,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	72.362	1.052.638	3,62
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	8.000	401.263	1,38
			5.531.979	19,01
Thailand				
CP ALL PCL	THB	184.200	363.727	1,25
Muangthai Capital PCL	THB	194.000	213.490	0,73
Ngern Tid Lor PCL	THB	270.522	231.108	0,80
			808.325	2,78

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vietnam				
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank*	VND	80.000	93.494	0,32
			93.494	0,32
Summe Aktien			29.072.898	99,93
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			29.072.898	99,93

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Vereinigte Staaten von Amerika				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund - MS Reserve ¹	USD	21.031	21.031	0,07
			21.031	0,07
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			21.031	0,07
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			21.031	0,07
Summe Anlagen			29.093.929	100,00
Barmittel			106.574	0,37
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(107.651)	(0,37)
Summe Nettovermögen			29.092.852	100,00

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Sustainable Asia Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.618	EUR	1.525	03.01.2023	J.P. Morgan	(12)	0,00
USD	105	EUR	98	04.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(12)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(12)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(12)	0,00

Sustainable Emerging Markets Equity Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine maximale in US-Dollar gemessene Gesamrendite. Zu diesem Zweck wird überwiegend in Aktienwerte von Unternehmen investiert, die ihren Geschäftssitz in Schwellenländern haben oder dort einen erheblichen Anteil ihrer Gewinne erzielen, wobei die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Brasilien				
Cia Brasileira de Alumínio	BRL	634.061	1.371.311	0,44
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	1.410.847	6.686.123	2,12
Lojas Renner SA	BRL	1.299.755	5.012.983	1,59
Raia Drogasil SA	BRL	812.678	3.636.027	1,15
			16.706.444	5,30
China				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	439.200	4.858.476	1,54
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	136.500	3.361.230	1,07
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	1.086.618	4.925.529	1,56
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	769.500	4.297.146	1,36
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	52.900	1.557.096	0,49
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	HKD	399.000	1.390.925	0,44
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	301.958	1.686.894	0,54
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	223.340	1.368.359	0,44
NARI Technology Co. Ltd. 'A' Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	CNY	643.907	2.278.046	0,72
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	HKD	4.889.000	3.037.484	0,96
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	CNY	67.280	1.633.027	0,52
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	HKD	360.700	4.050.359	1,28
Tencent Holdings Ltd.	CNY	136.800	2.216.339	0,70
	HKD	241.950	10.330.727	3,27
			46.991.637	14,89
Tschechische Republik				
Komerční banka A/S	CZK	82.079	2.383.556	0,76
			2.383.556	0,76
Deutschland				
Infineon Technologies AG	EUR	71.645	2.177.126	0,69
			2.177.126	0,69
Indien				
Bajaj Auto Ltd.	INR	78.765	3.440.754	1,09
Delhivery Ltd.	INR	379.919	1.520.913	0,48
Eicher Motors Ltd.	INR	54.640	2.129.918	0,68
Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	48.736	928.275	0,29
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	153.726	1.623.734	0,51
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	116.465	7.918.455	2,51
Hindalco Industries Ltd.	INR	717.369	4.096.739	1,30
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	132.078	4.205.018	1,33
ICI Bank Ltd.	INR	880.976	9.492.539	3,01
ICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	410.143	2.235.564	0,71
Infosys Ltd., ADR	USD	47.852	864.686	0,27
Infosys Ltd.	INR	266.991	4.870.346	1,54
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	163.957	2.159.663	0,68
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	INR	1.121.872	3.178.134	1,01
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	263.070	3.968.474	1,26
MakeMyTrip Ltd.	USD	56.979	1.545.271	0,49
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	555.166	2.948.044	0,93
Reliance Industries Ltd.	INR	311.344	9.578.150	3,04
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	219.103	1.498.786	0,48
			68.203.463	21,61

Sustainable Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Indonesien				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	10.008.000	5.493.924	1,74
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	6.087.200	3.875.362	1,23
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	15.051.500	4.772.158	1,51
			14.141.444	4,48
Mexiko				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.267.426	9.317.211	2,95
WalMart de Mexico SAB de CV	MXN	2.527.912	8.995.448	2,85
			18.312.659	5,80
Norwegen				
Norsk Hydro ASA	NOK	629.029	4.692.376	1,49
			4.692.376	1,49
Polen				
Grupa Kety SA	PLN	19.221	2.018.874	0,64
LPP SA	PLN	2.100	5.101.952	1,62
			7.120.826	2,26
Südafrika				
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	48.780	4.104.648	1,30
AVI Ltd.	ZAR	327.789	1.455.881	0,46
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	51.212	5.620.908	1,78
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	720.477	2.826.443	0,90
			14.007.880	4,44
Südkorea				
KB Financial Group, Inc.	KRW	97.764	3.802.746	1,20
Kia Corp. (1)	KRW	33.685	1.597.561	0,51
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	7.111	3.216.952	1,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	354.562	15.667.573	4,96
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	9.269	4.389.379	1,39
SK Hynix, Inc.	KRW	67.516	4.063.849	1,29
			32.738.060	10,37
Schweden				
Medicover AB 'B'	SEK	214.602	2.881.178	0,91
			2.881.178	0,91
Schweiz				
SIG Group AG	CHF	174.069	3.823.743	1,21
			3.823.743	1,21

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Taiwan				
Airtac International Group	TWD	182.194	5.501.910	1,74
Chailease Holding Co. Ltd. (Cayman-Inseln) (2)	TWD	402.000	2.839.007	0,90
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.181.000	3.002.530	0,95
Delta Electronics, Inc.	TWD	811.000	7.524.885	2,39
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	310.000	1.679.887	0,53
Silergy Corp.	TWD	87.000	1.224.516	0,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	136.233	10.111.213	3,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	847.639	12.330.465	3,91
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	43.000	2.156.786	0,68
			46.371.199	14,69
Thailand				
Ngern Tid Lor PCL	THB	2.521.754	2.154.347	0,68
			2.154.347	0,68
Vereinigtes Königreich				
Anglo American plc	ZAR	195.161	7.645.133	2,42
Antofagasta plc	GBP	280.487	5.235.117	1,66
Mondi plc	ZAR	407.613	7.004.818	2,22
			19.885.068	6,30
Vereinigte Staaten von Amerika				
EPAM Systems, Inc.	USD	10.372	3.350.675	1,06
MercadoLibre, Inc.	USD	1.886	1.578.431	0,50
			4.929.106	1,56
Summe Aktien			307.520.112	97,44
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			307.520.112	97,44

Sustainable Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Brasilien				
Banco Nacional SA Preference*	BRL	30.754.160	0	0,00
Kosmos Comercio de Vestuario SA Preference*	BRL	11.491.000	0	0,00
			0	0,00
Summe Aktien			0	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			0	0,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	3.404.029	3.404.028	1,08
			3.404.028	1,08
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.404.028	1,08
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.404.028	1,08
Summe Anlagen			310.924.140	98,52
Barmittel			2.362.880	0,75
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.307.833	0,73
Summe Nettovermögen			315.594.853	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	9.948	USD	10.554	03.01.2023	J.P. Morgan	79	0,00
ZAR	259.659	USD	15.161	03.01.2023	UBS	173	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						252	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						252	0,00
USD	152	EUR	143	03.01.2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	61.283	GBP	51.000	03.01.2023	J.P. Morgan	(308)	0,00
USD	1.494	EUR	1.400	04.01.2023	J.P. Morgan	(2)	0,00
USD	127.264	GBP	105.500	04.01.2023	J.P. Morgan	(148)	0,00
ZAR	263.040	USD	15.565	04.01.2023	J.P. Morgan	(32)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(491)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(491)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(239)	0,00

US Advantage Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar an. Dieses Ziel soll vorwiegend durch die Anlage in von US-amerikanischen Unternehmen begebene Wertpapiere sowie die ergänzende Anlage in Wertpapiere erreicht werden, die von Unternehmen außerhalb der USA emittiert wurden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Axon Enterprise, Inc.	USD	558.004	91.144.373	2,23
			91.144.373	2,23
Chemie				
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	311.617	74.174.195	1,82
			74.174.195	1,82
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	662.535	68.247.730	1,67
			68.247.730	1,67
Unterhaltung				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	5.034.764	138.607.053	3,39
			138.607.053	3,39
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Intuitive Surgical, Inc.	USD	162.770	42.909.427	1,05
			42.909.427	1,05
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	384.014	61.384.638	1,50
			61.384.638	1,50
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	429.726	36.509.521	0,89
			36.509.521	0,89
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	556.369	65.879.653	1,61
Pinterest, Inc. 'A'	USD	1.810.100	42.790.764	1,05
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	5.561.169	167.669.246	4,11
			276.339.663	6,77
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	2.207.391	183.169.305	4,49
Chewy, Inc. 'A'	USD	4.493.686	165.367.645	4,05
DoorDash, Inc. 'A'	USD	3.410.409	166.666.688	4,08
MercadoLibre, Inc.	USD	125.078	104.680.280	2,56
			619.883.918	15,18

US Advantage Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
IT-Dienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	115.955	160.377.917	3,93
Block, Inc. 'A'	USD	1.691.317	104.946.220	2,57
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	4.759.470	214.128.555	5,24
Okta, Inc.	USD	433.891	29.673.805	0,73
Shopify, Inc. 'A'	USD	6.578.120	228.721.232	5,60
Snowflake, Inc. 'A'	USD	2.090.967	298.276.443	7,29
			1.036.124.172	25,36
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Illumina, Inc.	USD	678.505	135.606.009	3,32
			135.606.009	3,32
Medien				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	5.052.934	224.552.387	5,50
			224.552.387	5,50
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	7.162.366	282.268.844	6,91
			282.268.844	6,91
Straße und Eisenbahn				
Uber Technologies, Inc.	USD	11.814.324	289.569.081	7,09
			289.569.081	7,09
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
ASML Holding NV, NYRS	USD	486.697	262.524.362	6,43
NVIDIA Corp.	USD	128.080	18.481.944	0,45
			281.006.306	6,88
Software				
Datadog, Inc. 'A'	USD	2.452.090	180.081.490	4,41
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	253.734	17.040.775	0,42
			197.122.265	4,83
Spezialeinzelhandel				
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	928.585	65.000.950	1,59
			65.000.950	1,59
Summe Aktien			3.920.450.532	95,98
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.920.450.532	95,98

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	155.640.440	155.640.440	3,81
			155.640.440	3,81
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			155.640.440	3,81
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			155.640.440	3,81
Summe Anlagen			4.076.090.972	99,79
Barmittel			(7.636.760)	(0,19)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			16.165.277	0,40
Summe Nettovermögen			4.084.619.489	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Advantage Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.000.557.909	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21.07.2023	USD	J.P. Morgan	3.459.189	0,09
1.153.489.609	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23.08.2023	USD	Standard Chartered	4.216.640	0,10
9.004.733	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	Goldman Sachs	24.289	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				7.700.118	0,19

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	168.156	USD	178.399	03.01.2023	J.P. Morgan	1.336	0,00
EUR	141.699	USD	151.246	04.01.2023	J.P. Morgan	222	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.558	0,00

In BRL abgesicherte Anteilsklasse

BRL	6.650.769	USD	1.221.056	31.01.2023	J.P. Morgan	28.691	0,00
USD	161.885	BRL	856.490	31.01.2023	J.P. Morgan	942	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

29.633 **0,00**

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	1.931.837	USD	2.058.932	03.01.2023	J.P. Morgan	5.930	0,00
EUR	378.479	USD	402.860	04.01.2023	J.P. Morgan	1.709	0,00
EUR	610.782.363	USD	639.500.429	31.01.2023	J.P. Morgan	14.669.908	0,36
USD	1.426.439	EUR	1.328.784	31.01.2023	J.P. Morgan	3.263	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

14.680.810 **0,36**

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	11.577	USD	13.932	31.01.2023	J.P. Morgan	61	0,00
USD	5.360.290	GBP	4.399.255	31.01.2023	J.P. Morgan	43.218	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

43.279 **0,00**

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

14.755.280 **0,36**

USD	73.589	EUR	69.363	03.01.2023	J.P. Morgan	(551)	0,00
USD	390.904	EUR	366.230	04.01.2023	J.P. Morgan	(573)	0,00
USD	20.918	GBP	17.341	04.01.2023	J.P. Morgan	(24)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(1.148)** **0,00**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	392.531	USD	74.684	31.01.2023	J.P. Morgan	(924)	0,00
USD	127.188	BRL	681.804	31.01.2023	J.P. Morgan	(930)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	3.306	EUR	3.102	03.01.2023	J.P. Morgan	(9)	0,00
USD	198.482	EUR	186.470	04.01.2023	J.P. Morgan	(842)	0,00
EUR	28.722	USD	30.833	31.01.2023	J.P. Morgan	(70)	0,00
USD	148.211.973	EUR	139.822.515	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.543.074)	(0,04)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	124	GBP	103	04.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	24.477.717	USD	29.713.508	31.01.2023	J.P. Morgan	(129.014)	0,00
USD	1.514.553	GBP	1.257.393	31.01.2023	J.P. Morgan	(5.170)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(1.680.033)** **(0,04)**

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(1.681.181)** **(0,04)**

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **13.074.099** **0,32**

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Advantage Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	50.000	–
Barmittel	J.P. Morgan	USD	3.690.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	4.040.000	–
			7.780.000	–

US Core Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, die von Unternehmen mit mittlerer bis hoher Marktkapitalisierung begeben werden, darunter Hinterlegungsscheine (hierzu zählen u. a. American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) und geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), die von Unternehmen aus den Vereinigten Staaten von Amerika begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Banken				
First Republic Bank	USD	47.346	5.762.008	4,24
JPMorgan Chase & Co.	USD	28.450	3.783.566	2,79
SVB Financial Group	USD	11.714	2.745.176	2,03
			12.290.750	9,06
Bauprodukte				
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	32.399	1.845.771	1,36
Masterbrand, Inc.	USD	32.872	244.239	0,18
			2.090.010	1,54
Kapitalmärkte				
Ameriprise Financial, Inc.	USD	17.820	5.526.160	4,08
			5.526.160	4,08
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Waste Management, Inc.	USD	35.770	5.634.133	4,16
			5.634.133	4,16
Vertriebsgesellschaften				
Pool Corp.	USD	11.643	3.517.350	2,60
			3.517.350	2,60
Elektrizitätsversorgung				
NextEra Energy, Inc.	USD	58.223	4.875.012	3,60
			4.875.012	3,60
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	8.302	2.342.575	1,73
STORE Capital Corp., REIT	USD	120.548	3.864.769	2,85
			6.207.344	4,58
Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)				
Costco Wholesale Corp.	USD	9.793	4.429.961	3,27
			4.429.961	3,27
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Edwards Lifesciences Corp.	USD	8.353	618.790	0,46
			618.790	0,46
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	6.721	1.074.352	0,79
			1.074.352	0,79

US Core Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Hotels, Restaurants und Freizeit				
McDonald's Corp.	USD	19.881	5.227.908	3,86
MGM Resorts International	USD	60.739	1.997.098	1,47
			7.225.006	5,33
Langlebige Haushaltsprodukte				
Lennar Corp. 'A'	USD	15.977	1.439.687	1,06
			1.439.687	1,06
Versicherungen				
Brown & Brown, Inc.	USD	57.467	3.283.664	2,42
Progressive Corp. (The)	USD	45.395	5.902.258	4,36
			9.185.922	6,78
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	83.484	7.263.943	5,36
			7.263.943	5,36
IT-Dienstleistungen				
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	10.644	1.874.834	1,38
Mastercard, Inc. 'A'	USD	7.629	2.631.395	1,94
			4.506.229	3,32
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
DanaHER Corp.	USD	21.625	5.725.651	4,22
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	7.453	1.745.344	1,29
			7.470.995	5,51
Metalle und Bergbau				
Nucor Corp.	USD	2.984	395.738	0,29
			395.738	0,29
Mehrsparren-Einzelhandel				
Dollar General Corp.	USD	6.571	1.623.234	1,20
			1.623.234	1,20
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Chevron Corp.	USD	48.183	8.588.620	6,34
Valero Energy Corp.	USD	10.807	1.371.516	1,01
			9.960.136	7,35
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	9.759	2.403.056	1,77
			2.403.056	1,77

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Software				
Microsoft Corp.	USD	44.071	10.490.661	7,74
			10.490.661	7,74
Spezialeinzelhandel				
Home Depot, Inc. (The)	USD	21.584	6.816.228	5,02
RH	USD	7.111	1.878.157	1,39
TJX Cos., Inc. (The)	USD	8.696	686.897	0,51
			9.381.282	6,92
Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
Apple, Inc.	USD	78.379	10.023.890	7,40
			10.023.890	7,40
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Lululemon Athletica, Inc.	USD	6.924	2.169.982	1,60
			2.169.982	1,60
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
United Rentals, Inc.	USD	15.678	5.513.953	4,07
			5.513.953	4,07
Summe Aktien			135.317.576	99,84
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			135.317.576	99,84
Summe Anlagen			135.317.576	99,84
Barmittel			67.974	0,05
Sonstige Aktiva/(Passiva)			145.684	0,11
Summe Nettovermögen			135.531.234	100,00

US Core Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	2.652	EUR	2.500	03.01.2023	J.P. Morgan	(20)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(20)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(20)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(20)	0,00

US Focus Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu vornehmlich in ein fokussiertes und konzentriertes Portfolio von Aktienwerten, darunter Hinterlegungsscheine (hierzu zählen u. a. American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von in den Vereinigten Staaten ansässigen Unternehmen, die im Immobiliensektor tätig oder eng mit dem Immobiliensektor verbunden sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Rechenzentren				
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.543	155.272	4,03
			155.272	4,03
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				
American Tower Corp., REIT	USD	1.652	352.801	9,16
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	6.155	138.795	3,60
Equinix, Inc., REIT	USD	278	183.886	4,77
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	3.000	47.190	1,22
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	2.962	147.715	3,83
Prologis, Inc., REIT	USD	3.336	377.702	9,81
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	828	233.637	6,06
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.433	166.715	4,33
UDR, Inc., REIT	USD	4.476	173.132	4,49
			1.821.573	47,27
Freistehend				
Agree Realty Corp., REIT	USD	2.512	178.653	4,64
NETSTREIT Corp., REIT	USD	3.582	65.569	1,70
			244.222	6,34
Gesundheitswesen				
Welltower, Inc., REIT	USD	3.975	260.760	6,77
			260.760	6,77
Industriesektor				
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	3.409	96.713	2,51
			96.713	2,51
Hotels/Resorts				
Boyd Gaming Corp.	USD	677	36.436	0,95
			36.436	0,95
Fertighäuser				
Sun Communities, Inc., REIT	USD	1.371	197.205	5,12
			197.205	5,12

US Focus Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	1.163	182.428	4,73
			182.428	4,73
Selbstlager				
Life Storage, Inc., REIT	USD	1.080	106.628	2,77
Public Storage, REIT	USD	912	255.525	6,63
			362.153	9,40
Einkaufszentren				
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	6.290	131.838	3,42
			131.838	3,42
Einfamilienhäuser				
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	4.008	121.282	3,15
			121.282	3,15
Spezialimmobilien				
VICI Properties, Inc., REIT	USD	5.565	178.581	4,63
			178.581	4,63
Summe Aktien			3.788.463	98,32
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.788.463	98,32
Summe Anlagen			3.788.463	98,32
Barmittel			56.249	1,46
Sonstige Aktiva/(Passiva)			8.309	0,22
Summe Nettovermögen			3.853.021	100,00

US Growth Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar an. Dieses Ziel soll vorwiegend durch die Anlage in von US-amerikanischen Unternehmen begebene Wertpapiere sowie die ergänzende Anlage in Wertpapiere erreicht werden, die von Unternehmen außerhalb der USA emittiert wurden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Automobile				
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	385.786	7.071.457	0,30
			7.071.457	0,30
Biotechnologie				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	27.914	6.586.308	0,28
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	242.299	8.359.316	0,35
Moderna, Inc.	USD	23.246	4.047.129	0,17
ProKidney Corp.	USD	1.549.102	10.967.642	0,46
			29.960.395	1,26
Kapitalmärkte				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	232.734	7.978.122	0,34
			7.978.122	0,34
Chemie				
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	5.387.592	8.997.279	0,38
			8.997.279	0,38
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Aurora Innovation, Inc.	USD	2.351.958	2.916.428	0,12
			2.916.428	0,12
Konsumentenfinanzierung				
Upstart Holdings, Inc.	USD	232.422	3.007.541	0,13
			3.007.541	0,13
Unterhaltung				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	3.709.045	102.110.009	4,28
Sea Ltd., ADR	USD	283.302	14.893.186	0,63
			117.003.195	4,91
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Dexcom, Inc.	USD	33.698	3.751.261	0,16
			3.751.261	0,16
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
agilon health, Inc.	USD	3.787.438	60.599.008	2,54
Guardant Health, Inc.	USD	569.458	14.897.021	0,63
			75.496.029	3,17
Gesundheitstechnologie				
Doximity, Inc. 'A'	USD	1.323.919	43.503.978	1,83
			43.503.978	1,83
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	2.191.468	66.072.760	2,78
			66.072.760	2,78

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

US Growth Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Chewy, Inc. 'A'	USD	1.841.120	67.753.216	2,85
Coupang, Inc.	USD	4.021.146	57.220.908	2,40
DoorDash, Inc. 'A'	USD	2.123.644	103.782.481	4,35
Globale Online Ltd.	USD	562.498	11.598.709	0,49
MercadoLibre, Inc.	USD	80.649	67.496.761	2,83
Wayfair, Inc. 'A'	USD	678.954	22.405.482	0,94
			330.257.557	13,86
IT-Dienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	71.026	98.236.401	4,13
Affirm Holdings, Inc.	USD	1.444.531	13.867.498	0,58
Block, Inc. 'A'	USD	655.997	40.704.614	1,71
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	3.118.953	140.321.695	5,89
Shopify, Inc. 'A'	USD	4.253.743	147.902.644	6,21
Snowflake, Inc. 'A'	USD	1.343.830	191.697.349	8,04
			632.730.201	26,56
Freizeitgüter				
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	1.535.344	12.221.338	0,51
			12.221.338	0,51
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	1.124.787	40.492.332	1,70
Illumina, Inc.	USD	295.603	59.079.216	2,48
			99.571.548	4,18
Medien				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	3.240.187	143.993.910	6,05
			143.993.910	6,05
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	4.347.502	171.335.054	7,20
			171.335.054	7,20
Straße und Eisenbahn				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	14.094.128	46.440.152	1,95
Uber Technologies, Inc.	USD	6.370.906	156.150.906	6,56
			202.591.058	8,51
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
ASML Holding NV, NYRS	USD	84.587	45.626.228	1,92
			45.626.228	1,92
Software				
Bill.com Holdings, Inc.	USD	1.162.701	125.560.081	5,27
Datadog, Inc. 'A'	USD	1.517.204	111.423.462	4,68
Gitlab, Inc. 'A'	USD	902.643	41.810.424	1,76
			278.793.967	11,71

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Spezialeinzelhandel				
Carvana Co.	USD	1.584.903	7.163.762	0,30
			7.163.762	0,30
Summe Aktien			2.290.043.068	96,18
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			2.290.043.068	96,18
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	86.673.648	86.673.648	3,64
			86.673.648	3,64
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			86.673.648	3,64
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			86.673.648	3,64
Summe Anlagen			2.376.716.716	99,82
Barmittel			(4.540.180)	(0,19)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			8.766.657	0,37
Summe Nettovermögen			2.380.943.193	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Growth Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
617.149.592	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21.07.2023	USD	J.P. Morgan	2.133.647	0,09
701.571.023	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23.08.2023	USD	Standard Chartered	2.564.628	0,11
5.520.835	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	Goldman Sachs	14.892	0,0
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				4.713.167	0,20

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	90.679	USD	96.203	03.01.2023	J.P. Morgan	720	0,00
EUR	79.432	USD	84.783	04.01.2023	J.P. Morgan	124	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						844	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	132.362	USD	24.305	31.01.2023	J.P. Morgan	567	0,00
USD	2.213	BRL	11.697	31.01.2023	J.P. Morgan	14	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						581	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	81.214	USD	86.557	03.01.2023	J.P. Morgan	249	0,00
EUR	93.182	USD	99.185	04.01.2023	J.P. Morgan	421	0,00
EUR	293.738.240	USD	307.214.667	31.01.2023	J.P. Morgan	7.389.775	0,31
USD	318.294	EUR	296.504	31.01.2023	J.P. Morgan	728	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						7.391.173	0,31
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	31	USD	37	04.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	1.008	USD	1.209	31.01.2023	J.P. Morgan	9	0,00
USD	408.768	GBP	335.680	31.01.2023	J.P. Morgan	3.054	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3.063	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						7.395.661	0,31
USD	49.647	EUR	46.796	03.01.2023	J.P. Morgan	(372)	0,00
USD	63.252	EUR	59.259	04.01.2023	J.P. Morgan	(93)	0,00
USD	136	GBP	113	04.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(465)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	5.618	USD	1.060	31.01.2023	J.P. Morgan	(4)	0,00
USD	2.871	BRL	15.387	31.01.2023	J.P. Morgan	(20)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	34.536	EUR	32.404	03.01.2023	J.P. Morgan	(99)	0,00
USD	2.116	EUR	1.988	04.01.2023	J.P. Morgan	(9)	0,00
EUR	2.874	USD	3.086	31.01.2023	J.P. Morgan	(7)	0,00
USD	67.689.348	EUR	63.787.648	31.01.2023	J.P. Morgan	(629.566)	(0,03)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	6	USD	7	03.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	2.193.070	USD	2.660.649	31.01.2023	J.P. Morgan	(10.041)	0,00
USD	91.126	GBP	75.678	31.01.2023	J.P. Morgan	(340)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten		(640.086)	(0,03)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten		(640.551)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte		6.755.110	0,28

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Growth Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	230.000	–
Barmittel	J.P. Morgan	USD	2.070.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	2.370.000	–
			4.670.000	–

US Insight Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Wertpapiere von US-Unternehmen sowie ergänzend in Wertpapiere, die von Unternehmen außerhalb der USA begeben werden. Unter normalen Marktbedingungen wird das Anlageziel des Fonds verfolgt, indem vorrangig in Aktienwerte etablierter und aufstrebender Unternehmen investiert wird.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Automobile				
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	10.367	190.027	0,28
			190.027	0,28
Biotechnologie				
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	7.182	247.779	0,37
Moderna, Inc.	USD	651	113.339	0,17
ProKidney Corp.	USD	46.844	331.656	0,50
			692.774	1,04
Kapitalmärkte				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	6.507	223.060	0,33
			223.060	0,33
Chemie				
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	148.769	248.444	0,37
			248.444	0,37
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Aurora Innovation, Inc.	USD	58.630	72.701	0,11
			72.701	0,11
Konsumentenfinanzierung				
Upstart Holdings, Inc.	USD	6.012	77.795	0,12
			77.795	0,12
Unterhaltung				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	101.432	2.792.423	4,19
Sea Ltd., ADR	USD	7.920	416.354	0,62
			3.208.777	4,81
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
agilon health, Inc.	USD	183.969	2.943.504	4,41
Guardant Health, Inc.	USD	15.379	402.315	0,60
			3.345.819	5,01
Gesundheitstechnologie				
Doximity, Inc. 'A'	USD	78.331	2.573.957	3,86
			2.573.957	3,86
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	61.689	1.859.923	2,79
			1.859.923	2,79

US Insight Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Coupang, Inc.	USD	108.825	1.548.580	2,32
DoorDash, Inc. 'A'	USD	59.302	2.898.088	4,34
Global-e Online Ltd.	USD	46.859	966.233	1,45
MercadoLibre, Inc.	USD	2.139	1.790.172	2,68
Wayfair, Inc. 'A'	USD	19.318	637.494	0,96
			7.840.567	11,75
IT-Dienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	1.999	2.764.826	4,14
Affirm Holdings, Inc.	USD	40.323	387.101	0,58
Block, Inc. 'A'	USD	18.104	1.123.353	1,68
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	84.375	3.796.031	5,69
Shopify, Inc. 'A'	USD	116.346	4.045.351	6,07
Snowflake, Inc. 'A'	USD	37.056	5.286.039	7,93
			17.402.701	26,09
Freizeitgüter				
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	85.842	683.302	1,02
			683.302	1,02
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	30.863	1.111.068	1,66
Illumina, Inc.	USD	8.240	1.646.846	2,47
			2.757.914	4,13
Medien				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	87.329	3.880.901	5,82
			3.880.901	5,82
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	116.402	4.587.403	6,87
			4.587.403	6,87
Straße und Eisenbahn				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	377.353	1.243.378	1,86
Uber Technologies, Inc.	USD	171.757	4.209.764	6,31
			5.453.142	8,17
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
ASML Holding NV, NYRS	USD	2.363	1.274.602	1,91
			1.274.602	1,91
Software				
Bill.com Holdings, Inc.	USD	32.486	3.508.162	5,26
Cipher Mining, Inc.	USD	312	143	0,00
Datadog, Inc. 'A'	USD	42.456	3.117.969	4,67
Gitlab, Inc. 'A'	USD	24.999	1.157.954	1,74
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	1.456	195.235	0,29
			7.979.463	11,96

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Spezialeinzelhandel				
Carvana Co.	USD	44.886	202.885	0,30
			202.885	0,30
Summe Aktien			64.556.157	96,74
Optionsscheine				
Chemie				
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. 01/08/2026	USD	9.764	2.050	0,00
			2.050	0,00
Summe Optionsscheine			2.050	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			64.558.207	96,74
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Immobilienverwaltung und -projekte				
Cipher Systems, Inc.	USD	80.822	36.734	0,06
			36.734	0,06
Summe Aktien			36.734	0,06
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			36.734	0,06

US Insight Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	2.628.645	2.628.645	3,94
			2.628.645	3,94
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			2.628.645	3,94
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			2.628.645	3,94
Summe Anlagen			67.223.586	100,74
Barmittel			(464.885)	(0,70)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(26.634)	(0,04)
Summe Nettovermögen			66.732.067	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Insight Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
17.447.084	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21.07.2023	USD	J.P. Morgan	60.319	0,09
19.466.008	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23.08.2023	USD	Standard Chartered	71.159	0,11
155.477	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	Goldman Sachs	419	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				131.897	0,20

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
USD	5.160	EUR	4.864	03.01.2023	J.P. Morgan	(38)	0,00
USD	1.842	EUR	1.726	04.01.2023	J.P. Morgan	(3)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(41)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(41)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(41)	0,00

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Insight Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	10.000	–
Barmittel	J.P. Morgan	USD	270.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	300.000	–
			580.000	–

US Permanence Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von etablierten Unternehmen mit Sitz in den USA, deren Kapitalisierungen denen der Unternehmen im S&P 500 Index entsprechen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Axon Enterprise, Inc.	USD	13.801	2.254.255	4,73
HEICO Corp. 'A'	USD	1.886	224.396	0,47
TransDigm Group, Inc.	USD	1.908	1.190.516	2,49
			3.669.167	7,69
Kapitalmärkte				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	1.997	68.457	0,14
MSCI, Inc.	USD	1.013	468.178	0,98
S&P Global, Inc.	USD	1.421	474.202	0,99
			1.010.837	2,11
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	1.647	240.083	0,50
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	10.006	2.381.728	4,98
			2.621.811	5,48
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Cintas Corp.	USD	529	238.092	0,50
Copart, Inc.	USD	11.456	698.129	1,46
Rollins, Inc.	USD	12.930	470.199	0,98
			1.406.420	2,94
Baumaterialien				
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	676	227.684	0,48
			227.684	0,48
Vertriebsgesellschaften				
Pool Corp.	USD	3.786	1.143.751	2,39
			1.143.751	2,39
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
Service Corp. International	USD	19.534	1.353.902	2,83
			1.353.902	2,83
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	23.038	2.373.144	4,96
			2.373.144	4,96
Unterhaltung				
Netflix, Inc.	USD	943	270.367	0,56
Walt Disney Co. (The)	USD	2.266	194.559	0,41
			464.926	0,97
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				
American Tower Corp., REIT	USD	816	174.265	0,36
			174.265	0,36

US Permanence Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Lebensmittelprodukte				
McCormick & Co., Inc.	USD	2.903	243.358	0,51
Utz Brands, Inc.	USD	86.566	1.364.281	2,85
			1.607.639	3,36
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Intuitive Surgical, Inc.	USD	4.574	1.205.798	2,52
			1.205.798	2,52
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	2.646	422.963	0,88
			422.963	0,88
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Domino's Pizza, Inc.	USD	633	216.967	0,45
McDonald's Corp.	USD	830	218.257	0,46
Starbucks Corp.	USD	2.491	245.662	0,51
			680.886	1,42
Langlebige Haushaltsprodukte				
NVR, Inc.	USD	169	776.388	1,62
			776.388	1,62
Versicherungen				
Brown & Brown, Inc.	USD	12.582	718.935	1,51
Progressive Corp. (The)	USD	3.727	484.585	1,01
			1.203.520	2,52
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	13.378	1.169.772	2,45
			1.169.772	2,45
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	31.989	2.654.447	5,55
			2.654.447	5,55
IT-Dienstleistungen				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	54.453	2.449.840	5,12
			2.449.840	5,12
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Danaher Corp.	USD	4.194	1.110.445	2,32
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	450	247.046	0,52
			1.357.491	2,84
Metalle und Bergbau				
Royal Gold, Inc.	USD	5.292	593.815	1,24
			593.815	1,24

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Texas Pacific Land Corp.	USD	66	152.401	0,32
			152.401	0,32
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	961	236.637	0,50
			236.637	0,50
Pharmazeutika				
Eli Lilly & Co.	USD	633	231.843	0,48
Royalty Pharma plc 'A'	USD	40.490	1.595.710	3,35
Zoetis, Inc.	USD	1.703	249.694	0,52
			2.077.247	4,35
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
ASML Holding NV, NYRS	USD	5.264	2.839.402	5,94
			2.839.402	5,94
Software				
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.365	218.223	0,46
Constellation Software, Inc.	CAD	1.590	2.498.933	5,23
Procure Technologies, Inc.	USD	10.386	492.089	1,03
Roper Technologies, Inc.	USD	563	243.892	0,51
Salesforce, Inc.	USD	11.343	1.491.151	3,12
ServiceNow, Inc.	USD	6.080	2.354.722	4,93
Synopsys, Inc.	USD	690	218.654	0,46
Topicus.com, Inc.	CAD	23.334	1.210.086	2,53
Tyler Technologies, Inc.	USD	2.350	752.635	1,57
			9.480.385	19,84
Spezial Einzelhandel				
AutoZone, Inc.	USD	197	485.503	1,02
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	29.470	2.062.899	4,32
Home Depot, Inc. (The)	USD	802	253.272	0,53
TJX Cos., Inc. (The)	USD	9.046	714.544	1,49
			3.516.218	7,36
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Watsco, Inc.	USD	929	232.306	0,49
			232.306	0,49
Summe Aktien			47.103.062	98,53
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			47.103.062	98,53

US Permanence Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	549.923	549.923	1,15
			549.923	1,15
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			549.923	1,15
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			549.923	1,15
Summe Anlagen			47.652.985	99,68
Barmittel			54.890	0,11
Sonstige Aktiva/(Passiva)			95.785	0,21
Summe Nettovermögen			47.803.660	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Permanence Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
10.427.812	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21.07.2023	USD	BNP Paribas	36.052	0,08
11.672.833	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23.08.2023	USD	BNP Paribas	42.670	0,09
87.365	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09.10.2023	USD	BNP Paribas	236	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				78.958	0,17

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Permanence Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	90.000	-
			90.000	-

US Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu vornehmlich in Aktien von Unternehmen des US-Immobiliensektors.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Wohnungen				
Equity Residential, REIT	USD	48.728	2.878.850	4,06
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	21.334	3.346.451	4,71
			6.225.301	8,77
Rechenzentren				
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	28.013	2.818.948	3,97
			2.818.948	3,97
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Equinix, Inc., REIT	USD	7.611	5.034.371	7,09
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	3.561	525.604	0,74
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	46.107	2.299.355	3,24
Realty Income Corp., REIT	USD	35.871	2.277.809	3,21
UDR, Inc., REIT	USD	54.038	2.090.190	2,95
Ventas, Inc., REIT	USD	39.787	1.788.426	2,52
			14.015.755	19,75
Freistehend				
Agree Realty Corp., REIT	USD	25.500	1.813.560	2,56
NETSTREIT Corp., REIT	USD	44.747	819.094	1,15
			2.632.654	3,71
Gesundheitswesen				
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	51.997	1.307.205	1,84
Welltower, Inc., REIT	USD	58.030	3.806.768	5,37
			5.113.973	7,21
Industriesektor				
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	49.405	1.401.620	1,98
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	31.297	1.509.141	2,13
Prologis, Inc., REIT	USD	60.308	6.828.072	9,62
			9.738.833	13,73
Hotels/Resorts				
Boyd Gaming Corp.	USD	9.603	516.833	0,73
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	73.740	1.159.931	1,63
			1.676.764	2,36
Fertighäuser				
Sun Communities, Inc., REIT	USD	17.108	2.460.815	3,47
			2.460.815	3,47
Büro				
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	12.108	466.642	0,66
			466.642	0,66

US Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Regionale Einkaufszentren				
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	28.357	3.299.053	4,65
			3.299.053	4,65
Selbstlager				
Life Storage, Inc., REIT	USD	19.134	1.889.100	2,66
Public Storage, REIT	USD	19.700	5.519.546	7,78
			7.408.646	10,44
Einkaufszentren				
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	79.315	1.788.553	2,52
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	90.776	1.902.666	2,69
RPT Realty, REIT	USD	72.561	719.805	1,01
SITE Centers Corp., REIT	USD	72.056	972.035	1,37
			5.383.059	7,59
Einfamilienhäuser				
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	56.935	1.722.853	2,43
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	52.223	1.557.290	2,19
			3.280.143	4,62
Spezialimmobilien				
Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	3.931	370.811	0,52
VICI Properties, Inc., REIT	USD	118.610	3.806.195	5,37
			4.177.006	5,89
Summe Aktien			68.697.592	96,82
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			68.697.592	96,82

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	317.509	317.509	0,45
			317.509	0,45
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			317.509	0,45
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			317.509	0,45
Summe Anlagen			69.015.101	97,27
Barmittel			279.843	0,39
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.660.146	2,34
Summe Nettovermögen			70.955.090	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Property Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	25.455	USD	27.006	03.01.2023	J.P. Morgan	202	0,00
EUR	5.965	USD	6.367	04.01.2023	J.P. Morgan	9	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						211	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						211	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						211	0,00

US Value Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktienwerte, darunter Hinterlegungsscheine (einschließlich American Depositary Receipts (ADR) und Depositary Receipts (GDR)) von in den USA ansässigen Unternehmen.

* Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Hexcel Corp.	USD	18.747	1.093.700	3,28
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	4.732	1.094.654	3,28
			2.188.354	6,56
Banken				
Citizens Financial Group, Inc.	USD	27.574	1.085.588	3,25
M&T Bank Corp.	USD	5.825	850.567	2,55
Wells Fargo & Co.	USD	33.204	1.369.333	4,11
			3.305.488	9,91
Getränke				
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	5.215	1.217.911	3,65
			1.217.911	3,65
Bauprodukte				
Johnson Controls International plc	USD	18.904	1.204.941	3,61
			1.204.941	3,61
Kapitalmärkte				
Charles Schwab Corp. (The)	USD	17.225	1.425.024	4,27
			1.425.024	4,27
Chemie				
FMC Corp.	USD	7.228	897.067	2,69
			897.067	2,69
Elektrizitätsversorgung				
NextEra Energy, Inc.	USD	17.039	1.426.675	4,28
			1.426.675	4,28
Energieausrüstung und -dienste				
Halliburton Co.	USD	35.312	1.368.340	4,10
			1.368.340	4,10
Unterhaltung				
Walt Disney Co. (The)	USD	13.495	1.158.681	3,47
			1.158.681	3,47
Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)				
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	15.089	991.951	2,97
Performance Food Group Co.	USD	11.884	694.620	2,08
			1.686.571	5,05

US Value Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	10.564	1.342.684	4,02
			1.342.684	4,02
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Papa John's International, Inc.	USD	8.281	685.832	2,06
			685.832	2,06
Versicherungen				
American International Group, Inc.	USD	20.700	1.310.310	3,93
			1.310.310	3,93
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	14.282	1.242.677	3,72
			1.242.677	3,72
Freizeitgüter				
Hasbro, Inc.	USD	18.710	1.141.123	3,42
			1.141.123	3,42
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Waters Corp.	USD	3.042	1.033.611	3,10
			1.033.611	3,10
Ausrüstungen				
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	13.681	1.361.944	4,08
			1.361.944	4,08
Mehrsparthen-Einzelhandel				
Dollar Tree, Inc.	USD	8.071	1.146.324	3,44
			1.146.324	3,44
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
ConocoPhillips	USD	12.412	1.449.349	4,34
			1.449.349	4,34
Pharmazeutika				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	18.419	1.319.538	3,95
Novo Nordisk A/S, ADR	USD	6.514	880.953	2,64
			2.200.491	6,59

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	5.544	820.068	2,46
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	5.365	841.554	2,52
			1.661.622	4,98
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
Micron Technology, Inc.	USD	21.109	1.044.473	3,13
Texas Instruments, Inc.	USD	7.140	1.165.034	3,49
			2.209.507	6,62
Spezialeinzelhandel				
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	3.514	707.087	2,12
			707.087	2,12
Summe Aktien			33.371.613	100,01
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			33.371.613	100,01
Summe Anlagen			33.371.613	100,01
Barmittel			33.228	0,10
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(35.559)	(0,11)
Summe Nettovermögen			33.369.282	100,00

US Value Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	595.767	USD	630.325	31.01.2023	J.P. Morgan	7.762	0,02
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.762	0,02
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	6.240	GBP	5.101	31.01.2023	J.P. Morgan	75	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						75	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7.837	0,02
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	83.762	EUR	78.693	04.01.2023	J.P. Morgan	(355)	0,00
USD	56.734	EUR	53.491	31.01.2023	J.P. Morgan	(557)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	127.585	USD	157.110	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.907)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.819)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.819)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.018	0,01

Vitality Fund*

ANLAGEZIEL

Um vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Hinterlegungsscheine (darunter American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von Unternehmen zu investieren, die in den USA ansässig sind und sich in erster Linie mit der Entdeckung, der Entwicklung, der Produktion oder dem Vertrieb von Produkten oder Dienstleistungen befassen, die auf den Fortschritt im Gesundheitswesen ausgerichtet sind. Diese Unternehmen stammen u. a. aus den Bereichen Biotechnologie, Pharmazeutika, medizinische Geräte und Bedarfsartikel, Gesundheitstechnologie, Gesundheitsdienstleister sowie Einrichtungen und Dienste für Life Sciences.

* Der Fonds wurde am 31. März 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Biotechnologie				
4D Molecular Therapeutics, Inc.	USD	2.281	49.817	1,33
Abcam plc, ADR	USD	3.427	53.187	1,42
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	655	154.548	4,12
Altimmune, Inc.	USD	1.872	29.858	0,80
Argenx SE, ADR	USD	440	163.919	4,37
Beam Therapeutics, Inc.	USD	1.834	69.160	1,85
Century Therapeutics, Inc.	USD	2.608	12.310	0,33
Exact Sciences Corp.	USD	2.164	107.572	2,87
Fate Therapeutics, Inc.	USD	2.817	28.085	0,75
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	2.125	73.313	1,96
Moderna, Inc.	USD	550	95.755	2,56
Relay Therapeutics, Inc.	USD	2.205	32.303	0,86
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	495	141.976	3,79
			1.011.803	27,01
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Abbott Laboratories	USD	572	62.594	1,67
Align Technology, Inc.	USD	376	79.039	2,11
Dexcom, Inc.	USD	1.285	143.046	3,82
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	168	67.843	1,81
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	580	143.573	3,83
Intuitive Surgical, Inc.	USD	548	144.465	3,87
iRhythm Technologies, Inc.	USD	205	18.870	0,50
ViewRay, Inc.	USD	17.327	75.892	2,03
			735.322	19,64
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
agilon health, Inc.	USD	5.044	80.704	2,16
Guardant Health, Inc.	USD	1.598	41.804	1,12
UnitedHealth Group, Inc.	USD	383	202.159	5,39
			324.667	8,67
Gesundheitstechnologie				
Doximity, Inc. 'A'	USD	2.425	79.685	2,13
Schrodinger, Inc.	USD	3.526	65.725	1,76
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	465	74.330	1,98
			219.740	5,87
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Chewy, Inc. 'A'	USD	1.810	66.608	1,78
			66.608	1,78

Vitality Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	4.262	153.432	4,10
AbCellera Biologics, Inc.	USD	3.306	33.159	0,89
Evotec SE, ADR	USD	6.239	50.661	1,35
Illumina, Inc.	USD	518	103.527	2,76
MaxCyte, Inc.	USD	14.566	77.345	2,07
SomaLogic, Inc.	USD	12.819	32.048	0,86
Stevanato Group SpA	USD	4.824	87.507	2,34
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	352	193.245	5,15
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	257	60.184	1,61
			791.108	21,13
Pharmazeutika				
ATAI Life Sciences NV	USD	15.959	40.695	1,09
Eli Lilly & Co.	USD	527	193.019	5,15
GH Research plc	USD	1.718	15.892	0,42
Royalty Pharma plc 'A'	USD	2.830	111.530	2,98
Zoetis, Inc.	USD	610	89.438	2,39
			450.574	12,03
Summe Aktien			3.599.822	96,13
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			3.599.822	96,13
Summe Anlagen			3.599.822	96,13
Barmittel			147.675	3,94
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(2.755)	(0,07)
Summe Nettovermögen			3.744.742	100,00

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu in globale festverzinsliche Wertpapiere, die die ESG- und Auswirkungskriterien des Anlageberaters erfüllen und gemäß der SFDR-Verordnung als nachhaltige Investitionen klassifiziert werden, um so positive ökologische und soziale Auswirkungen und Ergebnisse zu unterstützen. Der Fonds strebt die Umsetzung der Anlagepolitik durch ein Engagement bei allen festverzinslichen Anlageklassen sowie durch die entsprechende Auswahl von Märkten und Instrumenten an.

* Der Fonds wurde am 10. August 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	200.000	181.531	0,97
			181.531	0,97
Österreich				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4,125 % 08/09/2025	EUR	100.000	105.142	0,57
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	200.000	149.658	0,80
			254.800	1,37
Belgien				
KBC Group NV, Reg. S 3 % 25/08/2030	EUR	200.000	196.522	1,05
			196.522	1,05
Kanada				
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13/08/2050	CAD	79.000	40.734	0,22
			40.734	0,22
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,75 % 09/06/2029	EUR	100.000	87.255	0,47
			87.255	0,47
Finnland				
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16/02/2027	EUR	200.000	193.616	1,04
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	100.000	84.328	0,45
			277.944	1,49
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 1,375 % 07/10/2041	EUR	200.000	158.407	0,85
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1 % 08/10/2027	EUR	100.000	90.685	0,49
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 04/06/2026	EUR	200.000	196.295	1,05
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,375 % 14/10/2027	EUR	100.000	92.506	0,49
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030	EUR	100.000	83.286	0,45
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	200.000	171.772	0,92
			792.951	4,25

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,279 % 05/09/2031	EUR	100.000	102.527	0,55
Vonovia SE, Reg. S 2,375 % 25/03/2032	EUR	200.000	170.384	0,91
			272.911	1,46
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	90.129	0,48
			90.129	0,48
Italien				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	250.000	219.414	1,17
Enel Finance International NV, 144A 5 % 15/06/2032	USD	200.000	180.811	0,97
Enel Finance International NV, Reg. S 1,125 % 16/09/2026	EUR	200.000	196.762	1,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,75 % 06/09/2027	EUR	150.000	161.614	0,87
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75 % 16/03/2028	EUR	100.000	89.040	0,48
Iren SpA, Reg. S 0,25 % 17/01/2031	EUR	150.000	111.624	0,60
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	100.000	86.084	0,46
			1.045.349	5,60
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	79.079	0,43
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	100.000	99.545	0,53
			178.624	0,96
Niederlande				
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	100.000	102.917	0,55
ING Groep NV, 144A 4.625 % 06/01/2026	USD	200.000	195.468	1,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,125 % 07/12/2028	GBP	100.000	96.800	0,52
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	200.000	180.465	0,96
			575.650	3,08
Norwegen				
Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027	EUR	100.000	92.420	0,49
SR-Boligkreditt A/S 0,01 % 08/10/2026	EUR	100.000	94.624	0,51
Statkraft A/S, Reg. S 2,875 % 13/09/2029	EUR	100.000	102.482	0,55
			289.526	1,55

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	100.000	95.884	0,51
			95.884	0,51
Südkorea				
Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	100.000	96.135	0,52
			96.135	0,52
Spanien				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,625 % 24/06/2029	EUR	200.000	175.694	0,94
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5 % 03/12/2026	GBP	100.000	105.585	0,56
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,25 % 18/06/2031	EUR	200.000	182.719	0,98
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	200.000	163.523	0,88
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,376 % Perpetual	EUR	100.000	80.432	0,43
			707.953	3,79
Schweiz				
UBS AG, Reg. S 0,01 % 29/06/2026	EUR	200.000	187.716	1,01
			187.716	1,01
Vereinigtes Königreich				
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125 % 20/07/2028	EUR	200.000	179.004	0,96
SSE plc, Reg. S 2,875 % 01/08/2029	EUR	200.000	199.764	1,07
			378.768	2,03
Vereinigte Staaten von Amerika				
AES Corp. (The) 2,45 % 15/01/2031	USD	118.000	93.991	0,50
Bank of America Corp., FRN 2,456 % 22/10/2025	USD	314.000	296.998	1,59
Boston Properties LP, REIT 6,75 % 01/12/2027	USD	43.000	44.402	0,24
Boston Properties LP, REIT 2,45 % 01/10/2033	USD	127.000	91.559	0,49
Citigroup, Inc., FRN 1,678 % 15/05/2024	USD	253.000	249.469	1,33
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2,5 % 16/01/2026	EUR	100.000	99.103	0,53
Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027	EUR	100.000	92.514	0,50
Equinix, Inc., REIT 2,5 % 15/05/2031	USD	118.000	95.008	0,51
Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032	USD	72.000	54.121	0,29
General Motors Co. 5,6 % 15/10/2032	USD	151.000	140.949	0,75
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 6 % 15/04/2025	USD	100.000	96.668	0,52
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030	USD	125.000	92.077	0,49
JPMorgan Chase & Co., FRN 0,653 % 16/09/2024	USD	104.000	100.334	0,54
Kaiser Foundation Hospitals 3,15 % 01/05/2027	USD	71.000	66.523	0,36

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Liberty Utilities Finance GP 1, 144A 2,05 % 15/09/2030	USD	118.000	88.782	0,47
Micron Technology, Inc. 2,703 % 15/04/2032	USD	122.000	91.821	0,49
MidAmerican Energy Co. 3,65 % 01/08/2048	USD	113.000	89.587	0,48
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 1,9 % 15/06/2028	USD	113.000	96.662	0,52
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1,96 % 27/06/2030	USD	118.000	93.463	0,50
Northern States Power Co. 2,6 % 01/06/2051	USD	133.000	85.370	0,46
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.375 % 06/02/2028	EUR	150.000	133.219	0,71
Prologis LP, REIT 1,25 % 15/10/2030	USD	85.000	64.532	0,35
Public Service Co. of Colorado 3,2 % 01/03/2050	USD	121.000	87.090	0,47
Realty Income Corp., REIT 1,125 % 13/07/2027	GBP	100.000	99.115	0,53
Southern California Gas Co. 6,35 % 15/11/2052	USD	13.000	14.310	0,08
Verizon Communications, Inc. 1,5 % 18/09/2030	USD	121.000	94.304	0,50
Vornado Realty LP, REIT 3,4 % 01/06/2031	USD	118.000	87.913	0,47
			2.739.884	14,67
Summe Unternehmensanleihen			8.490.266	45,48

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75 % 22/04/2039	EUR	130.000	127.523	0,68
			127.523	0,68
Dänemark				
Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14/06/2028	EUR	200.000	198.626	1,06
			198.626	1,06
Frankreich				
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/10/2025	EUR	300.000	297.757	1,59
Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25/05/2028	EUR	300.000	269.907	1,45
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25/06/2039	EUR	500.000	435.317	2,33
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031	EUR	300.000	253.675	1,36
			1.256.656	6,73
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/08/2030	EUR	1.300.000	1.154.312	6,18
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/08/2050	EUR	250.000	138.275	0,74
GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	200.000	177.078	0,95
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01 % 05/05/2027	EUR	1.000.000	939.936	5,03
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/09/2031	EUR	1.000.000	818.973	4,39
			3.228.574	17,29
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	200.000	193.904	1,04
			193.904	1,04
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034	NZD	600.000	372.249	1,99
			372.249	1,99
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	250.000	163.241	0,88
			163.241	0,88

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Supranational				
European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035	EUR	1.250.000	885.757	4,75
European Union, Reg. S 0,45 % 02/05/2046	EUR	1.250.000	739.743	3,96
			1.625.500	8,71
Schweden				
Sweden Government Bond, Reg. S 0,125 % 09/09/2030	SEK	2.000.000	162.106	0,87
			162.106	0,87
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 0,875 % 31/07/2033	GBP	500.000	450.904	2,42
UK Treasury, Reg. S 1,5 % 31/07/2053	GBP	200.000	138.371	0,74
			589.275	3,16
Summe Staatsanleihen			7.917.654	42,41

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Vereinigte Staaten von Amerika				
FNMA ACES, FRN 'A2' 3,028 % 25/09/2027	USD	420.659	394.474	2,11
FNMA ACES, FRN, Series 2019-M1 'A2' 3,665 % 25/09/2028	USD	407.295	392.077	2,10
FNMA ACES 'A2' 2,522 % 25/08/2029	USD	394.066	350.069	1,88
Mosaic Solar Loans LLC 'A', 144A 4,45 % 20/06/2042	USD	391.686	375.776	2,01
			1.512.396	8,10
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			1.512.396	8,10
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			17.920.316	95,99
Summe Anlagen			17.920.316	95,99
Barmittel			637.745	3,42
Sonstige Aktiva/(Passiva)			110.414	0,59
Summe Nettovermögen			18.668.475	100,00

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	110.000	USD	117.590	18.01.2023	Barclays	112	0,00
EUR	62.511	USD	66.560	18.01.2023	BNP Paribas	328	0,00
HKD	90.000	USD	11.508	19.01.2023	Westpac Banking	42	0,00
MXN	340.000	USD	17.418	19.01.2023	RBC	5	0,00
SGD	110.000	USD	79.837	19.01.2023	Barclays	2.291	0,01
SGD	20.000	USD	14.863	19.01.2023	Goldman Sachs	69	0,00
DKK	390.000	USD	54.829	20.01.2023	Barclays	1.304	0,01
NOK	640.000	USD	64.508	20.01.2023	Barclays	585	0,00
AUD	520.000	USD	346.907	23.01.2023	J.P. Morgan	6.382	0,04
CHF	205.000	USD	216.557	24.01.2023	Barclays	6.259	0,03
HUF	4.980.000	USD	12.239	24.01.2023	Barclays	944	0,01
PLN	60.000	USD	12.935	24.01.2023	Barclays	740	0,00
NZD	40.000	USD	24.299	25.01.2023	Barclays	1.097	0,01
JPY	27.000.000	USD	192.842	27.01.2023	Barclays	12.718	0,07
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						32.876	0,18
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	280.879	USD	293.194	31.01.2023	J.P. Morgan	7.638	0,03
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						7.638	0,03
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						40.514	0,21
USD	804.225	EUR	774.000	18.01.2023	Citigroup	(23.969)	(0,13)
CAD	800.000	USD	602.325	19.01.2023	RBC	(11.536)	(0,06)
SEK	1.500.000	USD	145.314	20.01.2023	Barclays	(1.008)	(0,01)
NZD	40.000	USD	25.798	25.01.2023	J.P. Morgan	(402)	0,00
USD	134.481	GBP	113.000	25.01.2023	Citigroup	(2.070)	(0,01)
USD	365.692	NZD	591.260	25.01.2023	Barclays	(9.688)	(0,05)
USD	17.577	JPY	2.360.000	27.01.2023	Barclays	(391)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(49.064)	(0,26)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4.210	EUR	3.953	31.01.2023	J.P. Morgan	(25)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(25)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(49.089)	(0,26)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(8.575)	(0,05)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(16)	EUR	(1.980.726)	72.161	0,39
Euro-Bund, 08/03/2023	(1)	EUR	(142.340)	9.643	0,05
US 5 Year Note, 31/03/2023	(2)	USD	(215.515)	3.594	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(2)	USD	(235.594)	1.440	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				86.838	0,47
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	3	AUD	235.577	(13.602)	(0,07)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	1	EUR	145.344	(25.482)	(0,14)
Euro-Schatz, 08/03/2023	7	EUR	788.941	(10.436)	(0,06)
US Long Bond, 22/03/2023	1	USD	124.562	(1.630)	(0,01)
US Ultra Bond, 22/03/2023	1	USD	133.719	(950)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(52.100)	(0,28)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				34.738	0,19

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	18.593	–
			18.593	–

Emerging Markets Corporate Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in das gesamte Spektrum an festverzinslichen Wertpapieren, die von Unternehmen ausgegeben werden, sowie in festverzinsliche Wertpapiere, die jeweils von Regierungen und regierungsnahen Emittenten aus Schwellenländern begeben wurden. Der Fonds ist bestrebt, seine Vermögenswerte in festverzinsliche Wertpapiere aus Schwellenländern anzulegen, die hohe laufende Erträge bieten, gleichzeitig aber auch ein Potenzial für Kapitalzuwachs aufweisen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Banco Macro SA, Reg. S, FRN 6,643 % 04/11/2026	USD	3.865.000	3.212.153	0,46
Pampa Energia SA, Reg. S 7,5 % 24/01/2027	USD	2.700.000	2.478.141	0,36
Transportadora de Gas del Sur SA, Reg. S 6,75 % 02/05/2025	USD	2.200.000	2.026.365	0,29
			7.716.659	1,11
Armenien				
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025	USD	4.920.000	4.691.692	0,67
			4.691.692	0,67
Barbados				
Sagicor Financial Co. Ltd., Reg. S 5,3 % 13/05/2028	USD	718.000	673.678	0,10
			673.678	0,10
Brasilien				
Banco Daycoval SA, Reg. S 4,25 % 13/12/2024	USD	1.842.000	1.782.688	0,26
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5 % 31/01/2030	USD	4.380.000	3.742.447	0,54
Coruipre Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027	USD	264.000	211.860	0,03
Gol Finance SA, Reg. S 8 % 30/06/2026	USD	1.676.000	1.003.505	0,14
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034	USD	4.094.833	3.474.445	0,50
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031	USD	2.300.000	1.719.365	0,25
JBS USA LUX SA, Reg. S 5,75 % 01/04/2033	USD	4.220.000	4.043.815	0,58
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30/06/2031	USD	5.594.000	4.625.059	0,66
Natura & Co Luxembourg Holdings SARL, Reg. S 6 % 19/04/2029	USD	2.900.000	2.541.594	0,37
Suzano Austria GmbH 3,75 % 15/01/2031	USD	4.735.000	3.986.153	0,57
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 10,5 % 28/01/2018 ^s	USD	7.575.000	38.632	0,01
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 11,75 % 09/02/2022 ^s	USD	1.500.000	7.650	0,00
			27.177.213	3,91
Burkina Faso				
Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14/10/2026	USD	4.480.000	3.858.624	0,56
			3.858.624	0,56
Cayman-Inseln				
Pearl Holding II Ltd., Reg. S 6 % 31/12/2164	USD	3.454.514	132.895	0,02
			132.895	0,02

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Chile				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125 % 26/03/2079	USD	4.156.000	3.938.995	0,57
AES Andes SA, Reg. S, FRN 6,35 % 07/10/2079	USD	4.884.000	4.510.544	0,65
Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55 % 27/09/2051	USD	4.852.247	3.726.453	0,53
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05 % 27/04/2026	USD	4.820.000	4.256.879	0,61
Banco de Chile, Reg. S 2,99 % 09/12/2031	USD	4.800.000	4.085.234	0,59
Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4,75 % 07/02/2032	USD	9.430.000	7.694.605	1,11
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4,7 % 22/01/2028	USD	135.000	105.806	0,01
Latam Airlines Group SA, 144A 13,375 % 15/10/2027	USD	3.060.000	3.107.690	0,45
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375 % 15/04/2029	USD	6.291.000	3.693.792	0,53
VTR Finance NV, Reg. S 6,375 % 15/07/2028	USD	2.220.000	882.450	0,13
			36.002.448	5,18
China				
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 2,5 % 20/01/2028	USD	4.650.000	3.966.301	0,57
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3,125 % 18/03/2030	USD	4.154.000	3.499.114	0,50
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2,85 % 12/08/2031	USD	4.815.000	3.746.825	0,54
China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 5,95 % 29/09/2024	USD	2.869.000	1.244.285	0,18
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,7 % 22/09/2050	USD	2.220.000	1.367.158	0,20
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7 % 12/07/2026	USD	3.189.000	1.781.426	0,26
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875 % 22/10/2030	USD	3.580.000	1.894.640	0,27
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625 % 03/06/2026	USD	2.500.000	2.209.375	0,32
Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S, FRN 2,875 % 12/09/2029	USD	1.500.000	1.430.884	0,21
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6,536 % 27/07/2032	USD	2.562.000	2.470.949	0,35
New Metro Global Ltd., Reg. S 4,625 % 15/10/2025	USD	3.816.000	2.680.740	0,38
Pearl Holding III Ltd., Reg. S 9 % 22/10/2025	USD	2.751.200	976.676	0,14
Prosus NV, Reg. S 3,68 % 21/01/2030	USD	4.550.000	3.769.624	0,54
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3,975 % 16/09/2023	USD	1.812.000	349.618	0,05
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6,125 % 21/02/2024	USD	3.200.000	601.433	0,09
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 10/01/2025	USD	3.100.000	679.426	0,10
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024	USD	2.968.000	586.479	0,08
			33.254.953	4,78

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kolumbien				
Aris Mining Corp., Reg. S 6,875 % 09/08/2026	USD	4.790.000	3.759.000	0,54
Banco GNB Sudameris SA, Reg. S, FRN 7,5 % 16/04/2031	USD	3.540.000	2.578.925	0,37
Bancolombia SA, FRN 4,625 % 18/12/2029	USD	3.350.000	2.949.826	0,42
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	6.510.000	5.757.900	0,83
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4,375 % 04/02/2030	USD	3.300.000	2.678.940	0,39
SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028	USD	4.800.000	3.707.064	0,53
SURA Asset Management SA, Reg. S 4,375 % 11/04/2027	USD	2.550.000	2.369.919	0,34
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5,55 % 01/11/2028	USD	3.680.000	3.391.249	0,49
			27.192.823	3,91
Dominikanische Republik				
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625 % 08/11/2028	USD	4.300.000	3.833.321	0,55
			3.833.321	0,55
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125 % 04/04/2026	USD	2.540.000	2.169.363	0,31
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75 % 01/05/2027	USD	1.140.000	953.434	0,14
Puma International Financing SA, Reg. S 5,125 % 06/10/2024	USD	2.784.000	2.615.677	0,38
Tullow Oil plc, Reg. S 7 % 01/03/2025	USD	5.100.000	3.105.804	0,45
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	3.144.111	2.527.299	0,36
			11.371.577	1,64
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S 5,625 % 25/10/2027	USD	3.281.000	3.347.863	0,48
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7 % Perpetual	USD	3.510.000	3.042.817	0,44
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 4,875 % 22/04/2032	USD	2.423.000	2.175.466	0,31
CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 2,5 % 08/05/2030	USD	6.000.000	5.037.635	0,72
CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 3,375 % 08/05/2050	USD	5.000.000	3.499.668	0,50
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2,125 % 30/06/2030	USD	3.000.000	2.418.324	0,35
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2,875 % 27/05/2030	USD	4.320.000	3.658.349	0,53
Johnson Electric Holdings Ltd., Reg. S 4,125 % 30/07/2024	USD	6.400.000	6.239.136	0,90
Li & Fung Ltd., Reg. S 4,5 % 18/08/2025	USD	6.000.000	5.259.000	0,76

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Hongkong (Fortsetzung)				
Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,5 % 31/12/2164	USD	4.200.000	3.974.337	0,57
			38.652.595	5,56
Indien				
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4 % 30/07/2027	USD	2.710.000	2.369.481	0,34
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575 % 19/08/2026	USD	13.910.975	10.836.650	1,56
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3,25 % 03/06/2031	USD	3.000.000	2.543.505	0,37
Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4,5 % 09/02/2027	USD	2.131.403	1.915.671	0,28
Greenko Investment Co., Reg. S 4,875 % 16/08/2023	USD	4.130.000	4.052.562	0,58
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5 % 06/04/2025	USD	4.070.000	3.821.333	0,55
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65 % Perpetual	USD	3.650.000	3.499.437	0,50
ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S 3,75 % 27/07/2026	USD	4.450.000	4.156.089	0,60
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2,875 % 12/08/2031	USD	5.000.000	3.843.334	0,55
UltraTech Cement Ltd., Reg. S 2,8 % 16/02/2031	USD	5.140.000	4.095.224	0,59
			41.133.286	5,92
Indonesien				
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,95 % 02/06/2024	USD	4.100.000	1.968.410	0,28
Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2 % 14/04/2052	USD	2.219.000	1.942.762	0,28
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4,745 % 09/06/2051	USD	5.784.000	4.271.194	0,62
Kawasan Industri Jababeka Tbk. PT, 144A 7 % 15/12/2027	USD	4.827.000	2.968.605	0,43
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875 % 04/02/2039	USD	5.682.312	5.018.391	0,72
Minejesa Capital BV, Reg. S 5,625 % 10/08/2037	USD	5.893.000	4.598.340	0,66
			20.767.702	2,99
Israel				
Bank Hapoalim BM, Reg. S, FRN, 144A 3,255 % 21/01/2032	USD	4.520.000	3.904.005	0,56
Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 3,275 % 29/01/2031	USD	4.250.000	3.775.594	0,54
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875 % 30/03/2026	USD	7.090.000	6.540.525	0,94
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375 % 30/03/2028	USD	2.200.000	1.977.250	0,29
ICL Group Ltd., Reg. S, 144A 6,375 % 31/05/2038	USD	3.625.000	3.568.617	0,51
			19.765.991	2,84

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Jamaika				
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024	USD	4.100.000	3.532.478	0,51
			3.532.478	0,51
Kuwait				
Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 2,75 % 15/12/2031	USD	5.190.000	3.791.435	0,54
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	USD	4.300.000	3.959.350	0,57
			7.750.785	1,11
Macau				
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,375 % 15/05/2024	USD	6.781.000	6.555.293	0,94
Sands China Ltd. 5,625 % 08/08/2025	USD	2.400.000	2.309.026	0,33
Sands China Ltd. 3,75 % 08/08/2031	USD	4.800.000	3.773.151	0,54
Sands China Ltd., FRN 4,3 % 08/01/2026	USD	4.497.000	4.144.930	0,60
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7 % 15/02/2027	USD	4.400.000	4.121.212	0,59
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5 % 15/01/2028	USD	4.580.000	3.563.696	0,51
			24.467.308	3,51
Malaysia				
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25 % 24/01/2027	USD	8.625.000	7.884.447	1,14
IOI Investment L Bhd., Reg. S 3,375 % 02/11/2031	USD	4.380.000	3.289.315	0,47
Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3,75 % 06/04/2027	USD	4.300.000	3.900.474	0,56
			15.074.236	2,17
Mexiko				
Alsea SAB de CV, Reg. S 7,75 % 14/12/2026	USD	2.281.000	2.265.535	0,33
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,875 % 31/12/2164	USD	3.550.000	3.168.929	0,46
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033	USD	3.300.000	2.972.050	0,43
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15/11/2029	USD	2.000.000	1.585.455	0,23
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99 % 20/02/2032	USD	4.710.000	3.377.800	0,49
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125 % 31/12/2164	USD	2.580.000	2.389.789	0,34
Cibanco SA, REIT, Reg. S 4,962 % 18/07/2029	USD	3.870.000	3.530.137	0,51
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3,625 % 13/05/2031	USD	4.330.000	3.482.402	0,50
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9 % 20/11/2026	USD	5.442.000	4.802.674	0,69
Financiera Independencia SAB de CV SOFOM ENR, Reg. S 8 % 19/07/2024	USD	5.270.000	3.563.495	0,51
Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875 % 27/03/2028	USD	4.000.000	3.777.060	0,54

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko (Fortsetzung)				
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5 % 12/11/2025	USD	6.040.000	5.314.083	0,76
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 9,875 % 28/01/2029 ⁶	USD	3.010.000	90.300	0,01
			40.319.709	5,80
Republik Moldau				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026	USD	4.635.000	3.324.333	0,48
			3.324.333	0,48
Nigeria				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	2.480.000	1.930.680	0,28
Access Bank plc, Reg. S, FRN 9,125 % 31/12/2164	USD	4.070.000	2.871.599	0,41
Fidelity Bank plc, Reg. S 7,625 % 28/10/2026	USD	4.840.000	4.094.737	0,59
First Bank of Nigeria Ltd., Reg. S 8,625 % 27/10/2025	USD	3.830.000	3.447.804	0,50
IHS Holding Ltd., Reg. S 6,25 % 29/11/2028	USD	3.240.000	2.642.026	0,38
SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75 % 01/04/2026	USD	3.910.000	3.147.628	0,45
			18.134.474	2,61
Oman				
Bank Muscat SAOG, Reg. S 4,75 % 17/03/2026	USD	4.029.000	3.849.476	0,55
			3.849.476	0,55
Panama				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	4.820.000	4.198.437	0,60
Banco General SA, Reg. S 4,125 % 07/08/2027	USD	1.286.000	1.224.420	0,18
Banistmo SA, Reg. S 4,25 % 31/07/2027	USD	2.606.000	2.391.315	0,34
			7.814.172	1,12
Paraguay				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	4.810.000	3.890.304	0,56
			3.890.304	0,56
Peru				
Auna SAA, Reg. S 6,5 % 20/11/2025	USD	4.142.000	3.391.428	0,49
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 6,375 % 01/06/2028	USD	4.103.430	3.908.752	0,56
Inkia Energy Ltd., Reg. S 5,875 % 09/11/2027	USD	3.551.000	3.349.587	0,48
Intercorp Peru Ltd., Reg. S 3,875 % 15/08/2029	USD	5.030.000	4.113.534	0,59

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Peru (Fortsetzung)				
Minsur SA, Reg. S 4,5 % 28/10/2031	USD	2.845.000	2.475.705	0,36
			17.239.006	2,48
Philippinen				
Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2 % Perpetual	USD	4.962.000	4.453.395	0,64
			4.453.395	0,64
Katar				
MAR Sukuk Ltd., Reg. S 2,21 % 02/09/2025	USD	2.870.000	2.661.078	0,38
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 2,625 % 08/04/2031	USD	4.750.000	4.092.401	0,59
QIC Cayman Ltd., Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	USD	2.270.000	2.312.585	0,33
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375 % 26/01/2026	USD	4.600.000	4.123.647	0,60
			13.189.711	1,90
Russland				
Hacienda Investments Ltd., Reg. S 5,35 % 08/02/2028	USD	2.400.000	1.010.112	0,14
			1.010.112	0,14
Saudi-Arabien				
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545 % 31/08/2036	USD	6.850.000	5.763.836	0,83
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,15 % 14/09/2030	USD	9.290.000	7.857.566	1,13
			13.621.402	1,96
Singapur				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,25 % 29/04/2025	USD	2.910.000	2.760.001	0,40
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,5 % 18/09/2027	USD	5.550.000	5.091.667	0,73
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,822 % 10/03/2031	USD	2.321.000	2.065.852	0,30
GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875 % 04/06/2025	USD	5.600.000	4.563.283	0,65
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 1,832 % 10/09/2030	USD	2.890.000	2.596.911	0,38
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 4,602 % 15/06/2032	USD	4.200.000	4.023.537	0,58
PSA Treasury Pte. Ltd., Reg. S 2,5 % 12/04/2026	USD	5.000.000	4.683.259	0,67
Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375 % 05/05/2027	USD	5.000.000	4.722.200	0,68
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,863 % 07/10/2032	USD	3.936.000	3.632.105	0,52
			34.138.815	4,91

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Südafrika				
Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 5,5 % 04/09/2026	USD	4.108.000	2.992.432	0,43
Sasol Financing USA LLC 5,875 % 27/03/2024	USD	4.000.000	3.922.788	0,57
Sasol Financing USA LLC 4,375 % 18/09/2026	USD	3.140.000	2.783.979	0,40
Sasol Financing USA LLC 5,5 % 18/03/2031	USD	2.500.000	2.038.812	0,29
			11.738.011	1,69
Südkorea				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379 % 04/02/2032	USD	6.628.000	5.506.728	0,79
Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625 % 12/07/2026	USD	3.390.000	2.859.906	0,41
KDB Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	USD	8.400.000	7.560.000	1,09
Kookmin Bank, Reg. S 2,5 % 04/11/2030	USD	1.390.000	1.108.507	0,16
Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35 % Perpetual	USD	3.530.000	3.306.001	0,48
Korea Midland Power Co. Ltd., Reg. S 3,625 % 21/04/2027	USD	3.370.000	3.152.399	0,45
KT Corp., Reg. S 2,5 % 18/07/2026	USD	4.100.000	3.745.544	0,54
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 13/04/2032	USD	2.120.000	1.890.636	0,27
			29.129.721	4,19
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 7 % 18/12/2025	USD	4.590.000	4.268.700	0,61
			4.268.700	0,61
Thailand				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4,3 % 15/06/2027	USD	4.220.000	4.065.592	0,59
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733 % 25/09/2034	USD	5.930.000	4.968.307	0,71
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S, FRN 3,552 % 27/01/2037	USD	4.800.000	4.040.040	0,58
PTTEP Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2,587 % 10/06/2027	USD	6.030.000	5.349.997	0,77
			18.423.936	2,65
Togo				
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 9,5 % 18/04/2024	USD	2.350.000	2.297.125	0,33
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S, FRN 8,75 % 17/06/2031	USD	3.774.000	2.981.460	0,43
			5.278.585	0,76

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Türkei				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	3.099.162	2.681.767	0,39
Yapi ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 8,25 % 15/10/2024	USD	3.620.000	3.698.199	0,53
			6.379.966	0,92
Ukraine				
Kernel Holding SA, Reg. S 6,5 % 17/10/2024	USD	2.500.000	1.122.589	0,16
Kernel Holding SA, Reg. S 6,75 % 27/10/2027	USD	2.520.000	1.072.579	0,16
VF Ukraine PAT, Reg. S 6,2 % 11/02/2025	USD	2.300.000	1.280.525	0,18
			3.475.693	0,50
Vereinigte Arabische Emirate				
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5,493 % 30/11/2027	USD	4.650.000	4.738.629	0,68
DP World Salaam, Reg. S 6 % Perpetual	USD	3.800.000	3.765.614	0,54
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6,125 % 31/12/2164	USD	3.936.000	3.852.694	0,55
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5,125 % 13/10/2027	USD	3.790.000	3.868.586	0,56
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,16 % 31/03/2034	USD	8.691.804	7.412.379	1,06
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7,875 % 31/12/2164	USD	4.940.000	5.004.655	0,72
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,375 % 28/03/2032	USD	4.269.000	3.877.170	0,56
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,5 % 28/04/2033	USD	3.985.000	4.221.350	0,61
			36.741.077	5,28
Usbekistan				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025	USD	1.868.000	1.628.896	0,23
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5,75 % 02/12/2024	USD	475.000	447.094	0,07
			2.075.990	0,30
Vietnam				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029	USD	6.530.000	5.444.898	0,78
			5.444.898	0,78
Sambia				
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7,5 % 01/04/2025	USD	1.684.000	1.643.802	0,24
			1.643.802	0,24
Summe Unternehmensanleihen			612.635.552	88,11

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Argentinien				
YPF SA, Reg. S 4 % 12/02/2026	USD	1.130.000	1.083.387	0,16
YPF SA, Reg. S, FRN 8,5 % 28/07/2025	USD	1.665.000	1.405.393	0,20
YPF SA, Reg. S 6,95 % 21/07/2027	USD	3.800.000	2.698.000	0,39
			5.186.780	0,75
Ägypten				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994 % 21/09/2029	USD	3.440.000	2.999.680	0,43
			2.999.680	0,43
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 4,5 % 18/06/2029	USD	3.000.000	2.768.237	0,40
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,35 % 16/05/2031	USD	3.010.000	2.491.044	0,36
			5.259.281	0,76
Israel				
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 3,75 % 22/02/2032	USD	4.300.000	3.774.295	0,54
			3.774.295	0,54
Mexiko				
Petroleos Mexicanos 5,95 % 28/01/2031	USD	10.748.000	8.207.849	1,18
			8.207.849	1,18
Nigeria				
Africa Finance Corp., Reg. S 3,75 % 30/10/2029	USD	4.050.000	3.484.620	0,50
			3.484.620	0,50
Peru				
Fondo MIVIENDA SA, Reg. S 4,625 % 12/04/2027	USD	2.150.000	2.038.993	0,29
			2.038.993	0,29
Saudi-Arabien				
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25 % 24/11/2030	USD	9.450.000	7.812.287	1,13
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25 % 24/11/2050	USD	5.340.000	3.776.069	0,54
			11.588.356	1,67
Südkorea				
Korea Electric Power Corp., Reg. S 4 % 14/06/2027	USD	4.170.000	3.963.451	0,57
Korea National Oil Corp., Reg. S 1,625 % 05/10/2030	USD	9.640.000	7.467.014	1,07
			11.430.465	1,64

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Türkei				
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, Reg. S 5,25 % 05/02/2025	USD	3.460.000	3.292.719	0,47
			3.292.719	0,47
Summe Staatsanleihen			57.263.038	8,23
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			669.898.590	96,34

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Russland				
Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95 % 15/04/2030*	USD	3.670.000	0	0,00
Sovcombank, Reg. S, FRN 0 % 07/04/2030*	USD	2.466.000	0	0,00
Sovcombank, Reg. S, FRN 7,6 % 31/12/2164*	USD	3.340.000	0	0,00
			0	0,00
Summe Unternehmensanleihen			0	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			0	0,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für
gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	10.337.537	10.337.537	1,49
			10.337.537	1,49
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			10.337.537	1,49
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			10.337.537	1,49
Summe Anlagen			680.236.127	97,83
Barmittel			(3.771.378)	(0,54)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			18.877.287	2,71
Summe Nettovermögen			695.342.036	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

§ Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

EUR	6.197	USD	6.575	03.01.2023	J.P. Morgan	49	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						49	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	15.978	USD	17.029	03.01.2023	J.P. Morgan	49	0,00
EUR	8.667	USD	9.226	04.01.2023	J.P. Morgan	39	0,00
EUR	239.191.100	USD	249.779.181	31.01.2023	J.P. Morgan	6.403.270	0,92
USD	17.167	EUR	15.991	31.01.2023	J.P. Morgan	39	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6.403.397	0,92
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6.403.446	0,92
USD	6.680	EUR	6.297	03.01.2023	J.P. Morgan	(50)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(50)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	66.118	EUR	62.037	03.01.2023	J.P. Morgan	(190)	0,00
USD	133.952	EUR	125.845	04.01.2023	J.P. Morgan	(569)	0,00
EUR	76.611	USD	82.241	31.01.2023	J.P. Morgan	(188)	0,00
USD	17.466.998	EUR	16.392.625	31.01.2023	J.P. Morgan	(90.105)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(91.052)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(91.102)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6.312.344	0,91

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2023	350	USD	71.760.938	65.625	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2023	(100)	USD	(10.775.781)	14.844	0,00
US 10 Year Note, 22/03/2023	(470)	USD	(52.640.000)	329.375	0,05
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(260)	USD	(30.627.188)	206.250	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				616.094	0,09
US Long Bond, 22/03/2023	40	USD	4.982.500	(30.938)	(0,01)
US Ultra Bond, 22/03/2023	155	USD	20.726.406	(16.250)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(47.188)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				568.906	0,08

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Emerging Markets Corporate Debt Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	1.007.802	–
			1.007.802	–

Emerging Markets Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtertritte gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen und regierungsnahen Emittenten aus Schwellenländern (einschließlich, soweit diese Instrumente verbrieft sind, Kreditbeteiligungen zwischen Regierungen und Finanzinstituten) begeben wurden, sowie in festverzinsliche Wertpapiere von körperschaftlichen Emittenten, die in Schwellenländern ansässig bzw. nach dem Recht von Schwellenländern konstituiert sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Chile				
Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024	USD	844.000	753.150	0,86
			753.150	0,86
Summe Wandelanleihen			753.150	0,86
Unternehmensanleihen				
Armenien				
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025	USD	420.000	400.510	0,46
			400.510	0,46
Brasilien				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5 % 31/01/2030	USD	330.000	281.965	0,32
Coruripe Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027	USD	550.000	441.375	0,51
Gol Finance SA, Reg. S 8 % 30/06/2026	USD	840.000	502.950	0,57
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034	USD	582.765	494.473	0,56
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031	USD	700.000	523.285	0,60
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30/06/2031	USD	630.000	520.877	0,60
Natura & Co Luxembourg Holdings SARL, Reg. S 6 % 19/04/2029	USD	310.000	271.688	0,31
Suzano Austria GmbH 3,75 % 15/01/2031	USD	210.000	176.788	0,20
			3.213.401	3,67
Burkina Faso				
Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14/10/2026	USD	800.000	689.040	0,79
			689.040	0,79
Chile				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125 % 26/03/2079	USD	400.000	379.114	0,43
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05 % 27/04/2026	USD	200.000	176.634	0,20
Latam Airlines Group SA, 144A 13,375 % 15/10/2027	USD	430.000	436.702	0,50
Mercury Chile Holdco LLC, Reg. S 6,5 % 24/01/2027	USD	400.000	383.000	0,43
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125 % 15/01/2028	USD	521.000	324.391	0,37
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375 % 15/04/2029	USD	399.000	234.275	0,27
			1.934.116	2,20

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China				
KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024	USD	270.000	128.925	0,14
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026	USD	600.000	115.500	0,13
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4,875 % 17/05/2042	USD	500.000	462.594	0,53
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 8,35 % 19/04/2023 ⁸	USD	670.000	147.811	0,17
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 16/07/2023	USD	260.000	42.900	0,05
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024	USD	300.000	59.280	0,07
			957.010	1,09
Kolumbien				
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	205.000	181.316	0,21
			181.316	0,21
Ghana				
Puma International Financing SA, Reg. S 5,125 % 06/10/2024	USD	680.000	638.887	0,73
			638.887	0,73
Indien				
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95 % 21/01/2029	USD	700.000	596.034	0,68
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65 % Perpetual	USD	229.000	219.554	0,25
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875 % 21/01/2024	USD	530.000	462.236	0,53
			1.277.824	1,46
Indonesien				
Alam Sutera Realty Tbk. PT, Reg. S 8,25 % 02/11/2025	USD	1.250.000	838.125	0,96
Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625 % 10/08/2030	USD	822.000	723.524	0,82
			1.561.649	1,78
Jamaika				
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024	USD	496.000	427.344	0,49
			427.344	0,49
Mexiko				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	370.000	367.019	0,42
BBWA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033	USD	385.000	346.739	0,40
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15/11/2029	USD	1.150.000	911.637	1,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko (Fortsetzung)				
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5 % 12/11/2025	USD	621.000	546.365	0,62
			2.171.760	2,48
Republik Moldau				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026	USD	690.000	494.885	0,56
			494.885	0,56
Nigeria				
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8 % 18/09/2027	USD	800.000	707.200	0,81
SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75 % 01/04/2026	USD	560.000	450.811	0,51
			1.158.011	1,32
Panama				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	520.000	452.943	0,52
			452.943	0,52
Paraguay				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	830.000	671.300	0,77
			671.300	0,77
Peru				
Auna SAA, Reg. S 6,5 % 20/11/2025	USD	792.000	662.805	0,76
			662.805	0,76
Südafrika				
Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S 10,5 % 08/03/2026	USD	257.314	256.028	0,29
			256.028	0,29
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 7 % 18/12/2025	USD	710.000	660.300	0,75
			660.300	0,75
Türkei				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İsletmeciliği A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	869.765	752.625	0,86
Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95 % 30/10/2025	USD	670.000	565.808	0,65
			1.318.433	1,51

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Ukraine				
Kernel Holding SA, Reg. S 6,5 % 17/10/2024	USD	200.000	89.807	0,10
Kernel Holding SA, Reg. S 6,75 % 27/10/2027	USD	219.000	93.212	0,11
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7,125 % 19/07/2024	EUR	560.000	104.749	0,12
			287.768	0,33
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World Salaam, Reg. S 6 % Perpetual	USD	450.000	445.928	0,51
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6,125 % 31/12/2164	USD	510.000	499.206	0,57
Mashreqbank PSC, Reg. S, FRN 7,875 % 24/02/2033	USD	215.000	224.352	0,25
Shelf Drilling Holdings Ltd., Reg. S 8,875 % 15/11/2024	USD	674.000	661.363	0,75
			1.830.849	2,08
Usbekistan				
IpotekaBank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025	USD	228.000	198.816	0,23
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5,75 % 02/12/2024	USD	226.000	212.722	0,24
			411.538	0,47
Vietnam				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029	USD	959.000	805.464	0,92
			805.464	0,92
Summe Unternehmensanleihen			22.463.181	25,64
Staatsanleihen				
Albanien				
Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 09/10/2025	EUR	108.000	107.826	0,12
			107.826	0,12
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8 % 26/11/2029	USD	700.000	616.098	0,70
			616.098	0,70
Argentinien				
Argentina Government Bond, FRN 3,5 % 09/07/2041	USD	780.000	222.360	0,25
Province of Salta Argentina, Reg. S, FRN 8,5 % 01/12/2027	USD	94.000	65.800	0,08
Provincia de Cordoba, Reg. S, FRN 6,875 % 10/12/2025	USD	601.460	487.183	0,56
			775.343	0,89

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Armenien				
Armenia Government Bond, Reg. S 3,6 % 02/02/2031	USD	400.000	319.653	0,36
			319.653	0,36
Aserbaidschan				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5 % 01/09/2032	USD	500.000	417.755	0,48
			417.755	0,48
Bahrain				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75 % 20/09/2029	USD	400.000	399.239	0,46
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5 % 20/09/2047	USD	690.000	622.303	0,71
			1.021.542	1,17
Barbados				
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	USD	1.510.000	1.407.321	1,61
			1.407.321	1,61
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032	EUR	593.000	494.739	0,56
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	1.600.000	1.248.386	1,43
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	103.000	80.144	0,09
			1.823.269	2,08
Kolumbien				
Colombia Government Bond 3 % 30/01/2030	USD	700.000	537.348	0,61
			537.348	0,61
Costa Rica				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125 % 19/02/2031	USD	355.000	344.531	0,39
			344.531	0,39
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5 % 22/02/2029	USD	360.000	331.770	0,38
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032	USD	400.000	333.516	0,38
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3 % 21/01/2041	USD	540.000	418.625	0,48
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2060	USD	1.030.000	759.957	0,86
Dominican Republic Government Bond, 144A 7,45 % 30/04/2044	USD	500.000	467.858	0,53

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Dominikanische Republik (Fortsetzung)				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875 % 29/01/2026	USD	500.000	505.925	0,58
			2.817.651	3,21
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 0 % 31/07/2030	USD	335.294	132.803	0,15
Ecuador Government Bond, Reg. S 5,5 % 31/07/2030	USD	746.200	482.922	0,55
Ecuador Government Bond, Reg. S 2,5 % 31/07/2035	USD	1.770.740	824.447	0,94
Ecuador Government Bond, Reg. S 1,5 % 31/07/2040	USD	1.046.600	430.693	0,50
			1.870.865	2,14
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75 % 16/04/2026	EUR	230.000	205.186	0,23
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875 % 29/05/2050	USD	1.350.000	916.630	1,05
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15 % 20/11/2059	USD	2.000.000	1.314.620	1,50
			2.436.436	2,78
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,75 % 24/01/2023	USD	731.000	716.380	0,82
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/01/2027	USD	1.471.000	651.341	0,74
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625 % 28/02/2029	USD	50.000	22.359	0,03
			1.390.080	1,59
Äthiopien				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	810.000	508.388	0,58
			508.388	0,58
Gabun				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,625 % 06/02/2031	USD	350.000	287.437	0,33
Gabon Government Bond, Reg. S 7 % 24/11/2031	USD	530.000	436.095	0,50
Gabon Government Bond, Reg. S 6,95 % 16/06/2025	USD	640.000	608.000	0,69
			1.331.532	1,52
Guatemala				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,65 % 07/10/2041	USD	290.000	234.631	0,27
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125 % 01/06/2050	USD	340.000	321.470	0,36
			556.101	0,63

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 5,625 % 24/06/2030	USD	670.000	539.524	0,62
Honduras Government Bond, Reg. S 6,25 % 19/01/2027	USD	1.420.000	1.260.960	1,44
			1.800.484	2,06
Ungarn				
Hungary Government Bond 5,375 % 25/03/2024	USD	300.000	300.203	0,34
Hungary Government Bond 7,625 % 29/03/2041	USD	300.000	328.609	0,38
			628.812	0,72
Indien				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,25 % 15/01/2030	USD	810.000	701.327	0,80
Export-Import Bank of India, Reg. S 2,25 % 13/01/2031	USD	230.000	181.010	0,21
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,375 % 05/08/2026	USD	360.000	336.931	0,39
			1.219.268	1,40
Indonesien				
Indonesia Government Bond 4,65 % 20/09/2032	USD	600.000	588.599	0,67
Indonesia Government Bond 5,35 % 11/02/2049	USD	293.000	286.323	0,33
Indonesia Government Bond 4,45 % 15/04/2070	USD	500.000	421.779	0,48
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,75 % 15/01/2044	USD	500.000	558.015	0,64
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5 % 07/11/2048	USD	200.000	200.696	0,23
			2.055.412	2,35
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032	EUR	300.000	254.133	0,29
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	150.000	113.671	0,13
			367.804	0,42
Jordanien				
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85 % 07/07/2030	USD	250.000	225.000	0,26
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375 % 10/10/2047	USD	880.000	759.345	0,86
			984.345	1,12
Kasachstan				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6,5 % 21/07/2045	USD	570.000	595.382	0,68
			595.382	0,68

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Kenia				
Kenya Government Bond, Reg. S 7,25 % 28/02/2028	USD	300.000	263.814	0,30
Kenya Government Bond, Reg. S 8 % 22/05/2032	USD	200.000	171.356	0,20
			435.170	0,50
Libanon				
Lebanon Government Bond 6,85 % 25/05/2029 ^s	USD	760.000	46.550	0,05
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 23/03/2027 ^s	USD	1.910.000	116.987	0,14
			163.537	0,19
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675 % 03/06/2026	EUR	101.000	99.901	0,11
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	1.031.000	865.823	0,99
			965.724	1,10
Mexiko				
Petroleos Mexicanos 6,875 % 16/10/2025	USD	210.000	204.910	0,23
Petroleos Mexicanos 5,95 % 28/01/2031	USD	810.000	618.567	0,71
Petroleos Mexicanos 6,7 % 16/02/2032	USD	2.000.000	1.579.057	1,80
Petroleos Mexicanos 6,35 % 12/02/2048	USD	800.000	492.900	0,56
Petroleos Mexicanos 7,69 % 23/01/2050	USD	550.000	381.469	0,44
Petroleos Mexicanos 6,95 % 28/01/2060	USD	550.000	348.872	0,40
Petroleos Mexicanos 6,625 % 15/06/2035	USD	575.000	419.260	0,48
Petroleos Mexicanos 6,625 % 15/06/2038	USD	700.000	483.241	0,55
			4.528.276	5,17
Mongolei				
Mongolia Government Bond, Reg. S 5,625 % 01/05/2023	USD	431.000	422.096	0,48
			422.096	0,48
Marokko				
Morocco Government Bond, Reg. S 4 % 15/12/2050	USD	575.000	395.248	0,45
OCP SA, Reg. S 5,125 % 23/06/2051	USD	540.000	411.802	0,47
			807.050	0,92
Mosambik				
Mozambique Government Bond, Reg. S, FRN 5 % 15/09/2031	USD	636.000	489.720	0,56
			489.720	0,56
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5 % 28/11/2027	USD	310.000	251.085	0,29
			251.085	0,29

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Oman				
Oman Government Bond, Reg. S 6,25 % 25/01/2031	USD	700.000	706.792	0,81
Oman Government Bond, Reg. S 6,75 % 17/01/2048	USD	450.000	422.922	0,48
			1.129.714	1,29
Pakistan				
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375 % 08/04/2031	USD	275.000	98.973	0,11
Pakistan Government Bond, Reg. S 8,875 % 08/04/2051	USD	250.000	88.025	0,10
			186.998	0,21
Panama				
Panama Government Bond 2,252 % 29/09/2032	USD	600.000	446.163	0,51
Panama Government Bond 4,5 % 01/04/2056	USD	400.000	294.665	0,34
			740.828	0,85
Paraguay				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4 % 30/03/2050	USD	400.000	346.027	0,39
			346.027	0,39
Peru				
Corp. Financiera de Desarrollo SA, FRN, 144A 5,25 % 15/07/2029	USD	958.000	919.004	1,05
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625 % 12/04/2027	USD	260.000	246.576	0,28
Peru Government Bond 2,783 % 23/01/2031	USD	300.000	249.061	0,28
			1.414.641	1,61
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 5 % 27/09/2026	EUR	615.000	662.806	0,76
Romania Government Bond, Reg. S 3 % 27/02/2027	USD	578.000	513.770	0,59
Romania Government Bond, Reg. S 6,625 % 27/09/2029	EUR	615.000	661.597	0,75
Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030	EUR	350.000	261.242	0,30
Romania Government Bond, Reg. S 2 % 14/04/2033	EUR	250.000	171.998	0,20
Romania Government Bond, Reg. S 3,75 % 07/02/2034	EUR	630.000	503.692	0,57
Romania Government Bond, Reg. S 6,125 % 22/01/2044	USD	200.000	184.494	0,21
Romania Government Bond, Reg. S 4 % 14/02/2051	USD	800.000	532.708	0,61
			3.492.307	3,99

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029	EUR	1.078.000	829.237	0,95
Serbia Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/12/2030	USD	1.000.000	721.580	0,82
Serbia Government Bond, Reg. S 2,05 % 23/09/2036	EUR	222.000	134.395	0,15
			1.685.212	1,92
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 14/03/2024	USD	200.000	63.704	0,07
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85 % 14/03/2029	USD	200.000	64.050	0,07
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55 % 28/03/2030	USD	2.950.000	941.285	1,07
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 03/11/2025	USD	1.130.000	364.530	0,42
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2 % 11/05/2027	USD	1.250.000	398.850	0,46
			1.832.419	2,09
Suriname				
Suriname Government Bond, Reg. S 9,25 % 26/10/2026	USD	2.202.000	1.779.216	2,03
			1.779.216	2,03
Türkei				
Turkey Government Bond 6,875 % 17/03/2036	USD	200.000	167.978	0,19
			167.978	0,19
Ukraine				
NPC Ukrenergo, Reg. S 6,875 % 09/11/2028	USD	590.000	106.675	0,12
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75 % 20/06/2028	EUR	1.390.000	286.516	0,33
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,876 % 21/05/2031	USD	1.000.000	196.562	0,22
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2025	USD	326.000	76.965	0,09
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2028	USD	1.012.000	221.122	0,25
			887.840	1,01
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125 % 16/04/2030	USD	640.000	594.941	0,68
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2,7 % 02/09/2070	USD	630.000	393.954	0,45
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4 % 28/07/2050	USD	1.274.000	838.790	0,96
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4,375 % 10/03/2051	USD	496.000	334.773	0,38
			2.162.458	2,47

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Uruguay				
Uruguay Government Bond 5,1 % 18/06/2050	USD	800.000	791.330	0,90
			791.330	0,90
Usbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7 % 25/11/2030	USD	550.000	461.065	0,53
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,9 % 19/10/2031	USD	226.000	186.450	0,21
			647.515	0,74
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026 [§]	USD	14.050.000	684.937	0,78
			684.937	0,78
Vietnam				
Vietnam Government Bond, Reg. S 4,8 % 19/11/2024	USD	1.260.000	1.245.613	1,42
			1.245.613	1,42
Sambia				
Zambia Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/09/2022	USD	1.360.000	576.232	0,66
Zambia Government Bond, Reg. S 8,97 % 30/07/2027	USD	1.200.000	540.030	0,61
			1.116.262	1,27
Summe Staatsanleihen			54.307.199	61,98
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			77.523.530	88,48
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Staatsanleihen				
Venezuela, Bolivarische Republik				
Venezuela Government Bond, FRN 0 % 31/12/2050*	USD	852.000	0	0,00
			0	0,00
Summe Staatsanleihen			0	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			0	0,00

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve ¹	USD	7.129.890	7.129.890	8,14
			7.129.890	8,14
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			7.129.890	8,14
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			7.129.890	8,14
Summe Anlagen			84.653.420	96,62
Barmittel			1.405.597	1,60
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.551.609	1,78
Summe Nettovermögen			87.610.626	100,00

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

§ Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
5.399.636	USD	Goldman Sachs	Vietnam Government Bond 4,8 %	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(97.459)	(0,11)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(97.459)	(0,11)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(97.459)	(0,11)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
EUR	1.168	USD	1.240	03.01.2023	J.P. Morgan	9	0,00
EUR	1.030	USD	1.099	04.01.2023	J.P. Morgan	2	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						11	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	6.747	USD	7.191	03.01.2023	J.P. Morgan	21	0,00
EUR	15.776	USD	16.792	04.01.2023	J.P. Morgan	72	0,00
EUR	14.749.039	USD	15.403.910	31.01.2023	J.P. Morgan	392.851	0,45
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						392.944	0,45
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						392.955	0,45
USD	1.578	EUR	1.488	03.01.2023	J.P. Morgan	(12)	0,00
USD	15.417.252	EUR	14.685.335	13.01.2023	HSBC	(290.565)	(0,34)
USD	160.708	EUR	150.000	15.03.2023	J.P. Morgan	(413)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(290.990)	(0,34)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	2.697	EUR	2.530	03.01.2023	J.P. Morgan	(8)	0,00
USD	67.274	EUR	63.203	04.01.2023	J.P. Morgan	(286)	0,00
USD	224.490	EUR	212.135	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.714)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(3.008)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(293.998)	(0,34)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						98.957	0,11

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
EuroBobl, 08/03/2023	(12)	EUR	(1.485.544)	49.895	0,06
EuroBund, 08/03/2023	(25)	EUR	(3.558.502)	233.548	0,27
EuroBuxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(1)	EUR	(145.344)	29.372	0,03
US 2 Year Note, 31/03/2023	4	USD	820.125	750	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				313.565	0,36
US 5 Year Note, 31/03/2023	26	USD	2.801.703	(3.859)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2023	24	USD	2.688.000	(39.563)	(0,05)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	34	USD	4.005.094	(24.125)	(0,03)
US Long Bond, 22/03/2023	16	USD	1.993.000	(12.375)	(0,01)
US Ultra Bond, 22/03/2023	55	USD	7.354.531	(71.875)	(0,08)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(151.797)	(0,18)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				161.768	0,18

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Emerging Markets Debt Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	866.818	–
			866.818	–

Emerging Markets Domestic Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtertritte gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in ein Portfolio aus Schwellenmarktanleihen und anderen festverzinslichen Wertpapieren aus Schwellenmärkten, die in der lokalen Ausgabewährung lauten. Der Fonds ist bestrebt, seine Vermögenswerte in festverzinsliche Wertpapiere aus Schwellenmärkten anzulegen, die hohe laufende Erträge bieten und gleichzeitig Potenzial für Vermögenszuwachs haben.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Brasilien				
Brazil Government Bond 10 % 01/01/2027	BRL	2.271.100	4.170.818	5,31
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2025	BRL	3.003.100	5.710.403	7,28
			9.881.221	12,59
Chile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 2,8 % 01/10/2033	CLP	245.000.000	231.524	0,29
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5 % 01/03/2035	CLP	265.000.000	311.866	0,40
			543.390	0,69
China				
China Government Bond 1,99 % 09/04/2025	CNY	2.550.000	366.152	0,47
China Government Bond 3,13 % 21/11/2029	CNY	27.550.000	4.086.327	5,21
China Government Bond 2,68 % 21/05/2030	CNY	24.170.000	3.463.367	4,41
			7.915.846	10,09
Kolumbien				
Colombia Titulos De Tesoreria 5,75 % 03/11/2027	COP	3.419.000.000	534.855	0,68
Colombia Titulos De Tesoreria 7 % 26/03/2031	COP	4.481.000.000	654.558	0,84
Colombia Titulos De Tesoreria 7 % 30/06/2032	COP	1.454.000.000	204.595	0,26
Colombia Titulos De Tesoreria 7,5 % 26/08/2026	COP	3.164.200.000	558.381	0,71
Colombia Titulos De Tesoreria 6 % 28/04/2028	COP	5.000.800.000	771.849	0,98
Colombia Titulos De Tesoreria 7,75 % 18/09/2030	COP	1.727.300.000	268.575	0,34
			2.992.813	3,81
Tschechische Republik				
Czech Republic Government Bond 1,2 % 13/03/2031	CZK	26.160.000	860.906	1,10
Czech Republic Government Bond 2 % 13/10/2033	CZK	53.750.000	1.794.546	2,28
			2.655.452	3,38
Dominikanische Republik				
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027	DOP	3.100.000	45.277	0,06
Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025	DOP	66.710.000	1.123.776	1,43
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	55.600.000	1.016.418	1,29
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8,9 % 15/02/2023	DOP	17.000.000	302.210	0,39
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75 % 05/06/2026	DOP	41.650.000	711.972	0,91

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Dominikanische Republik (Fortsetzung)				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	19.090.000	287.561	0,37
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027	DOP	1.560.000	22.850	0,03
			3.510.064	4,48
Ungarn				
Hungary Government Bond 3,25 % 22/10/2031	HUF	50.000.000	87.483	0,11
Hungary Government Bond 6 % 24/11/2023	HUF	550.000.000	1.375.217	1,75
Hungary Government Bond 5,5 % 24/06/2025	HUF	133.680.000	311.497	0,40
Hungary Government Bond 3 % 27/10/2027	HUF	236.710.000	458.272	0,58
			2.232.469	2,84
Indonesien				
Indonesia Government Bond 7 % 15/09/2030	IDR	19.813.000.000	1.287.377	1,64
Indonesia Government Bond 6,5 % 15/02/2031	IDR	28.090.000.000	1.755.681	2,24
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/08/2032	IDR	10.404.000.000	692.737	0,88
Indonesia Government Bond 6,625 % 15/05/2033	IDR	8.800.000.000	550.767	0,70
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/06/2035	IDR	19.430.000.000	1.287.764	1,64
Indonesia Government Bond 8,375 % 15/04/2039	IDR	6.762.000.000	481.518	0,61
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2042	IDR	3.734.000.000	240.784	0,31
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043	IDR	18.466.000.000	1.188.562	1,51
Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048	IDR	1.542.000.000	100.068	0,13
			7.585.258	9,66
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,757 % 22/05/2040	MYR	1.800.000	377.819	0,48
Malaysia Government Bond 4,232 % 30/06/2031	MYR	5.855.000	1.347.647	1,72
			1.725.466	2,20
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5 % 31/05/2029	MXN	58.339.200	2.920.753	3,72
Mexican Bonos 8,5 % 18/11/2038	MXN	9.000.000	438.817	0,56
Mexican Bonos 5,75 % 05/03/2026	MXN	3.500.000	163.282	0,21
Mexican Bonos 7,5 % 03/06/2027	MXN	60.037.900	2.913.497	3,71
Mexican Bonos 7,75 % 29/05/2031	MXN	27.204.700	1.296.282	1,65
			7.732.631	9,85

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Peru				
Peru Bonos De Tesoreria 5,94 % 12/02/2029	PEN	1.930.000	464.396	0,59
Peru Bonos De Tesoreria 5,4 % 12/08/2034	PEN	2.005.000	421.435	0,54
Peru Bonos De Tesoreria 5,35 % 12/08/2040	PEN	1.345.000	262.671	0,34
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	5.929.000	1.367.789	1,74
Peru Bonos De Tesoreria, Reg. S 6,35 % 12/08/2028	PEN	1.059.000	263.990	0,33
			2.780.281	3,54
Polen				
Poland Government Bond 0,25 % 25/10/2026	PLN	4.720.000	843.813	1,08
Poland Government Bond 2,5 % 25/07/2027	PLN	8.000.000	1.523.096	1,94
			2.366.909	3,02
Rumänien				
Romania Government Bond 2,5 % 25/10/2027	RON	4.890.000	843.474	1,07
Romania Government Bond 4,75 % 11/10/2034	RON	3.575.000	563.539	0,72
Romania Government Bond 4,75 % 24/02/2025	RON	2.810.000	581.426	0,74
Romania Government Bond 5,8 % 26/07/2027	RON	3.610.000	725.743	0,93
			2.714.182	3,46
Serbien				
Serbia Treasury 4,5 % 11/01/2026	RSD	99.020.000	854.162	1,09
Serbia Treasury 5,875 % 08/02/2028	RSD	46.480.000	407.407	0,52
Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032	RSD	243.820.000	1.851.309	2,36
			3.112.878	3,97
Südafrika				
South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040	ZAR	81.523.000	3.897.442	4,97
South Africa Government Bond 8,75 % 31/01/2044	ZAR	83.780.000	3.856.421	4,91
South Africa Government Bond 10,5 % 21/12/2026	ZAR	2.800.000	175.056	0,22
			7.928.919	10,10
Thailand				
Thailand Government Bond 1 % 17/06/2027	THB	58.500.000	1.628.580	2,07
Thailand Government Bond 3,65 % 20/06/2031	THB	26.800.000	846.577	1,08
Thailand Government Bond 1,6 % 17/06/2035	THB	9.500.000	237.182	0,30
Thailand Government Bond 1,585 % 17/12/2035	THB	34.100.000	840.534	1,07
Thailand Government Bond 3,3 % 17/06/2038	THB	19.500.000	570.545	0,73

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Thailand (Fortsetzung)				
Thailand Government Bond 2,875 % 17/06/2046	THB	30.320.000	778.933	0,99
Thailand Government Bond 4,875 % 22/06/2029	THB	36.000.000	1.213.029	1,55
			6.115.380	7,79
Uruguay				
Banco Central Del Uruguay Bill 0 % 03/07/2024	UYU	3.840.000	81.233	0,10
Uruguay Government Inflation Linked Bond, FRN 3,875 % 02/07/2040	UYU	42.561.900	1.341.124	1,71
			1.422.357	1,81
Usbekistan				
Usbekistan Government Bond, Reg. S 14,5 % 25/11/2023	UZS	7.560.000.000	657.370	0,84
Usbekistan Government Bond, Reg. S 14 % 19/07/2024	UZS	5.060.000.000	424.736	0,54
			1.082.106	1,38
Sambia				
Zambia Government Bond 11 % 25/01/2026	ZMW	8.435.000	334.441	0,43
Zambia Government Bond 14 % 24/04/2032	ZMW	950.000	28.010	0,03
			362.451	0,46
Summe Staatsanleihen			74.660.073	95,12
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			74.660.073	95,12

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	1.591.440	1.591.440	2,03
			1.591.440	2,03
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.591.440	2,03
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.591.440	2,03
Summe Anlagen			76.251.513	97,15
Barmittel			878.413	1,12
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.359.723	1,73
Summe Nettovermögen			78.489.649	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
7.076.241	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 12,75 %	02.01.2025	2.576	0,00
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					2.576	0,00
3.600.000.000	KRW	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-CD- KSDA; Erhalt: Festzins 3,185 %	26.07.2025	(42.449)	(0,05)
9.600.000	CNH	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,509 %	21.07.2027	(11.161)	(0,02)
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(53.610)	(0,07)
Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(51.034)	(0,07)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	1.468	USD	1.557	03.01.2023	J.P. Morgan	12	0,00
UGX	2.050.000.000	USD	534.550	06.01.2023	Goldman Sachs	16.139	0,02
UGX	833.700.000	USD	216.545	06.01.2023	J.P. Morgan	7.411	0,01
IDR	22.800.000.000	USD	1.457.782	11.01.2023	Citigroup	19.453	0,02
CZK	46.535.799	EUR	1.910.937	18.01.2023	HSBC	13.477	0,02
EUR	4.738.604	USD	4.997.044	18.01.2023	State Street	73.347	0,09
HUF	72.000.000	EUR	172.154	18.01.2023	UBS	6.781	0,01
PLN	4.660.000	EUR	981.320	18.01.2023	BNP Paribas	12.679	0,02
PLN	9.729.000	EUR	2.032.482	18.01.2023	UBS	43.897	0,06
TRY	7.800.000	USD	411.436	19.01.2023	Citigroup	130	0,00
CLP	591.000.000	USD	668.401	23.01.2023	UBS	20.741	0,03
CLP	179.500.000	USD	205.731	27.01.2023	Goldman Sachs	3.490	0,00
MYR	3.890.506	USD	879.210	10.02.2023	Goldman Sachs	5.407	0,01
CNH	1.880.000	USD	268.255	17.02.2023	Standard Chartered	4.816	0,01
CNH	9.000.000	USD	1.298.132	17.02.2023	UBS	9.126	0,01
USD	189.756	BRL	1.000.000	02.03.2023	Goldman Sachs	2.766	0,00
IDR	4.814.000.000	USD	309.660	06.03.2023	BNP Paribas	1.508	0,00
IDR	9.967.000.000	USD	641.352	06.03.2023	HSBC	2.895	0,00
CLP	515.000.000	USD	592.063	15.03.2023	BNP Paribas	3.912	0,01
CLP	515.000.000	USD	591.750	15.03.2023	Standard Chartered	4.225	0,01
CZK	11.920.000	EUR	486.197	15.03.2023	HSBC	3.394	0,00
KRW	4.127.100.000	USD	3.179.831	15.03.2023	HSBC	111.507	0,15
PEN	4.010.990	USD	1.034.747	15.03.2023	Citigroup	9.987	0,01
SGD	8.460.000	USD	6.279.358	15.03.2023	BNP Paribas	41.476	0,05
USD	185.351	COP	902.474.186	15.03.2023	Goldman Sachs	1.761	0,00
ZAR	41.796.805	USD	2.345.600	15.03.2023	Goldman Sachs	107.784	0,14
IDR	12.629.000.000	USD	806.594	11.07.2023	UBS	7.232	0,01
USD	828.403	IDR	12.629.000.000	11.07.2023	Goldman Sachs	14.577	0,02
UZS	5.636.227.545	USD	449.102	24.10.2023	J.P. Morgan	4.124	0,01

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 554.054 0,72

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	6.866	USD	7.308	04.01.2023	J.P. Morgan	31	0,00
EUR	7.867.416	USD	8.213.443	31.01.2023	J.P. Morgan	212.849	0,26

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 212.880 0,26

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 766.934 0,98

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	1.574	EUR	1.483	03.01.2023	J.P. Morgan	(12)	0,00
USD	765.516	UGX	2.883.700.000	06.01.2023	J.P. Morgan	(9.129)	(0,01)
IDR	12.629.000.000	USD	827.534	11.01.2023	HSBC	(9.289)	(0,01)
USD	811.401	IDR	12.629.000.000	11.01.2023	UBS	(6.845)	(0,01)
USD	6.355.388	EUR	6.053.673	13.01.2023	HSBC	(119.778)	(0,16)
EUR	648.695	PLN	3.100.000	18.01.2023	Citigroup	(12.837)	(0,02)
EUR	141.092	RON	700.000	18.01.2023	Goldman Sachs	(133)	0,00
RON	3.950.000	EUR	798.122	18.01.2023	HSBC	(1.350)	0,00
UYU	32.000.000	USD	805.234	06.02.2023	Citigroup	(8.828)	(0,01)
MYR	5.200.000	USD	1.182.625	10.02.2023	Barclays	(256)	0,00
MYR	8.809.494	USD	2.026.336	10.02.2023	Goldman Sachs	(23.245)	(0,03)
USD	4.778.644	CNH	33.470.000	17.02.2023	Goldman Sachs	(82.902)	(0,11)
EGP	12.500.000	USD	492.126	21.02.2023	Citigroup	(28.214)	(0,04)
USD	1.825.151	BRL	10.000.000	02.03.2023	UBS	(44.750)	(0,06)
MYR	9.400.000	USD	2.145.972	15.03.2023	Barclays	(6.020)	(0,01)
THB	70.000.000	USD	2.050.381	15.03.2023	J.P. Morgan	(4.377)	(0,01)
USD	410.186	PEN	1.585.000	15.03.2023	Barclays	(2.656)	0,00
USD	897.948	PEN	3.483.142	15.03.2023	J.P. Morgan	(9.298)	(0,01)
USD	742.660	PEN	2.881.000	15.03.2023	Standard Chartered	(7.748)	(0,01)
USD	6.238.071	SGD	8.460.000	15.03.2023	Goldman Sachs	(82.763)	(0,10)
USD	151.233	THB	5.200.000	15.03.2023	Citigroup	(756)	0,00
USD	542.305	ZAR	9.300.000	15.03.2023	Citigroup	(3.585)	0,00
USD	2.372.171	ZAR	41.796.805	15.03.2023	State Street	(81.213)	(0,10)
UZS	1.863.772.455	USD	150.062	07.11.2023	J.P. Morgan	(789)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (546.773) (0,70)

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	22.449	EUR	21.091	04.01.2023	J.P. Morgan	(95)	0,00
EUR	10.383	USD	11.146	31.01.2023	J.P. Morgan	(25)	0,00
USD	249.489	EUR	235.390	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.622)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (2.742) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (549.515) (0,70)

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 217.419 0,28

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Emerging Markets Domestic Debt Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	–	118.000
			–	118.000

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtertritte gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten aus Schwellenmarktländern, die hohe laufende Erträge und gleichzeitig das Potenzial eines Kapitalzuwachses bieten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Chile				
Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024	USD	350.000	315.081	0,71
			315.081	0,71
Summe Wandelanleihen			315.081	0,71
Unternehmensanleihen				
Armenien				
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025	USD	400.000	381.438	0,86
			381.438	0,86
Brasilien				
Corupee Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027	USD	262.000	210.255	0,47
Gol Finance SA, Reg. S 8 % 30/06/2026	USD	400.000	239.500	0,54
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034	USD	264.065	224.058	0,51
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031	USD	320.000	239.216	0,54
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7,25 % 30/06/2031	USD	248.000	205.044	0,46
Natura & Co Luxembourg Holdings SARL, Reg. S 6 % 19/04/2029	USD	230.000	201.574	0,46
Suzano Austria GmbH 3,75 % 15/01/2031	USD	115.000	96.813	0,22
			1.416.460	3,20
Burkina Faso				
Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14/10/2026	USD	630.000	542.619	1,23
			542.619	1,23
Chile				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125 % 26/03/2079	USD	200.000	189.557	0,43
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05 % 27/04/2026	USD	360.000	317.941	0,72
Latam Airlines Group SA, 144A 13,375 % 15/10/2027	USD	210.000	213.273	0,48
Mercury Chile Holdco LLC, Reg. S 6,5 % 24/01/2027	USD	200.000	191.500	0,43
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125 % 15/01/2028	USD	214.000	133.243	0,30
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375 % 15/04/2029	USD	200.000	117.431	0,27
			1.162.945	2,63
China				
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625 % 03/06/2026	USD	300.000	265.125	0,60
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,5 % 01/02/2024	USD	410.000	90.989	0,21

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Chile (Fortsetzung)				
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 10/01/2025	USD	495.000	108.489	0,24
			464.603	1,05
Ghana				
Puma International Financing SA, Reg. S 5,125 % 06/10/2024	USD	400.000	375.816	0,85
			375.816	0,85
Indien				
Greenko Investment Co., Reg. S 4,875 % 16/08/2023	USD	200.000	196.250	0,45
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95 % 21/01/2029	USD	320.000	272.473	0,62
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65 % Perpetual	USD	200.000	191.750	0,43
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875 % 21/01/2024	USD	250.000	218.035	0,49
			878.508	1,99
Indonesien				
Alam Sutera Realty Tbk. PT, Reg. S 8,25 % 02/11/2025	USD	650.000	435.825	0,99
Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625 % 10/08/2030	USD	322.000	283.424	0,64
			719.249	1,63
Jamaika				
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024	USD	548.000	472.146	1,07
			472.146	1,07
Mexiko				
Alsea SAB de CV, Reg. S 7,75 % 14/12/2026	USD	200.000	198.644	0,45
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,875 % 31/12/2164	USD	390.000	348.136	0,79
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15/11/2029	USD	270.000	214.036	0,48
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99 % 20/02/2032	USD	300.000	215.147	0,49
Financiera Independencia SAB de CV SOFOM ENR, Reg. S 8 % 19/07/2024	USD	330.000	223.141	0,51
Nemak SAB de CV, Reg. S 3,625 % 28/06/2031	USD	200.000	156.147	0,35
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5 % 12/11/2025	USD	290.000	255.146	0,58
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 9,875 % 28/01/2029 ⁶	USD	520.000	15.600	0,03
			1.625.997	3,68

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Republik Moldau				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026	USD	200.000	143.445	0,32
			143.445	0,32
Nigeria				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	200.000	155.700	0,35
Access Bank plc, Reg. S, FRN 9,125 % 31/12/2164	USD	200.000	141.110	0,32
Fidelity Bank plc, Reg. S 7,625 % 28/10/2026	USD	200.000	169.204	0,38
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8 % 18/09/2027	USD	392.000	346.528	0,78
SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75 % 01/04/2026	USD	200.000	161.004	0,37
			973.546	2,20
Paraguay				
Frigorifico Concepcion SA, 144A 7,7 % 21/07/2028	USD	200.000	161.759	0,36
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	240.000	194.111	0,44
			355.870	0,80
Peru				
Auna SAA, Reg. S 6,5 % 20/11/2025	USD	414.000	338.979	0,77
			338.979	0,77
Südafrika				
Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S 10,5 % 08/03/2026	USD	120.080	119.480	0,27
			119.480	0,27
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 7 % 18/12/2025	USD	220.000	204.600	0,46
			204.600	0,46
Togo				
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S, FRN 8,75 % 17/06/2031	USD	300.000	237.000	0,54
			237.000	0,54
Türkei				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İsletmeciliği A/S, 144A 9,5 % 10/07/2036	USD	369.900	320.082	0,72
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İsletmeciliği A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	402.891	348.630	0,79
			668.712	1,51

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Ukraine				
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7,125 % 19/07/2024	EUR	300.000	56.115	0,13
			56.115	0,13
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6,125 % 31/12/2164	USD	260.000	254.497	0,58
Mashreqbank PSC, Reg. S, FRN 7,875 % 24/02/2033	USD	200.000	208.700	0,47
Shelf Drilling Holdings Ltd., Reg. S 8,875 % 15/11/2024	USD	340.000	333.625	0,76
			796.822	1,81
Vietnam				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029	USD	734.000	616.487	1,39
			616.487	1,39
			12.550.837	28,39

Staatsanleihen

Argentinien				
Province of Salta Argentina, Reg. S, FRN 8,5 % 01/12/2027	USD	74.000	51.800	0,12
Provincia de Cordoba, Reg. S, FRN 6,875 % 10/12/2025	USD	169.657	137.422	0,31
			189.222	0,43
Barbados				
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	USD	231.000	215.292	0,49
			215.292	0,49
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032	EUR	201.000	167.694	0,38
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	730.000	569.576	1,29
			737.270	1,67
Dominikanische Republik				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 12 % 03/10/2025	DOP	21.910.000	370.490	0,84
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027	DOP	1.220.000	17.819	0,04
Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025	DOP	17.770.000	299.348	0,68
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	21.600.000	394.867	0,89

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Dominikanische Republik (Fortsetzung)				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75 % 05/06/2026	DOP	28.350.000	484.620	1,10
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	20.080.000	302.473	0,68
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027	DOP	610.000	8.935	0,02
			1.878.552	4,25
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 0 % 31/07/2030	USD	136.412	54.030	0,12
Ecuador Government Bond, Reg. S 5,5 % 31/07/2030	USD	281.950	182.471	0,41
Ecuador Government Bond, Reg. S 2,5 % 31/07/2035	USD	263.015	122.458	0,28
Ecuador Government Bond, Reg. S 1,5 % 31/07/2040	USD	328.850	135.327	0,31
			494.286	1,12
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875 % 29/05/2050	USD	865.000	587.322	1,33
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5 % 16/02/2061	USD	700.000	434.170	0,98
			1.021.492	2,31
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,75 % 24/01/2023	USD	347.000	340.060	0,77
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625 % 28/02/2029	USD	280.000	125.211	0,28
			465.271	1,05
Äthiopien				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	420.000	263.609	0,59
			263.609	0,59
Gabun				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,625 % 06/02/2031	USD	606.000	497.678	1,12
			497.678	1,12
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 5,625 % 24/06/2030	USD	190.000	152.999	0,35
Honduras Government Bond, Reg. S 6,25 % 19/01/2027	USD	210.000	186.480	0,42
			339.479	0,77

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indien				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,375 % 05/08/2026	USD	200.000	187.184	0,42
			187.184	0,42
Indonesien				
Indonesia Government Bond 7 % 15/09/2030	IDR	38.000.000	2.469	0,01
Indonesia Government Bond 8,25 % 15/06/2032	IDR	45.000.000	3.137	0,01
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2042	IDR	4.414.000.000	284.634	0,64
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043	IDR	20.719.000.000	1.333.576	3,02
Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048	IDR	1.730.000.000	112.268	0,25
Indonesia Government Bond 8,75 % 15/05/2031	IDR	14.000.000	1.004	0,00
			1.737.088	3,93
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032	EUR	500.000	423.555	0,96
			423.555	0,96
Jordanien				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375 % 10/10/2047	USD	350.000	302.012	0,68
			302.012	0,68
Libanon				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 23/03/2027 ^a	USD	960.000	58.800	0,13
			58.800	0,13
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675 % 03/06/2026	EUR	141.000	139.467	0,32
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	403.000	338.435	0,76
			477.902	1,08
Mexiko				
Mexican Bonos 7,5 % 03/06/2027	MXN	29.681.700	1.440.383	3,26
Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/2047	USD	710.000	455.291	1,03
Petroleos Mexicanos 6,95 % 28/01/2060	USD	864.000	548.046	1,24
			2.443.720	5,53

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Marokko				
Morocco Government Bond, Reg. S 4 % 15/12/2050	USD	275.000	189.031	0,43
OCP SA, Reg. S 5,125 % 23/06/2051	USD	263.000	200.563	0,45
			389.594	0,88
Mosambik				
Mozambique Government Bond, Reg. S, FRN 5 % 15/09/2031	USD	235.000	180.950	0,41
			180.950	0,41
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143 % 23/02/2030	USD	300.000	230.535	0,52
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033	USD	310.000	221.788	0,50
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25 % 28/09/2051	USD	210.000	140.826	0,32
			593.149	1,34
Peru				
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625 % 12/04/2027	USD	150.000	142.255	0,32
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	5.990.000	1.381.861	3,13
			1.524.116	3,45
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 5 % 27/09/2026	EUR	189.000	203.692	0,46
Romania Government Bond, Reg. S 2,125 % 07/03/2028	EUR	453.000	405.111	0,92
Romania Government Bond, Reg. S 6,625 % 27/09/2029	EUR	185.000	199.017	0,45
Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030	EUR	394.000	294.084	0,67
Romania Government Bond, Reg. S 2,124 % 16/07/2031	EUR	74.000	54.940	0,12
Romania Government Bond, Reg. S 3,75 % 07/02/2034	EUR	300.000	239.880	0,54
			1.396.724	3,16
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	300.000	230.531	0,52
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029	EUR	400.000	307.695	0,70
Serbia Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/12/2030	USD	250.000	180.395	0,41
Serbia Treasury 4,5 % 11/01/2026	RSD	27.840.000	240.152	0,54
Serbia Treasury 5,875 % 08/02/2028	RSD	15.360.000	134.634	0,30
Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032	RSD	89.490.000	679.491	1,54
			1.772.898	4,01

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Südafrika				
South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040	ZAR	39.900.000	1.907.534	4,31
South Africa Government Bond 8,25 % 31/03/2032	ZAR	3.000.000	151.113	0,34
			2.058.647	4,65
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85 % 14/03/2029	USD	200.000	64.050	0,15
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55 % 28/03/2030	USD	1.180.000	376.514	0,85
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 03/11/2025	USD	600.000	193.556	0,44
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2 % 11/05/2027	USD	200.000	63.816	0,14
			697.936	1,58
Suriname				
Suriname Government Bond, Reg. S 9,25 % 26/10/2026	USD	973.000	786.184	1,78
			786.184	1,78
Ukraine				
NPC Ukrenergo, Reg. S 6,875 % 09/11/2028	USD	200.000	36.161	0,08
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75 % 20/06/2028	EUR	650.000	133.983	0,30
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,876 % 21/05/2031	USD	600.000	117.937	0,27
			288.081	0,65
Uruguay				
Banco Central Del Uruguay Bill 0 % 03/07/2024	UYU	5.120.000	108.311	0,24
Uruguay Government Inflation Linked Bond, FRN 3,7 % 26/06/2037	UYU	2.200.000	188.105	0,43
Uruguay Government Inflation Linked Bond, FRN 3,875 % 02/07/2040	UYU	26.955.669	849.372	1,92
			1.145.788	2,59
Usbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 14,5 % 25/11/2023	UZS	2.500.000.000	217.384	0,49
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7 % 25/11/2030	USD	360.000	301.788	0,68
			519.172	1,17
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026 ⁶	USD	6.490.000	316.388	0,72
			316.388	0,72

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vietnam				
Vietnam Government Bond, Reg. S 4,8 % 19/11/2024	USD	290.000	286.689	0,65
			286.689	0,65
Sambia				
Zambia Government Bond 11 % 25/01/2026	ZMW	3.390.000	134.411	0,31
Zambia Government Bond 13 % 25/01/2031	ZMW	130.000	3.792	0,01
Zambia Government Bond 13 % 27/12/2031	ZMW	295.000	8.268	0,02
Zambia Government Bond 14 % 24/04/2032	ZMW	630.000	18.575	0,04
Zambia Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/09/2022	USD	400.000	169.480	0,38
Zambia Government Bond, Reg. S 8,97 % 30/07/2027	USD	200.000	90.005	0,20
Zambia Government Bond, Reg. S 8,5 % 14/04/2024	USD	218.000	99.971	0,23
			524.502	1,19
Summe Staatsanleihen			24.213.230	54,76
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			37.079.148	83,86
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Russland				
Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95 % 15/04/2030*	USD	350.000	0	0,00
			0	0,00
Summe Unternehmensanleihen			0	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			0	0,00

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	3.878.896	3.878.896	8,77
			3.878.896	8,77
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.878.896	8,77
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.878.896	8,77
Summe Anlagen			40.958.044	92,63
Barmittel			1.661.788	3,76
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.597.917	3,61
Summe Nettovermögen			44.217.749	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

[§] Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
3.703.601	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13,46 %	02.01.2024	171	0,00
21.440.744	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 14,095 %	03.07.2023	9.409	0,02
14.122.588	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 14,34 %	02.01.2024	23.666	0,05
21.209.365	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 14,07 %	02.01.2024	24.725	0,06
21.587.239	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 14,15 %	02.01.2024	28.486	0,07
4.480.000.000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 4,05%	07.10.2027	71.607	0,16
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert - Aktiva					158.064	0,36
6.100.000.000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 3,185%	26.07.2025	(71.928)	(0,16)
21.400.000	CNH	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,416 %	21.12.2027	(45.935)	(0,11)
9.700.000	CNH	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,475 %	14.10.2027	(15.967)	(0,04)
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert - Passiva					(133.830)	(0,31)
Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten - Aktiva					24.234	0,05

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	9.518	USD	10.097	03.01.2023	J.P. Morgan	76	0,00
UGX	1.583.500.000	USD	411.299	06.01.2023	J.P. Morgan	14.075	0,03
CLP	309.000.000	USD	349.468	23.01.2023	UBS	10.844	0,03
CLP	93.400.000	USD	107.049	27.01.2023	Goldman Sachs	1.816	0,01
CNH	198.888	USD	28.396	17.02.2023	Goldman Sachs	493	0,00
SGD	520.000	USD	378.693	22.02.2023	Standard Chartered	9.696	0,02
IDR	3.221.000.000	USD	207.190	06.03.2023	BNP Paribas	1.009	0,00
IDR	6.668.000.000	USD	429.069	06.03.2023	HSBC	1.937	0,01
CLP	140.000.000	USD	160.949	15.03.2023	BNP Paribas	1.063	0,00
CLP	140.000.000	USD	160.864	15.03.2023	Standard Chartered	1.149	0,00
KRW	617.900.000	USD	476.944	15.03.2023	Citigroup	15.828	0,04
KRW	2.157.900.000	USD	1.662.539	15.03.2023	HSBC	58.373	0,13
PEN	6.905.459	USD	1.781.456	15.03.2023	Citigroup	17.194	0,04
SGD	1.850.000	USD	1.373.146	15.03.2023	BNP Paribas	9.070	0,02
CZK	20.300.000	USD	884.628	22.03.2023	UBS	10.225	0,02
IDR	6.892.000.000	USD	440.181	11.07.2023	UBS	3.947	0,01
USD	452.083	IDR	6.892.000.000	11.07.2023	Goldman Sachs	7.955	0,02
UZS	4.358.682.635	USD	347.305	24.10.2023	J.P. Morgan	3.189	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - Vermögenswerte					167.939	0,39	

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	25.153	USD	26.808	03.01.2023	J.P. Morgan	77	0,00
EUR	130.387	USD	138.786	04.01.2023	J.P. Morgan	588	0,00
EUR	26.662.229	USD	27.845.782	31.01.2023	J.P. Morgan	710.443	1,60
USD	15.814	EUR	14.732	31.01.2023	J.P. Morgan	36	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften - Vermögenswerte					711.144	1,60
---	--	--	--	--	----------------	-------------

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften - Vermögenswerte					879.083	1,99
--	--	--	--	--	----------------	-------------

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	10.201	EUR	9.616	03.01.2023	J.P. Morgan	(76)	0,00
USD	420.361	UGX	1.583.500.000	06.01.2023	J.P. Morgan	(5.013)	(0,01)
IDR	6.892.000.000	USD	451.609	11.01.2023	HSBC	(5.069)	(0,01)
USD	144.130	IDR	2.254.223.200	11.01.2023	Citigroup	(1.923)	(0,01)
USD	442.804	IDR	6.892.000.000	11.01.2023	UBS	(3.735)	(0,01)
USD	8.756.354	EUR	8.340.403	13.01.2023	HSBC	(164.759)	(0,38)
USD	1.426.619	MXN	28.500.000	15.03.2023	Goldman Sachs	(19.376)	(0,04)
USD	648.534	PEN	2.506.000	15.03.2023	Barclays	(4.199)	(0,01)
USD	1.420.211	PEN	5.509.000	15.03.2023	J.P. Morgan	(14.706)	(0,03)
USD	1.174.696	PEN	4.557.000	15.03.2023	Standard Chartered	(12.256)	(0,03)
USD	1.750.707	SGD	2.370.000	15.03.2023	Goldman Sachs	(20.023)	(0,05)
USD	50.114	ZAR	893.000	15.03.2023	Goldman Sachs	(2.303)	(0,01)
USD	1.978.669	ZAR	34.863.441	15.03.2023	State Street	(67.742)	(0,15)
UZS	1.441.317.365	USD	116.048	07.11.2023	J.P. Morgan	(610)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - Verbindlichkeiten						(321.790)	(0,74)
---	--	--	--	--	--	------------------	---------------

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	26.808	EUR	25.153	03.01.2023	J.P. Morgan	(77)	0,00
EUR	18.086	USD	19.415	31.01.2023	J.P. Morgan	(44)	0,00
USD	680.075	EUR	640.228	31.01.2023	J.P. Morgan	(5.633)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften - Verbindlichkeiten						(5.754)	0,00
---	--	--	--	--	--	----------------	-------------

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften - Verbindlichkeiten						(327.544)	(0,74)
---	--	--	--	--	--	------------------	---------------

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Vermögenswerte						551.539	1,25
--	--	--	--	--	--	----------------	-------------

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(6)	EUR	(742.772)	24.947	0,06
Euro-Bund, 08/03/2023	(11)	EUR	(1.565.741)	102.761	0,23
US 2 Year Note, 31/03/2023	(25)	USD	(5.125.781)	250	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2023	(79)	USD	(8.512.867)	50.070	0,11
US 10 Year Note, 22/03/2023	(13)	USD	(1.456.000)	10.719	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(22)	USD	(2.591.531)	53.500	0,12
US Ultra Bond, 22/03/2023	(9)	USD	(1.203.469)	64.875	0,15
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				307.122	0,69
US Long Bond, 22/03/2023	1	USD	124.562	(773)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(773)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				306.349	0,69

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	-	229.086
			-	229.086

Euro Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669 % 05/05/2031	EUR	800.000	680.604	0,13
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625 % 22/10/2079	EUR	1.500.000	1.514.596	0,30
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625 % 30/08/2023	EUR	550.000	543.016	0,11
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,75 % 30/01/2026	EUR	2.000.000	1.843.280	0,36
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	2.500.000	2.038.052	0,40
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	2.000.000	1.602.531	0,31
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,25 % 16/07/2024	EUR	200.000	194.721	0,04
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375 % 02/04/2026	EUR	2.000.000	1.812.554	0,36
			10.229.354	2,01
Österreich				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 3,75 % 02/03/2046	EUR	2.000.000	1.901.112	0,37
			1.901.112	0,37
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75 % 17/03/2036	EUR	1.000.000	867.258	0,17
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048	EUR	1.000.000	897.812	0,18
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	800.000	601.934	0,12
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	500.000	482.115	0,09
ING Belgium SA, Reg. S 1,5 % 19/05/2029	EUR	3.500.000	3.142.013	0,62
ING Belgium SA, Reg. S 0,01 % 20/02/2030	EUR	1.500.000	1.189.872	0,23
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028	EUR	900.000	777.392	0,15
			7.958.396	1,56
Kanada				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027	EUR	2.550.000	2.192.097	0,43
HSBC Bank Canada, Reg. S 0,01 % 14/09/2026	EUR	1.050.000	927.531	0,18
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,625 % 10/09/2025	EUR	4.000.000	3.719.044	0,73
			6.838.672	1,34

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China				
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024	EUR	625.000	592.284	0,11
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,125 % 22/09/2024	EUR	2.000.000	1.867.089	0,37
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	EUR	375.000	340.027	0,07
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	1.500.000	1.314.825	0,26
			4.114.225	0,81
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	2.650.000	2.424.190	0,48
			2.424.190	0,48
Frankreich				
AXA Bank Europe SCF, Reg. S 0,125 % 01/10/2024	EUR	4.300.000	4.070.393	0,80
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01 % 16/10/2029	EUR	2.900.000	2.326.386	0,46
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	2.500.000	2.223.870	0,44
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125 % 04/07/2043	EUR	1.000.000	1.006.987	0,20
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	300.000	300.608	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 2,1 % 07/04/2032	EUR	500.000	413.930	0,08
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 30/05/2028	EUR	900.000	761.433	0,15
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	500.000	464.139	0,09
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	600.000	477.716	0,09
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875 % 01/10/2026	EUR	1.000.000	964.041	0,19
Bouygues SA, Reg. S 0,5 % 11/02/2030	EUR	1.300.000	1.024.389	0,20
Bouygues SA, Reg. S 4,625 % 07/06/2032	EUR	600.000	612.054	0,12
BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032	EUR	600.000	454.270	0,09
BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032	EUR	600.000	521.788	0,10
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	400.000	335.388	0,07
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030	EUR	1.200.000	935.048	0,18
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,875 % 11/09/2028	EUR	3.000.000	2.623.440	0,51
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,01 % 16/04/2029	EUR	3.000.000	2.443.387	0,48
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125 % 16/12/2024	EUR	4.000.000	3.761.522	0,74
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625 % 17/03/2027	EUR	2.150.000	2.014.814	0,40
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027	EUR	500.000	486.570	0,09
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	300.000	241.059	0,05
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	2.000.000	1.839.964	0,36
Societe Generale SA, Reg. S 0,25 % 08/07/2027	EUR	700.000	597.466	0,12
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	750.000	571.935	0,11
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	550.000	407.902	0,08

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2,708 % Perpetual	EUR	1.250.000	1.239.186	0,24
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.873.293	0,37
UnibailRodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1,375 % 04/12/2031	EUR	1.200.000	901.580	0,18
			35.894.558	7,05
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	1.100.000	889.264	0,17
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	600.000	591.335	0,12
Commerzbank AG 0,01 % 11/03/2030	EUR	6.000.000	4.780.321	0,94
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1,375 % 28/03/2031	EUR	2.700.000	2.265.406	0,44
Henkel AG & Co. KGaA, Reg. S 2,625 % 13/09/2027	EUR	400.000	388.623	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	700.000	490.589	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25 % 26/05/2049	EUR	1.500.000	1.343.746	0,26
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	400.000	328.549	0,06
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	500.000	383.417	0,08
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	1.200.000	798.821	0,16
			12.260.071	2,41
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	650.000	506.056	0,10
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024	EUR	2.000.000	1.865.367	0,37
			2.371.423	0,47
Irland				
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	850.000	647.467	0,13
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125 % 04/12/2024	EUR	650.000	607.894	0,12
GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375 % 05/12/2026	EUR	800.000	735.389	0,14
			1.990.750	0,39
Italien				
Enel Finance International NV, Reg. S 0,375 % 28/05/2029	EUR	450.000	357.885	0,07
			357.885	0,07
Japan				
East Japan Railway Co., Reg. S 1,104 % 15/09/2039	EUR	750.000	488.462	0,10
NTT Finance Corp., Reg. S 0,01 % 03/03/2025	EUR	400.000	371.263	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819 % 23/07/2023	EUR	1.000.000	990.346	0,19

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,632 % 23/10/2029	EUR	1.000.000	794.614	0,16
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 0,277 % 25/10/2028	EUR	5.000.000	4.112.890	0,81
			6.757.575	1,33
Luxemburg				
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	300.000	249.307	0,05
			249.307	0,05
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 0,5 % 28/05/2028	EUR	650.000	533.530	0,11
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1 % 28/05/2033	EUR	900.000	627.471	0,12
			1.161.001	0,23
Niederlande				
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026	EUR	3.200.000	2.929.341	0,58
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	330.000	317.746	0,06
Alliander NV, Reg. S, FRN 1,625 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.835.735	0,36
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625 % 26/09/2029	EUR	2.500.000	2.341.597	0,46
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	700.000	583.756	0,12
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	200.000	168.826	0,03
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375 % 19/09/2028	EUR	1.000.000	882.718	0,17
			9.059.719	1,78
Neuseeland				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,125 % 22/09/2023	EUR	1.700.000	1.665.537	0,33
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75 % 09/10/2025	EUR	4.450.000	4.133.260	0,81
Bank of New Zealand, Reg. S 0,01 % 15/06/2028	EUR	2.450.000	2.023.638	0,40
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625 % 03/07/2025	EUR	2.000.000	1.863.331	0,36
			9.685.766	1,90
Norwegen				
SR-Boligkredit A/S 0,01 % 08/10/2026	EUR	4.000.000	3.541.097	0,70
			3.541.097	0,70
Polen				
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,625 % 24/01/2023	EUR	1.500.000	1.498.670	0,30
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75 % 27/08/2024	EUR	700.000	668.465	0,13
			2.167.135	0,43

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5 % 11/04/2028	EUR	2.000.000	1.980.064	0,39
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 1,5 % 01/03/2028	EUR	5.000.000	4.576.149	0,90
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,01 % 01/12/2027	EUR	3.000.000	2.544.339	0,50
			9.100.552	1,79
Südkorea				
Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	1.150.000	1.034.333	0,20
			1.034.333	0,20
Spanien				
CaixaBank SA, Reg. S 1,25 % 11/01/2027	EUR	4.000.000	3.669.104	0,72
Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0,875 % 16/01/2025	EUR	2.800.000	2.657.862	0,52
Liberbank SA, Reg. S 0,25 % 25/09/2029	EUR	2.400.000	1.926.202	0,38
			8.253.168	1,62
Schweden				
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	850.000	742.588	0,14
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	350.000	296.917	0,06
			1.039.505	0,20
Schweiz				
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 05/01/2026	EUR	1.300.000	1.105.904	0,22
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	550.000	398.202	0,08
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	700.000	506.825	0,10
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25 % 17/04/2025	EUR	1.600.000	1.538.997	0,30
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	1.200.000	1.067.904	0,21
Aquarius & Investments plc for Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25 % 02/10/2043	EUR	304.000	304.565	0,06
			4.922.397	0,97
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	150.000	126.899	0,03
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	350.000	261.209	0,05
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	800.000	716.146	0,14
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375 % 10/03/2027	EUR	2.150.000	1.889.194	0,37
			2.993.448	0,59

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375 % 02/04/2025	EUR	3.050.000	3.020.403	0,59
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	400.000	342.470	0,07
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	650.000	514.327	0,10
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106 % 12/05/2032	EUR	600.000	442.725	0,09
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.300.000	1.199.442	0,24
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	1.100.000	947.189	0,19
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	800.000	626.713	0,12
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25 % 06/04/2023	EUR	1.500.000	1.494.296	0,29
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	550.000	422.718	0,08
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027	EUR	2.475.000	2.363.645	0,46
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	650.000	604.877	0,12
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,309 % 13/11/2026	EUR	1.200.000	1.069.903	0,21
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	700.000	565.036	0,11
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	EUR	2.250.000	2.164.736	0,43
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5 % 18/03/2030	EUR	1.110.000	1.067.547	0,21
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	850.000	787.815	0,15
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	250.000	235.542	0,05
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391 % 28/02/2025	EUR	1.950.000	1.861.828	0,37
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	575.000	466.118	0,09
			20.197.330	3,97
Vereinigte Staaten von Amerika				
AT&T, Inc. 1,6 % 19/05/2028	EUR	1.400.000	1.243.824	0,24
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	1.725.000	1.508.324	0,30
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112 % 22/09/2033	EUR	675.000	651.300	0,13
Coca-Cola Co. (The) 1 % 09/03/2041	EUR	500.000	323.892	0,06
Eli Lilly & Co. 1,7 % 01/11/2049	EUR	800.000	542.827	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	540.000	449.768	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	650.000	522.165	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	1.150.000	837.264	0,16
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	900.000	787.231	0,15
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	1.250.000	905.044	0,18
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349 % 21/09/2026	EUR	2.000.000	1.813.484	0,36
Medtronic Global Holdings SCA 3,125 % 15/10/2031	EUR	250.000	237.204	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	600.000	358.093	0,07
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	950.000	788.176	0,16
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	300.000	218.366	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	1.150.000	733.404	0,14
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	400.000	405.023	0,08
Verizon Communications, Inc. 1,85 % 18/05/2040	EUR	1.050.000	737.413	0,15
			13.062.802	2,57
Summe Unternehmensanleihen			179.565.771	35,29
Staatsanleihen				
Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45 % 22/06/2037	EUR	1.170.000	917.648	0,18
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75 % 22/04/2039	EUR	3.870.000	3.551.688	0,70
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7 % 22/06/2050	EUR	2.000.000	1.403.400	0,27
			5.872.736	1,15
Kanada				
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,25 % 06/04/2027	EUR	2.000.000	1.759.040	0,35
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,75 % 15/07/2049	EUR	1.000.000	571.041	0,11
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,9 % 20/05/2041	EUR	3.000.000	1.927.567	0,38
Province of Quebec Canada, Reg. S 0,25 % 05/05/2031	EUR	3.500.000	2.707.402	0,53
			6.965.050	1,37
Chile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1,3 % 26/07/2036	EUR	2.225.000	1.578.081	0,31
Chile Government Bond 1,25 % 29/01/2040	EUR	4.000.000	2.622.280	0,52
			4.200.361	0,83
China				
China Government Bond, Reg. S 0,125 % 12/11/2026	EUR	3.650.000	3.219.561	0,64
China Government Bond, Reg. S 0,25 % 25/11/2030	EUR	4.140.000	3.316.182	0,65
			6.535.743	1,29

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Estland				
Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032	EUR	1.867.000	1.918.436	0,38
			1.918.436	0,38
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 15/09/2040	EUR	6.850.000	4.178.705	0,82
			4.178.705	0,82
Frankreich				
Aeroports de Paris, Reg. S 2,75 % 02/04/2030	EUR	3.100.000	2.848.181	0,56
Aeroports de Paris, Reg. S 1,5 % 02/07/2032	EUR	1.200.000	948.001	0,19
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,125 % 29/09/2031	EUR	1.400.000	1.056.943	0,21
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/05/2035	EUR	7.000.000	4.827.368	0,95
Bpifrance SACA, Reg. S 3 % 10/09/2026	EUR	1.200.000	1.191.478	0,23
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027	EUR	2.100.000	2.071.961	0,41
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75 % 25/11/2027	EUR	1.700.000	1.589.044	0,31
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/06/2044	EUR	1.375.000	798.044	0,16
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25/05/2053	EUR	3.075.000	1.594.938	0,31
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2072	EUR	3.000.000	1.135.041	0,22
France Government Bond OAT, Reg. S 0 % 25/11/2030	EUR	3.500.000	2.787.903	0,55
France Government Bond OAT, Reg. S 0 % 25/11/2031	EUR	7.000.000	5.391.234	1,06
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/05/2052	EUR	17.000.000	9.053.707	1,78
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, FRN, 144A 0,1 % 01/03/2026	EUR	13.500.000	15.361.160	3,02
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, FRN 0,1 % 01/03/2029	EUR	6.000.000	6.773.032	1,33
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031	EUR	2.400.000	1.898.659	0,37
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 0 % 25/11/2030	EUR	5.000.000	3.858.415	0,76
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 1 % 18/02/2070	EUR	2.000.000	823.988	0,16
			64.009.097	12,58
Deutschland				
GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	400.000	331.339	0,06
HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	300.000	243.838	0,05
Investitionsbank Schleswig-Holstein, Reg. S 0,01 % 17/10/2029	EUR	3.000.000	2.440.236	0,48
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,25 % 15/09/2025	EUR	700.000	652.179	0,13
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01 % 05/05/2027	EUR	5.000.000	4.396.910	0,86

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/06/2029	EUR	23.000.000	18.944.521	3,72
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2 % 15/11/2029	EUR	2.525.000	2.368.451	0,47
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 17/09/2030	EUR	7.500.000	5.929.087	1,17
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032	EUR	2.200.000	1.891.610	0,37
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125 % 15/09/2032	EUR	7.600.000	6.360.472	1,25
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375 % 20/05/2036	EUR	6.400.000	4.467.584	0,88
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875 % 04/07/2039	EUR	5.750.000	4.072.429	0,80
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0 % 12/10/2035	EUR	1.000.000	664.937	0,13
			52.763.593	10,37
Island				
Iceland Government Bond, Reg. S 0,625 % 03/06/2026	EUR	1.465.000	1.323.863	0,26
			1.323.863	0,26
Israel				
Israel Government Bond, Reg. S 0,625 % 18/01/2032	EUR	3.000.000	2.348.470	0,46
			2.348.470	0,46
Japan				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	2.050.000	1.787.832	0,35
			1.787.832	0,35
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032	EUR	2.750.000	2.399.980	0,47
Lithuania Government Bond, Reg. S 0,75 % 15/07/2051	EUR	1.620.000	823.128	0,16
			3.223.108	0,63
Luxemburg				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 13/11/2026	EUR	2.000.000	1.782.900	0,35
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 24/03/2031	EUR	1.750.000	1.372.047	0,27
			3.154.947	0,62
Mexiko				
Mexico Government Bond 1,625 % 08/04/2026	EUR	7.000.000	6.601.875	1,30
			6.601.875	1,30

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande				
BNG Bank NV, Reg. S 0,25 % 12/01/2032	EUR	900.000	696.056	0,14
BNG Bank NV, Reg. S 1,5 % 15/07/2039 de Volksbank NV, Reg. S 0,5 % 30/01/2026	EUR	3.000.000	2.331.072	0,46
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0 % 02/10/2034	EUR	2.500.000	2.297.548	0,45
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	2.000.000	1.375.082	0,27
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	450.000	459.782	0,09
		650.000	689.176	0,13
			7.848.716	1,54
Norwegen				
Avinor A/S, Reg. S 1,25 % 09/02/2027	EUR	1.350.000	1.220.611	0,24
			1.220.611	0,24
Saudi-Arabien				
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 0 % 03/03/2024	EUR	2.400.000	2.305.596	0,45
			2.305.596	0,45
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,625 % 11/07/2023	EUR	2.000.000	1.976.050	0,39
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0 % 19/10/2024	EUR	1.200.000	1.127.666	0,22
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025	EUR	1.850.000	1.740.299	0,34
Korea Development Bank (The), Reg. S 0,625 % 17/07/2023	EUR	1.000.000	988.388	0,19
Korea Development Bank (The), Reg. S 0 % 10/07/2024	EUR	1.600.000	1.518.675	0,30
Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	2.785.000	2.542.393	0,50
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1 % 18/06/2024	EUR	2.200.000	2.094.046	0,41
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,258 % 27/10/2028	EUR	3.000.000	2.481.328	0,49
			14.468.845	2,84
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,55 % 31/10/2032	EUR	18.545.000	16.939.714	3,33
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	1.029.000	684.048	0,13
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	720.000	439.845	0,09
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	2.861.000	2.649.514	0,52
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2066	EUR	1.290.000	1.152.166	0,22
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, FRN, 144A 0,7 % 30/11/2033	EUR	8.500.000	9.456.928	1,86
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 0,65 % 30/11/2027	EUR	5.000.000	5.943.392	1,17
			37.265.607	7,32

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Supranational				
Asian Development Bank 0,025 % 31/01/2030	EUR	4.000.000	3.227.960	0,63
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 09/04/2027	EUR	6.600.000	5.795.371	1,14
European Bank for Reconstruction & Development 0 % 17/10/2024	EUR	4.000.000	3.777.412	0,74
European Financial Stability Facility, Reg. S 0 % 20/01/2031	EUR	3.600.000	2.818.538	0,55
European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036	EUR	2.300.000	1.552.185	0,31
European Investment Bank, Reg. S 0 % 14/01/2031	EUR	3.500.000	2.739.444	0,54
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	2.027.000	1.758.440	0,35
European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035	EUR	3.000.000	1.988.863	0,39
European Union, Reg. S 2 % 04/10/2027	EUR	1.680.000	1.603.169	0,32
European Union, Reg. S 0 % 04/10/2028	EUR	1.445.000	1.216.189	0,24
European Union, Reg. S 0 % 04/07/2031	EUR	3.000.000	2.315.975	0,46
European Union, Reg. S 1 % 06/07/2032	EUR	6.800.000	5.603.554	1,10
European Union, Reg. S 0,25 % 22/04/2036	EUR	2.200.000	1.500.673	0,29
European Union, Reg. S 0,4 % 04/02/2037	EUR	3.350.000	2.264.687	0,45
European Union, Reg. S 2,75 % 04/12/2037	EUR	1.775.000	1.648.627	0,32
European Union, Reg. S 0,45 % 04/07/2041	EUR	1.640.000	997.645	0,20
European Union, Reg. S 3,375 % 04/11/2042	EUR	2.600.000	2.609.844	0,51
European Union, Reg. S 1,25 % 04/02/2043	EUR	5.400.000	3.780.054	0,74
European Union, Reg. S 3 % 04/03/2053	EUR	1.100.000	1.051.058	0,21
International Bank for Reconstruction & Development 0 % 15/01/2027	EUR	6.000.000	5.308.686	1,04
International Bank for Reconstruction & Development 0 % 21/02/2030	EUR	6.000.000	4.818.523	0,95
Nordic Investment Bank, Reg. S 0 % 30/04/2027	EUR	2.500.000	2.197.542	0,43
			60.574.439	11,91
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0 % 15/05/2026	EUR	850.000	759.977	0,15
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	210.000	189.173	0,04
			949.150	0,19
Summe Staatsanleihen			289.516.780	56,90

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Frankreich				
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN 'B' 2,552 % 22/01/2032	EUR	1.458.750	1.369.446	0,27
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 2.902 % 22/01/2032	EUR	615.593	576.163	0,11
			1.945.609	0,38
Deutschland				
SC Germany Consumer UG, Reg. S 'C' 2,5 % 13/12/2031	EUR	1.500.000	1.491.892	0,30
			1.491.892	0,30
Irland				
Strandhill RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'D' 4,058 % 30/01/2065	EUR	1.656.000	1.636.207	0,32
			1.636.207	0,32
Spanien				
Miravet Sarl, Reg. S, FRN 'B' 3,508 % 26/05/2065	EUR	1.500.000	1.389.315	0,27
			1.389.315	0,27
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			6.463.023	1,27
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			475.545.574	93,46

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†]	EUR	2.951	29.095.980	5,72
			29.095.980	5,72
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			29.095.980	5,72
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			29.095.980	5,72
Summe Anlagen			504.641.554	99,18
Barmittel			1.845.160	0,36
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.336.183	0,46
Summe Nettovermögen			508.822.897	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 08/03/2023	(308)	EUR	(41.016.360)	2.769.255	0,55
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				2.769.255	0,55
Euro-Bobl, 08/03/2023	204	EUR	23.627.280	(838.284)	(0,16)
Euro-Bund 30 Year Bond, 08/03/2023	40	EUR	5.439.200	(953.600)	(0,19)
Euro-OAT, 08/03/2023	49	EUR	6.251.910	(391.014)	(0,08)
Euro-Schatz, 08/03/2023	489	EUR	51.562.605	(647.892)	(0,13)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(2.830.790)	(0,56)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(61.535)	(0,01)

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
6.000.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.37-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2027	(36.180)	(0,01)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(36.180)	(0,01)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(36.180)	(0,01)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	379.105	-
			379.105	-

Euro Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite in Euro gemessen an und investiert hierzu überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche, hochqualitative Wertpapiere, die von Unternehmen und sonstigen nicht staatlichen Emittenten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	19.300.000	15.511.976	0,63
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	5.000.000	4.821.369	0,20
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025	EUR	10.000.000	9.381.260	0,38
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	4.400.000	3.277.244	0,13
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625 % 25/08/2030	EUR	9.000.000	6.901.299	0,28
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	4.600.000	3.776.217	0,16
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669 % 05/05/2031	EUR	13.350.000	11.357.579	0,46
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625 % 22/10/2079	EUR	10.134.000	10.232.614	0,42
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	15.195.000	14.336.786	0,59
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	13.000.000	9.620.362	0,39
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 3,75 % 01/04/2026	EUR	3.750.000	3.709.882	0,15
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025	EUR	7.200.000	6.611.505	0,27
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	18.000.000	14.673.978	0,60
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	11.700.000	9.319.096	0,38
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027	USD	10.969.000	9.258.474	0,38
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	8.300.000	6.650.503	0,27
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	4.325.000	3.779.795	0,16
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	16.250.000	13.799.175	0,56
			157.019.114	6,41
Österreich				
JAB Holdings BV, Reg. S 1 % 14/07/2031	EUR	4.100.000	3.118.350	0,13
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	8.900.000	8.988.986	0,37
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	4.300.000	4.271.604	0,17
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375 % 09/07/2030	EUR	9.500.000	7.597.967	0,31
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	5.000.000	3.500.405	0,14
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	600.000	602.730	0,03
			28.080.042	1,15
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	10.100.000	7.560.196	0,31
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,7 % 02/04/2040	EUR	12.100.000	11.166.389	0,46
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75 % 05/10/2027	EUR	6.700.000	5.755.019	0,24

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Corporate Bonds (Fortsetzung)				
Belgien (Fortsetzung)				
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	6.300.000	6.074.643	0,25
Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	5.600.000	4.761.125	0,19
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	12.500.000	9.761.575	0,40
Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425 % Perpetual	EUR	2.796.000	2.793.679	0,11
			47.872.626	1,96
China				
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625 % 11/12/2024	EUR	14.765.000	14.022.867	0,57
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024	EUR	10.400.000	9.855.612	0,40
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	3.200.000	2.886.866	0,12
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	9.125.000	6.952.333	0,28
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	8.802.000	6.260.554	0,26
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	EUR	13.715.000	12.435.912	0,51
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	12.000.000	10.518.600	0,43
			62.932.744	2,57
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	7.800.000	7.135.352	0,29
			7.135.352	0,29
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	4.450.000	3.964.112	0,16
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027	EUR	6.100.000	5.162.290	0,21
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	8.750.000	6.567.457	0,27
SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024	EUR	7.100.000	6.678.033	0,27
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	7.750.000	6.114.362	0,25
Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5 % 24/05/2023	EUR	270.000	268.362	0,01
			28.754.616	1,17
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	17.500.000	15.567.090	0,64
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125 % 04/07/2043	EUR	3.194.000	3.216.316	0,13
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941 % Perpetual	EUR	2.354.000	2.307.122	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625 % 19/11/2027	EUR	8.600.000	7.293.221	0,30
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	14.200.000	14.228.788	0,58
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033	EUR	17.500.000	16.730.070	0,68
BEL SA, Reg. S 1,5 % 18/04/2024	EUR	8.100.000	7.829.152	0,32
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	15.900.000	15.342.645	0,63
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029	EUR	6.900.000	6.625.215	0,27

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
BNP Paribas SA, Reg. S 2,1 % 07/04/2032	EUR	7.500.000	6.208.950	0,25
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	7.200.000	6.683.601	0,27
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	6.800.000	5.414.109	0,22
BNP Paribas SA, Reg. S 2,75 % 27/01/2026	EUR	5.890.000	5.691.949	0,23
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875 % 01/10/2026	EUR	3.139.000	3.026.123	0,12
Bouygues SA, Reg. S 4,625 % 07/06/2032	EUR	7.400.000	7.548.672	0,31
BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032	EUR	6.000.000	5.217.876	0,21
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	24.000.000	23.495.062	0,96
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	6.200.000	5.198.514	0,21
BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024	USD	7.000.000	6.415.801	0,26
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25 % 07/09/2023	EUR	3.000.000	2.991.963	0,12
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	10.800.000	7.935.546	0,32
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048	EUR	10.700.000	9.396.905	0,38
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	8.800.000	8.581.980	0,35
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	12.000.000	11.726.660	0,48
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 28/11/2034	EUR	9.600.000	9.224.218	0,38
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % 31/12/2164	EUR	9.800.000	8.687.249	0,36
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	7.200.000	6.777.936	0,28
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	3.200.000	3.123.920	0,13
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	9.000.000	7.781.104	0,32
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	4.400.000	4.321.236	0,18
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	4.900.000	3.937.296	0,16
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	9.900.000	9.950.515	0,41
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	7.400.000	6.807.867	0,28
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	6.200.000	5.770.464	0,24
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	7.800.000	6.850.826	0,28
Societe Generale SA, Reg. S 0,25 % 08/07/2027	EUR	5.000.000	4.267.616	0,17
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	EUR	10.000.000	9.593.800	0,39
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	10.200.000	7.756.156	0,32
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	10.000.000	7.625.800	0,31
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	9.100.000	6.748.924	0,28
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2,708 % Perpetual	EUR	13.400.000	13.284.077	0,54
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	11.600.000	10.865.097	0,44
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % 31/12/2164	EUR	6.100.000	5.005.922	0,21
			343.053.353	14,01

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	20.000.000	16.168.439	0,66
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	4.600.000	4.449.918	0,18
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	4.900.000	4.871.947	0,20
alstria office REIT-AG, REIT, Reg. S 1,5 % 15/11/2027	EUR	3.700.000	2.691.750	0,11
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	9.800.000	9.658.474	0,39
Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032	EUR	22.800.000	17.937.078	0,73
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	3.100.000	2.639.777	0,11
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	10.500.000	9.889.740	0,40
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	7.600.000	6.632.460	0,27
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	3.400.000	3.143.811	0,13
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	6.600.000	6.402.422	0,26
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	3.500.000	3.102.632	0,13
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	4.525.000	3.883.647	0,16
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026	EUR	5.000.000	4.028.660	0,17
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5 % 22/02/2027	EUR	11.800.000	9.118.570	0,37
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	4.500.000	2.044.134	0,08
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	13.000.000	9.110.929	0,37
RWE AG, Reg. S 2,75 % 24/05/2030	EUR	7.600.000	6.926.017	0,28
RWE AG, Reg. S 1 % 26/11/2033	EUR	8.400.000	6.021.519	0,25
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4 % 26/09/2027	EUR	3.700.000	3.657.560	0,15
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038	EUR	22.800.000	20.853.018	0,85
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	EUR	7.200.000	6.395.292	0,26
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	4.144.000	3.942.878	0,16
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	6.200.000	5.092.515	0,21
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	6.100.000	4.677.691	0,19
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	2.000.000	1.964.927	0,08
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	6.100.000	4.060.672	0,17
Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051	EUR	4.000.000	1.841.725	0,08
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452 % 25/09/2023	EUR	14.600.000	14.247.366	0,58
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031	EUR	14.000.000	10.394.930	0,43
			205.850.498	8,41
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	4.300.000	3.347.753	0,14
Cheung Kong Infrastructure Finance BV Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024	EUR	15.770.000	14.708.419	0,60
			18.056.172	0,74

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024	EUR	9.200.000	8.869.560	0,36
Landsbankinn HF, Reg. S 1 % 30/05/2023	EUR	2.750.000	2.718.725	0,11
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5 % 20/05/2024	EUR	10.950.000	10.071.865	0,41
			21.660.150	0,88
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	6.650.000	5.607.433	0,23
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	8.850.000	6.741.275	0,28
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5 % 27/10/2026	EUR	8.600.000	7.446.761	0,30
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	5.425.000	5.421.132	0,22
			25.216.601	1,03
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15/10/2028	EUR	11.217.000	8.361.601	0,34
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01/10/2026	USD	9.421.000	7.660.046	0,31
			16.021.647	0,65
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	3.700.000	2.761.303	0,11
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	5.450.000	4.474.695	0,18
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	15.891.000	16.079.706	0,66
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	8.350.000	6.453.855	0,26
Enel Finance International NV, Reg. S 3,875 % 09/03/2029	EUR	6.125.000	6.060.926	0,25
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	12.753.000	12.477.918	0,51
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	14.499.000	13.136.843	0,54
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19/04/2031	EUR	5.800.000	4.579.628	0,19
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	25.050.000	21.073.287	0,86
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	4.808.000	5.089.749	0,21
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027	EUR	6.000.000	5.061.132	0,21
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	6.000.000	5.040.168	0,20
UniCredit SpA, Reg. S 0,5 % 09/04/2025	EUR	6.550.000	6.066.366	0,25
UniCredit SpA, Reg. S 1,625 % 18/01/2032	EUR	12.900.000	9.701.290	0,39
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	9.400.000	7.570.619	0,31
UniCredit SpA, Reg. S 2,125 % 24/10/2026	EUR	12.358.000	11.686.842	0,48
			137.314.327	5,61

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	5.000.000	4.116.150	0,17
			4.116.150	0,17
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	5.500.000	4.069.114	0,17
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	5.150.000	3.584.524	0,15
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	5.300.000	4.404.423	0,18
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	6.150.000	4.631.671	0,19
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2 % 15/02/2024	EUR	4.000.000	3.801.276	0,15
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025	EUR	11.400.000	10.158.944	0,41
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	9.700.000	7.579.330	0,31
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	5.850.000	4.014.982	0,16
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125 % 15/11/2025	EUR	5.415.000	4.916.111	0,20
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	12.850.000	10.876.291	0,44
Logicor Financing SARL, Reg. S 3,25 % 13/11/2028	EUR	10.750.000	9.081.036	0,37
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	3.200.000	2.679.144	0,11
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	11.500.000	8.530.802	0,35
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	12.057.000	10.937.316	0,45
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	7.900.000	6.832.580	0,28
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	5.400.000	5.029.131	0,21
			101.126.675	4,13

Mexiko

Fomento Economico Mexicano SAB de CV 0,5 % 28/05/2028	EUR	10.300.000	8.454.407	0,34
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1 % 28/05/2033	EUR	14.650.000	10.213.831	0,42
			18.668.238	0,76

Niederlande

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043	EUR	2.550.000	2.558.843	0,10
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	10.090.000	10.063.905	0,41
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	21.917.000	21.792.749	0,89
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	6.900.000	6.211.863	0,25
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	6.200.000	5.748.020	0,23

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,375 % 29/09/2028	EUR	4.000.000	3.307.915	0,13
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030	EUR	11.800.000	10.936.078	0,45
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	18.800.000	16.601.668	0,68
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	2.300.000	1.941.499	0,08
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	10.650.000	8.498.520	0,35
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	6.650.000	4.826.087	0,20
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	EUR	19.174.000	19.052.701	0,78
Shell International Finance BV, Reg. S 1,25 % 11/11/2032	EUR	6.000.000	4.825.272	0,20
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % 31/12/2164	EUR	12.600.000	10.498.950	0,43
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032	EUR	6.275.000	5.962.882	0,24
			132.826.952	5,42
Polen				
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	3.525.000	2.835.693	0,12
			2.835.693	0,12
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5 % 11/04/2028	EUR	24.300.000	24.057.778	0,98
			24.057.778	0,98
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	11.300.000	8.726.990	0,36
			8.726.990	0,36

Spanien

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	12.500.000	11.335.487	0,46
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	1.600.000	1.504.784	0,06
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	15.300.000	14.689.288	0,60
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	30.000.000	27.379.350	1,12
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026	EUR	5.000.000	4.614.460	0,19
Cellnex Telecom SA 1,875 % 26/06/2029	EUR	12.300.000	10.052.446	0,41
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	5.400.000	4.130.694	0,17
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	21.900.000	21.774.075	0,89
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,35 % 14/10/2028	EUR	11.700.000	9.690.449	0,40
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	4.940.000	4.586.489	0,19

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029	EUR	8.262.000	6.860.195	0,28
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	10.600.000	7.694.286	0,31
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065 % 28/09/2027	EUR	3.205.000	2.845.754	0,12
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	10.476.000	9.399.025	0,38
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	EUR	2.800.000	2.788.678	0,11
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	7.200.000	6.334.264	0,26
			145.679.724	5,95

Schweden

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	4.850.000	3.913.249	0,16
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	6.700.000	5.181.705	0,21
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	4.025.000	3.516.374	0,14
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	9.400.000	7.061.330	0,29
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	6.500.000	4.916.308	0,20
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	6.000.000	5.090.002	0,21
			29.678.968	1,21

Schweiz

Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7,75 % 01/03/2029	EUR	10.825.000	10.785.229	0,44
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	10.375.000	7.511.876	0,30
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	14.000.000	13.159.552	0,54
UBS AG, Reg. S 5,125 % 15/05/2024	USD	5.564.000	5.147.968	0,21
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	6.250.000	5.562.002	0,23
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	8.550.000	7.105.323	0,29
Aquarius & Investments plc for Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25 % 02/10/2043	EUR	477.000	477.887	0,02
			49.749.837	2,03

Vereinigte Arabische Emirate

DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026	EUR	22.000.000	20.670.393	0,84
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	5.000.000	3.731.563	0,15
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	10.000.000	8.951.818	0,37
			33.353.774	1,36

Vereinigtes Königreich

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044	EUR	6.808.000	6.658.860	0,27
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375 % 04/12/2045	EUR	7.029.000	6.621.550	0,27

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375 % 02/04/2025	EUR	7.000.000	6.932.072	0,28
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	10.450.000	8.268.794	0,34
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	15.750.000	14.531.698	0,59
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	13.700.000	11.796.810	0,48
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	5.050.000	3.903.147	0,16
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5 % 31/07/2026	EUR	10.200.000	9.193.586	0,38
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	12.600.000	9.870.730	0,40
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	4.150.000	3.189.602	0,13
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875 % 03/03/2028	EUR	4.200.000	3.402.101	0,14
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	8.200.000	7.630.754	0,31
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11/02/2030	EUR	2.763.000	2.256.398	0,09
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	16.200.000	13.076.535	0,53
HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	10.000.000	9.747.629	0,40
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	EUR	29.722.000	28.595.685	1,17
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5 % 18/03/2030	EUR	2.504.000	2.408.232	0,10
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	3.175.000	3.124.712	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	7.625.000	7.067.161	0,29
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	3.575.000	3.368.251	0,14
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	15.700.000	14.648.885	0,60
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25 % 02/03/2029	EUR	7.200.000	6.978.910	0,29
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	10.025.000	8.126.673	0,33
			191.398.775	7,82

Vereinigte Staaten von Amerika

American International Group, Inc. 1,875 % 21/06/2027	EUR	5.846.000	5.277.336	0,22
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	9.050.000	7.765.632	0,32
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	27.000.000	21.898.922	0,89
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032	EUR	28.200.000	21.693.556	0,89
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	14.625.000	12.787.962	0,52
Berkshire Hathaway, Inc. 0,5 % 15/01/2041	EUR	5.800.000	3.164.820	0,13
Berry Global, Inc., Reg. S 1 % 15/01/2025	EUR	12.550.000	11.833.081	0,48
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	6.500.000	6.198.097	0,25
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027	EUR	6.000.000	5.231.076	0,21

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,713 % 22/09/2028	EUR	5.000.000	4.885.951	0,20
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112 % 22/09/2033	EUR	9.725.000	9.383.554	0,38
Coca-Cola Co. (The) 1 % 09/03/2041	EUR	6.700.000	4.340.151	0,18
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	6.575.000	6.161.777	0,25
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	5.925.000	5.483.293	0,22
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	11.750.000	10.871.392	0,44
Eli Lilly & Co. 1,375 % 14/09/2061	EUR	5.450.000	2.789.677	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021 % 06/03/2024	EUR	4.675.000	4.593.188	0,19
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355 % 07/02/2025	EUR	11.184.000	10.426.172	0,43
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25 % 26/01/2028	EUR	7.850.000	6.442.676	0,26
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	9.270.000	7.721.013	0,32
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	15.000.000	10.920.832	0,45
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	4.225.000	4.003.585	0,16
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09 % 11/03/2027	EUR	5.000.000	4.550.731	0,19
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	18.800.000	16.444.379	0,67
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	10.400.000	7.529.965	0,31
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	11.350.000	10.045.658	0,41
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979 % 21/03/2030	EUR	9.000.000	7.712.516	0,32
Medtronic Global Holdings SCA 1,75 % 02/07/2049	EUR	8.700.000	5.362.491	0,22
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	8.300.000	4.953.617	0,20
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	8.800.000	6.830.670	0,28
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	5.200.000	3.785.019	0,15
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	8.900.000	6.986.456	0,29
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	17.400.000	10.932.441	0,45
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	17.000.000	10.841.626	0,44
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	28.500.000	24.857.130	1,02
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	11.350.000	8.707.856	0,36
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	6.100.000	6.176.597	0,25
Verizon Communications, Inc. 2,875 % 15/01/2038	EUR	10.000.000	8.413.287	0,34
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425 % 13/12/2026	EUR	6.310.000	5.971.407	0,24
			341.560.409	13,95
Summe Unternehmensanleihen			2.182.747.205	89,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125 % 11/05/2026	EUR	9.000.000	8.667.644	0,35
			8.667.644	0,35
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	6.700.000	6.644.518	0,27
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	11.600.000	9.082.255	0,37
			15.726.773	0,64
Ungarn				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	4.700.000	3.376.790	0,14
			3.376.790	0,14
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	18.187.000	16.621.099	0,68
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	15.250.000	12.185.909	0,50
			28.807.008	1,18
Indonesien				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	10.250.000	9.910.981	0,40
			9.910.981	0,40
Mexiko				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75 % 16/04/2026	EUR	2.642.000	2.332.648	0,10
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028	EUR	11.118.000	9.117.005	0,37
			11.449.653	0,47
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	6.250.000	6.385.862	0,26
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	8.825.000	9.356.887	0,38
			15.742.749	0,64

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Schweiz				
Zürcher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	3.230.000	2.909.663	0,12
			2.909.663	0,12
Summe Staatsanleihen			96.591.261	3,94
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.279.338.466	93,08

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†]	EUR	12.740	125.604.126	5,13
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	5.740.415	5.370.596	0,22
			130.974.722	5,35
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			130.974.722	5,35
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			130.974.722	5,35
Summe Anlagen			2.410.313.188	98,43
Barmittel			11.469.734	0,47
Sonstige Aktiva/(Passiva)			26.879.930	1,10
Summe Nettovermögen			2.448.662.852	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	38.769.411	USD	40.253.000	17.01.2023	BNP Paribas	1.147.637	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.147.637	0,05
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	400	EUR	405	31.01.2023	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	28.938	GBP	25.040	31.01.2023	J.P. Morgan	681	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						681	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	306.633	USD	323.147	31.01.2023	J.P. Morgan	4.919	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.919	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.153.238	0,05
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	8.919	EUR	9.082	31.01.2023	J.P. Morgan	(24)	0,00
EUR	194	CHF	192	31.01.2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	61.520.310	EUR	71.387.621	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.963.981)	(0,08)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	23.871.086	EUR	22.864.969	31.01.2023	J.P. Morgan	(577.131)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.541.137)	(0,11)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.541.137)	(0,11)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.387.899)	(0,06)

DERIVATE (Fortsetzung)

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(29)	EUR	(3.358.780)	122.367	0,01
Euro-Bund, 08/03/2023	(296)	EUR	(39.418.320)	2.670.964	0,11
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(264)	EUR	(35.898.720)	6.234.271	0,25
Euro-OAT, 08/03/2023	(145)	EUR	(18.500.550)	1.151.228	0,05
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				10.178.830	0,42
Euro-Schatz, 08/03/2023	658	EUR	69.382.810	(917.797)	(0,04)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(917.797)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				9.261.033	0,38

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
63.000.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.37-V1	Verkauf	1,00% 20.06.2027	379.892	0,02
20.000.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Verkauf	1,00% 20.12.2027	76.459	0,00
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva						456.351	0,02
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva						456.351	0,02

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
27.500.000	EUR	Goldman Sachs	Pay floating ESTR 1 day Receive fixed 0,464%	08.03.2032	(5.147.102)	(0,21)
27.500.000	EUR	Goldman Sachs	Pay floating ESTR 1 day Receive fixed 1,491%	12.05.2032	(2.791.396)	(0,11)
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(7.938.498)	(0,32)
Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(7.938.498)	(0,32)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Corporate Bond Fund				
Barmittel	BNP Paribas	EUR	1.060.000	–
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	8.887.252
			1.060.000	8.887.252

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung einer attraktiven Rendite gemessen in Euro an, während er gleichzeitig versucht, sein durch Zinsschwankungen am Markt bedingtes Risiko zu reduzieren. Hierzu investiert er vornehmlich in hochwertige Emissionen von auf Euro lautenden festverzinslichen Wertpapieren, die von Unternehmen und anderen staatlich unabhängigen Emittenten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	1.300.000	1.044.848	0,47
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	600.000	578.564	0,26
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	600.000	446.897	0,20
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625 % 25/08/2030	EUR	600.000	460.087	0,21
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	450.000	369.412	0,17
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669 % 05/05/2031	EUR	1.450.000	1.233.595	0,56
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625 % 22/10/2079	EUR	1.200.000	1.211.677	0,55
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	1.755.000	1.655.878	0,75
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	1.300.000	962.036	0,43
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025	EUR	450.000	413.219	0,19
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	1.300.000	1.035.455	0,47
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027	USD	1.431.000	1.207.847	0,55
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	500.000	400.633	0,18
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	393.000	343.459	0,15
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	1.600.000	1.358.688	0,61
			12.722.295	5,75
Österreich				
JAB Holdings BV, Reg. S 1 % 14/07/2031	EUR	600.000	456.344	0,21
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	1.000.000	1.009.998	0,46
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	500.000	496.698	0,22
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375 % 09/07/2030	EUR	600.000	479.872	0,22
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	800.000	560.065	0,25
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	100.000	100.455	0,04
			3.103.432	1,40
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	1.300.000	973.094	0,44
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,7 % 02/04/2040	EUR	1.250.000	1.153.553	0,52
Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	900.000	765.181	0,35
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	1.800.000	1.405.667	0,63
Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425 % Perpetual	EUR	404.000	403.665	0,18
			4.701.160	2,12

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038	EUR	2.500.000	2.286.515	1,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875 % Perpetual	EUR	700.000	621.765	0,28
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	406.000	386.295	0,17
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	700.000	574.961	0,26
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	800.000	613.468	0,28
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	800.000	532.547	0,24
Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051	EUR	500.000	230.216	0,10
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452 % 25/09/2023	EUR	600.000	585.508	0,26
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031	EUR	1.500.000	1.113.743	0,50
			17.834.823	8,06
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	525.000	408.737	0,19
Cheung Kong Infrastructure Finance BV Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024	EUR	1.500.000	1.399.026	0,63
			1.807.763	0,82
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024	EUR	500.000	482.041	0,22
Landsbankinn HF, Reg. S 1 % 30/05/2023	EUR	350.000	346.020	0,16
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5 % 20/05/2024	EUR	1.000.000	919.805	0,41
			1.747.866	0,79
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	800.000	674.578	0,30
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	625.000	476.079	0,22
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	525.000	524.626	0,24
			1.675.283	0,76
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15/10/2028	EUR	1.633.000	1.217.303	0,55
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01/10/2026	USD	1.229.000	999.278	0,45
			2.216.581	1,00
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	400.000	298.519	0,13
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	600.000	492.669	0,22
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	1.600.000	1.619.000	0,73
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	900.000	695.625	0,31

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
Enel Finance International NV, Reg. S 3,875 % 09/03/2029	EUR	600.000	593.723	0,27
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	1.300.000	1.271.959	0,57
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	1.601.000	1.450.589	0,66
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19/04/2031	EUR	600.000	473.755	0,21
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	2.700.000	2.271.372	1,03
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	692.000	732.551	0,33
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027	EUR	700.000	590.465	0,27
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	925.000	777.026	0,35
UniCredit SpA, Reg. S 1,625 % 18/01/2032	EUR	1.500.000	1.128.057	0,51
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	1.150.000	926.193	0,42
UniCredit SpA, Reg. S 2,125 % 24/10/2026	EUR	550.000	520.130	0,24
			13.841.633	6,25
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	675.000	499.391	0,23
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	700.000	487.217	0,22
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	700.000	581.716	0,26
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	700.000	527.182	0,24
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025	EUR	1.600.000	1.425.817	0,64
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	1.800.000	1.406.474	0,63
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	700.000	480.425	0,22
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125 % 15/11/2025	EUR	625.000	567.418	0,26
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	1.300.000	1.100.325	0,50
Logicor Financing SARL, Reg. S 3,25 % 13/11/2028	EUR	1.300.000	1.098.172	0,50
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	1.750.000	1.298.165	0,59
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	550.000	498.924	0,22
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	800.000	691.907	0,31
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	600.000	558.792	0,25
			11.221.925	5,07
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 0,5 % 28/05/2028	EUR	600.000	492.490	0,22
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1 % 28/05/2033	EUR	1.550.000	1.080.644	0,49
			1.573.134	0,71

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Niederlande

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043	EUR	225.000	225.780	0,10
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	1.100.000	1.097.155	0,49
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	2.250.000	2.237.244	1,01
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	1.150.000	1.035.311	0,47
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030	EUR	600.000	556.072	0,25
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	2.000.000	1.766.135	0,80
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	300.000	253.239	0,11
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	1.300.000	1.037.378	0,47
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	750.000	544.296	0,25
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	EUR	2.650.000	2.633.236	1,19
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % 31/12/2164	EUR	1.850.000	1.541.512	0,70
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032	EUR	275.000	261.321	0,12
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	550.000	416.728	0,19
			13.605.407	6,15

Polen

Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	425.000	341.892	0,15
			341.892	0,15

Singapur

DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5 % 11/04/2028	EUR	1.090.000	1.079.135	0,49
			1.079.135	0,49

Slowakei

Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	1.300.000	1.003.990	0,45
			1.003.990	0,45

Spanien

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	1.500.000	1.360.258	0,61
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	300.000	282.147	0,13
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	1.300.000	1.248.109	0,56
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	3.100.000	2.829.199	1,28
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026	EUR	900.000	830.603	0,37
Cellnex Telecom SA 1,875 % 26/06/2029	EUR	800.000	653.818	0,30
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	500.000	382.472	0,17
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	2.400.000	2.386.200	1,08

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,35 % 14/10/2028	EUR	700.000	579.770	0,26
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	650.000	603.485	0,27
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029	EUR	775.000	643.507	0,29
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	800.000	580.701	0,26
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065 % 28/09/2027	EUR	338.000	300.114	0,14
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	1.000.000	897.196	0,41
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	EUR	400.000	398.383	0,18
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	1.100.000	967.735	0,44
			14.943.697	6,75

Schweden

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	650.000	524.456	0,24
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	950.000	734.720	0,33
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	1.000.000	751.205	0,34
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	850.000	642.902	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	900.000	763.500	0,34
			3.416.783	1,54

Schweiz

Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	1.350.000	977.449	0,44
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	1.500.000	1.409.952	0,64
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	1.150.000	955.687	0,43
Aquarius & Investments plc for Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25 % 02/10/2043	EUR	172.000	172.320	0,08
			3.515.408	1,59

Vereinigte Arabische Emirate

DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026	EUR	2.700.000	2.536.821	1,15
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	600.000	447.787	0,20
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	900.000	805.664	0,36
			3.790.272	1,71

Vereinigtes Königreich

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044	EUR	992.000	970.269	0,44
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375 % 04/12/2045	EUR	1.000.000	942.033	0,43

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	1.400.000	1.107.781	0,50
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.500.000	1.383.971	0,63
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	1.500.000	1.291.621	0,58
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	500.000	386.450	0,17
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5 % 31/07/2026	EUR	650.000	585.866	0,26
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	650.000	509.204	0,23
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	400.000	307.432	0,14
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875 % 03/03/2028	EUR	400.000	324.010	0,15
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11/02/2030	EUR	275.000	224.578	0,10
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	650.000	524.676	0,24
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	EUR	4.500.000	4.329.472	1,96
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5 % 18/03/2030	EUR	326.000	313.532	0,14
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	350.000	329.759	0,15
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	2.000.000	1.866.100	0,84
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25 % 02/03/2029	EUR	625.000	605.808	0,27
			16.002.562	7,23

Vereinigte Staaten von Amerika

American International Group, Inc. 1,875 % 21/06/2027	EUR	500.000	451.363	0,20
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	500.000	429.040	0,19
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	2.700.000	2.189.892	0,99
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032	EUR	650.000	500.029	0,23
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	1.200.000	1.049.269	0,47
Berkshire Hathaway, Inc. 0,5 % 15/01/2041	EUR	800.000	436.527	0,20
Berry Global, Inc., Reg. S 1 % 15/01/2025	EUR	1.300.000	1.225.737	0,55
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	900.000	858.198	0,39
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112 % 22/09/2033	EUR	1.025.000	989.012	0,45
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	575.000	538.863	0,24
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	900.000	832.905	0,38
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	1.000.000	925.225	0,42
Eli Lilly & Co. 1,375 % 14/09/2061	EUR	700.000	358.307	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355 % 07/02/2025	EUR	1.216.000	1.133.604	0,51
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25 % 26/01/2028	EUR	650.000	533.470	0,24
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	590.000	491.413	0,22
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	1.150.000	837.264	0,38
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	700.000	612.291	0,28

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	700.000	506.824	0,23
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	1.400.000	1.239.112	0,56
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979 % 21/03/2030	EUR	300.000	257.084	0,12
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	500.000	298.411	0,13
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	500.000	363.944	0,16
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	1.200.000	941.994	0,43
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	1.800.000	1.130.942	0,51
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	1.800.000	1.147.937	0,52
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	3.000.000	2.616.540	1,18
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	1.100.000	843.933	0,38
Verizon Communications, Inc. 2,875 % 15/01/2038	EUR	675.000	567.897	0,26
Verizon Communications, Inc. 1,85 % 18/05/2040	EUR	1.125.000	790.085	0,36
			25.097.112	11,34
Summe Unternehmensanleihen			193.168.445	87,28

Staatsanleihen

Frankreich

Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	700.000	694.204	0,31
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	1.400.000	1.096.134	0,50
			1.790.338	0,81

Ungarn

MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	675.000	484.964	0,22
			484.964	0,22

Indien

NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	2.613.000	2.388.021	1,08
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	2.100.000	1.678.059	0,76
			4.066.080	1,84

Indonesien

Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	1.150.000	1.111.964	0,50
			1.111.964	0,50

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75 % 16/04/2026	EUR	383.000	338.155	0,15
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028	EUR	1.607.000	1.317.775	0,60
			1.655.930	0,75
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	375.000	383.152	0,17
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	900.000	954.243	0,43
			1.337.395	0,60
Summe Staatsanleihen			10.446.671	4,72
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			203.615.116	92,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†]	EUR	900	8.872.646	4,01
			8.872.646	4,01
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			8.872.646	4,01
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			8.872.646	4,01
Summe Anlagen			212.487.762	96,01
Barmittel			(1.259.746)	(0,57)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			10.090.202	4,56
Summe Nettovermögen			221.318.218	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(670)	EUR	(77.599.400)	2.827.088	1,28
Euro-Bund, 08/03/2023	(234)	EUR	(31.161.780)	2.111.038	0,95
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(80)	EUR	(10.878.400)	1.889.173	0,85
Euro-Schatz, 08/03/2023	(495)	EUR	(52.195.275)	683.763	0,31
US 5 Year Note, 31/03/2023	(47)	USD	(4.738.336)	12.367	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				7.523.429	3,40
US 2 Year Note, 31/03/2023	(12)	USD	(2.301.868)	(2.192)	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	18	USD	1.983.743	(12.098)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(14.290)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				7.509.139	3,39

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	3.250.806	USD	3.375.000	17.01.2023	RBC	96.420	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						96.420	0,04
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						96.420	0,04
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						96.420	0,04

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	1.640.520
			–	1.640.520

Euro Strategic Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds möchte eine attraktive Rendite gemessen in Euro erzielen und investiert hierzu vorwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften in forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Frankreich				
Carrefour SA, Reg. S 0 % 27/03/2024	USD	3.600.000	3.188.098	0,27
			3.188.098	0,27
Italien				
Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24/04/2027	EUR	1.900.000	1.606.277	0,14
Pirelli & C SpA, Reg. S 0 % 22/12/2025	EUR	5.300.000	4.971.990	0,43
			6.578.267	0,57
Spanien				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75 % 20/11/2031	EUR	3.600.000	2.635.588	0,23
			2.635.588	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika				
Wayfair, Inc. 0,625 % 01/10/2025	USD	2.925.000	1.797.609	0,15
			1.797.609	0,15
Summe Wandelanleihen			14.199.562	1,22

Unternehmensanleihen

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	3.100.000	2.491.561	0,22
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	2.050.000	1.976.761	0,17
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	700.000	521.380	0,05
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625 % 25/08/2030	EUR	1.850.000	1.418.600	0,12
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	750.000	615.687	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669 % 05/05/2031	EUR	2.100.000	1.786.586	0,15
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625 % 22/10/2079	EUR	3.500.000	3.534.059	0,30
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375 % 11/04/2024	EUR	3.355.000	3.230.375	0,28
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	2.500.000	2.358.800	0,20
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	2.150.000	1.591.060	0,14
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75 % 17/03/2025	EUR	1.400.000	1.331.141	0,12
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025	EUR	625.000	573.915	0,05
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	3.150.000	2.567.946	0,22
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	3.500.000	2.787.764	0,24
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	900.000	721.139	0,06
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	650.000	568.062	0,05

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Australien (Fortsetzung)				
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375 % 02/04/2026	EUR	5.600.000	5.075.152	0,44
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	4.400.000	3.736.392	0,32
			36.886.380	3,18
Österreich				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	3.000.000	2.385.384	0,20
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6,5 % Perpetual	EUR	2.400.000	2.347.068	0,20
JAB Holdings BV, Reg. S 1 % 14/07/2031	EUR	600.000	456.344	0,04
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	2.600.000	2.625.996	0,23
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	700.000	695.377	0,06
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	2.500.000	1.750.203	0,15
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	100.000	100.455	0,01
			10.360.827	0,89
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	1.500.000	1.122.801	0,10
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,7 % 02/04/2040	EUR	2.650.000	2.445.532	0,21
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048	EUR	1.500.000	1.346.718	0,12
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	1.900.000	1.429.594	0,12
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75 % 05/10/2027	EUR	1.000.000	858.958	0,07
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	1.000.000	964.229	0,08
ING Belgium SA, Reg. S 1,5 % 19/05/2029	EUR	8.500.000	7.630.603	0,66
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028	EUR	1.200.000	1.036.523	0,09
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	2.100.000	1.639.945	0,14
			18.474.903	1,59
Kanada				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027	EUR	3.850.000	3.309.637	0,29
			3.309.637	0,29
China				
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625 % 11/12/2024	EUR	1.700.000	1.614.553	0,14
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024	EUR	1.650.000	1.563.631	0,13
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	450.000	405.965	0,04
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	1.425.000	1.085.707	0,09
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	1.550.000	1.102.461	0,10
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	EUR	1.200.000	1.088.085	0,09

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	2.000.000	1.753.100	0,15
			8.613.502	0,74
Dänemark				
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,25 % 19/05/2027	EUR	600.000	563.371	0,05
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,75 % 19/05/2030	EUR	700.000	647.251	0,06
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	3.100.000	2.835.845	0,24
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	17.500.000	2.370.922	0,20
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	35.000.000	4.763.023	0,41
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4,125 % 31/12/2164	EUR	3.000.000	2.743.425	0,24
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	32.000.000	4.347.233	0,37
			18.271.070	1,57
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,625 % 07/03/2025	EUR	900.000	825.386	0,07
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	750.000	668.109	0,06
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027	EUR	900.000	761.649	0,07
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	3.000.000	2.251.699	0,19
SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024	EUR	1.100.000	1.034.625	0,09
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	1.250.000	986.188	0,08
Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5 % 24/05/2023	EUR	100.000	99.393	0,01
			6.627.049	0,57
Frankreich				
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05 % 05/07/2027	EUR	5.200.000	4.499.539	0,39
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	4.600.000	4.091.921	0,35
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125 % 04/07/2043	EUR	1.000.000	1.006.987	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,01 % 07/03/2025	EUR	4.200.000	3.887.555	0,34
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	700.000	701.419	0,06
BEL SA, Reg. S 1,5 % 18/04/2024	EUR	800.000	773.249	0,07
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1 % 29/11/2024	EUR	2.100.000	1.985.824	0,17
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	3.000.000	2.894.839	0,25
BNP Paribas SA, Reg. S 2,1 % 07/04/2032	EUR	1.300.000	1.076.218	0,09
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 30/05/2028	EUR	1.300.000	1.099.848	0,09
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	1.100.000	1.021.106	0,09
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	1.500.000	1.194.289	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375 % 17/02/2025	EUR	3.900.000	3.801.108	0,33

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Bouygues SA, Reg. S 4,625 % 07/06/2032	EUR	1.200.000	1.224.109	0,11
BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032	EUR	1.500.000	1.135.675	0,10
BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032	EUR	1.300.000	1.130.540	0,10
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	3.600.000	3.018.492	0,26
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030	EUR	3.200.000	2.493.462	0,22
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875 % 06/01/2025	EUR	1.000.000	950.355	0,08
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25 % 07/09/2023	EUR	700.000	698.125	0,06
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	4.100.000	3.460.064	0,30
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	1.800.000	1.322.591	0,11
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	1.200.000	1.170.270	0,10
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	3.500.000	3.420.276	0,29
Credit Agricole Home Loan SFH SA 2,125 % 07/01/2030	EUR	3.500.000	3.238.665	0,28
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625 % 17/03/2027	EUR	2.000.000	1.874.246	0,16
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	1.100.000	1.035.518	0,09
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	2.800.000	2.733.430	0,24
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	1.100.000	951.024	0,08
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	700.000	687.469	0,06
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	900.000	723.177	0,06
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	470.000	472.398	0,04
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	2.000.000	1.839.964	0,16
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	700.000	651.504	0,06
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	1.100.000	966.142	0,08
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 1,5 % 30/05/2025	EUR	4.000.000	3.876.888	0,33
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	EUR	3.000.000	2.878.140	0,25
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	1.500.000	1.140.611	0,10
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	1.100.000	838.838	0,07
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.300.000	964.132	0,08
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2,708 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.982.698	0,17
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	1.250.000	1.170.808	0,10
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % 31/12/2164	EUR	1.000.000	820.643	0,07
			76.904.156	6,63

Deutschland

Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	1.500.000	1.212.633	0,10
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	1.600.000	1.576.894	0,14
Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032	EUR	1.400.000	1.101.400	0,09
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	4.000.000	3.406.164	0,29
Commerzbank AG 0,01 % 11/03/2030	EUR	7.750.000	6.174.581	0,53

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	600.000	565.128	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	1.300.000	1.134.500	0,10
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	600.000	554.790	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	1.100.000	1.067.070	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	600.000	531.880	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 10 % 31/12/2164	EUR	1.400.000	1.451.485	0,12
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	1.400.000	943.322	0,08
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	750.000	643.698	0,06
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	2.000.000	908.504	0,08
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	2.000.000	1.401.681	0,12
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25 % 26/05/2049	EUR	2.400.000	2.149.993	0,19
RWE AG, Reg. S 2,75 % 24/05/2030	EUR	1.300.000	1.184.713	0,10
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15/07/2025	EUR	3.150.000	2.904.851	0,25
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,125 % 24/03/2025	EUR	1.800.000	1.642.108	0,14
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4 % 26/09/2027	EUR	600.000	593.118	0,05
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	5.000.000	4.765.490	0,41
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	486.000	462.413	0,04
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	1.100.000	903.511	0,08
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	600.000	460.101	0,04
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	500.000	491.232	0,04
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	1.000.000	665.684	0,06
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % 31/12/2164	EUR	5.500.000	4.045.861	0,35
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	2.100.000	1.704.528	0,15
			44.647.333	3,85
Griechenland				
Public Power Corp. SA, Reg. S 3,875 % 30/03/2026	EUR	4.350.000	4.081.388	0,35
			4.081.388	0,35

Hongkong

AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	600.000	467.128	0,04
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024	EUR	3.000.000	2.798.051	0,24
			3.265.179	0,28

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Island

Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024	EUR	1.100.000	1.060.491	0,09
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5 % 20/05/2024	EUR	2.450.000	2.253.522	0,20

3.314.013 0,29

Irland

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75 % 08/07/2024	EUR	3.100.000	3.053.419	0,26
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375 % 14/10/2029	EUR	1.500.000	1.393.404	0,12
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	1.050.000	885.384	0,08
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	550.000	418.949	0,04
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5 % 27/10/2026	EUR	1.350.000	1.168.968	0,10
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	825.000	824.412	0,07
Ryanair DAC, Reg. S 1,125 % 15/08/2023	EUR	1.350.000	1.334.705	0,11
Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875 % 15/01/2026	EUR	2.000.000	1.941.761	0,17

11.021.002 0,95

Italien

Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	600.000	447.779	0,04
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	650.000	533.679	0,05
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	1.550.000	1.568.406	0,14
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	1.200.000	927.500	0,08
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	4.000.000	3.913.720	0,34
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	3.000.000	2.718.155	0,23
FCA Bank SpA, Reg. S 0,5 % 18/09/2023	EUR	1.400.000	1.371.468	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,25 % Perpetual	EUR	2.500.000	2.414.690	0,21
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,375 % 18/12/2025	EUR	3.000.000	2.829.375	0,24
Nexi SpA, Reg. S 2,125 % 30/04/2029	EUR	3.000.000	2.441.316	0,21
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	2.680.000	2.837.048	0,25
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625 % 19/01/2024	EUR	950.000	932.718	0,08
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	850.000	714.024	0,06
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	1.475.000	1.187.943	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	3.650.000	3.276.798	0,28
UniCredit SpA, Reg. S 2,125 % 24/10/2026	EUR	1.650.000	1.560.389	0,13

29.675.008 2,56

Japan

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	1.200.000	987.876	0,09
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94 % 15/09/2023	EUR	350.000	345.477	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55 % 06/11/2023	EUR	5.000.000	4.882.640	0,42
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819 % 23/07/2023	EUR	1.800.000	1.782.623	0,15

7.998.616 0,69

Luxemburg

Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	925.000	684.351	0,06
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	800.000	556.819	0,05
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	750.000	623.268	0,05
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	950.000	715.461	0,06
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025	EUR	2.100.000	1.871.384	0,16
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	1.000.000	781.374	0,07
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	750.000	514.741	0,04
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	1.450.000	1.227.286	0,11
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	550.000	460.478	0,04
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	1.850.000	1.372.346	0,12
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	1.550.000	1.340.570	0,12
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	900.000	838.189	0,07

10.986.267 0,95

Mexiko

Fomento Economico Mexicano SAB de CV 0,5 % 28/05/2028	EUR	1.650.000	1.354.347	0,12
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1 % 28/05/2033	EUR	2.350.000	1.638.396	0,14

2.992.743 0,26

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	2.400.000	2.218.769	0,19
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026	EUR	6.600.000	6.041.765	0,52
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	770.000	741.407	0,06
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	1.000.000	845.000	0,07
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	2.150.000	2.144.440	0,19
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	1.830.000	1.819.625	0,16
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	1.125.000	1.012.804	0,09
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.854.200	0,16

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	1.700.000	1.417.692	0,12
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	400.000	337.652	0,03
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	1.700.000	1.356.571	0,12
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	1.050.000	762.014	0,07
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	EUR	4.000.000	3.974.695	0,34
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375 % 19/09/2028	EUR	2.000.000	1.765.437	0,15
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % 31/12/2164	EUR	2.000.000	1.666.500	0,14
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032	EUR	1.025.000	974.017	0,08
UPC Holding BV, Reg. S 3,875 % 15/06/2029	EUR	1.780.000	1.487.126	0,13
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	600.000	454.612	0,04
			30.874.326	2,66
Neuseeland				
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75 % 09/10/2025	EUR	4.450.000	4.133.260	0,36
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625 % 03/07/2025	EUR	2.000.000	1.863.331	0,16
			5.996.591	0,52
Norwegen				
Sparebanken Vest Boligkredit A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027	EUR	5.800.000	5.015.041	0,43
SR-Boligkredit A/S 0,01 % 08/10/2026	EUR	1.800.000	1.593.494	0,14
			6.608.535	0,57
Polen				
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,625 % 24/01/2023	EUR	3.000.000	2.997.339	0,26
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75 % 27/08/2024	EUR	3.100.000	2.960.345	0,25
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	600.000	482.671	0,04
			6.440.355	0,55
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	4.000.000	3.588.276	0,31
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 2,875 % 01/06/2026	EUR	2.300.000	2.232.967	0,19
			5.821.243	0,50

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5 % 11/04/2028	EUR	3.700.000	3.663.118	0,32
			3.663.118	0,32
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	1.800.000	1.390.140	0,12
			1.390.140	0,12
Südkorea				
Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	2.950.000	2.653.288	0,23
Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026	EUR	3.200.000	3.085.606	0,26
			5.738.894	0,49
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	3.000.000	2.720.517	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual	EUR	4.000.000	3.900.648	0,34
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	200.000	188.098	0,02
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	1.900.000	1.824.160	0,16
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	4.500.000	4.106.902	0,35
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,625 % 31/12/2164	EUR	1.800.000	1.271.295	0,11
CaixaBank SA, Reg. S 1,25 % 11/01/2027	EUR	5.500.000	5.045.018	0,43
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.956.250	0,17
Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0,875 % 16/01/2025	EUR	4.700.000	4.461.412	0,38
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	EUR	3.600.000	3.042.029	0,26
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	5.100.000	5.070.675	0,44
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.800.000	1.735.323	0,15
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2 % 17/04/2026	EUR	1.400.000	1.297.339	0,11
Liberbank SA, Reg. S 0,25 % 25/09/2029	EUR	4.000.000	3.210.336	0,28
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	550.000	510.641	0,04
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029	EUR	1.050.000	871.848	0,08
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	1.600.000	1.161.402	0,10
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1 % 08/02/2023	EUR	1.100.000	1.097.567	0,09
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025	EUR	600.000	567.384	0,05
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	1.650.000	1.480.373	0,13
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5 % 31/12/2164	EUR	4.250.000	3.666.301	0,32
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,247 % Perpetual	EUR	575.000	514.625	0,04

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502 % Perpetual	EUR	1.000.000	843.136	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875 % Perpetual	EUR	700.000	587.212	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	1.900.000	1.816.981	0,16
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	EUR	300.000	298.787	0,03
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	1.100.000	967.735	0,08
			54.213.994	4,67
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	500.000	403.428	0,03
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	650.000	567.862	0,05
Essity Capital BV, Reg. S 3 % 21/09/2026	EUR	1.050.000	1.024.425	0,09
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	1.300.000	976.567	0,08
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	1.800.000	1.357.817	0,12
Intrum AB, Reg. S 9,25 % 15/03/2028	EUR	1.300.000	1.288.625	0,11
Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024	EUR	651.388	630.543	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	1.050.000	890.750	0,08
Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027	EUR	325.000	300.453	0,03
			7.440.470	0,64
Schweiz				
Credit Suisse AG, Reg. S 2,125 % 31/05/2024	EUR	4.000.000	3.802.317	0,33
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 05/01/2026	EUR	3.500.000	2.977.433	0,25
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	1.400.000	1.013.604	0,09
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	1.700.000	1.230.862	0,10
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	3.300.000	3.101.894	0,27
UBS AG, Reg. S 5,125 % 15/05/2024	USD	800.000	740.182	0,06
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	1.000.000	889.920	0,08
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	1.100.000	914.135	0,08
			14.670.347	1,26
Türkei				
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	3.975.000	3.280.781	0,28
			3.280.781	0,28
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	450.000	380.697	0,03
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	850.000	634.366	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Arabische Emirate (Fortsetzung)				
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	2.200.000	1.969.400	0,17
			2.984.463	0,26
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375 % 02/04/2025	EUR	1.400.000	1.386.414	0,12
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	1.100.000	941.793	0,08
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	1.600.000	1.266.035	0,11
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	3.700.000	3.413.796	0,29
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	1.500.000	1.291.622	0,11
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	750.000	579.675	0,05
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25 % 06/04/2023	EUR	2.950.000	2.938.781	0,25
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375 % 17/10/2023	EUR	2.450.000	2.394.904	0,21
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	500.000	384.289	0,03
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027	EUR	6.475.000	6.183.678	0,53
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875 % 03/03/2028	EUR	650.000	526.516	0,05
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	1.000.000	930.580	0,08
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11/02/2030	EUR	500.000	408.324	0,04
High Speed Rail Finance 1 plc, Reg. S 4,375 % 01/11/2038	GBP	400.000	406.225	0,04
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,309 % 13/11/2026	EUR	1.050.000	936.165	0,08
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	1.800.000	1.452.948	0,13
HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	1.450.000	1.413.406	0,12
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625 % 15/01/2024	EUR	1.900.000	1.901.467	0,16
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	EUR	3.300.000	3.174.947	0,27
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947 % Perpetual	EUR	1.300.000	1.248.107	0,11
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	475.000	467.477	0,04
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	1.225.000	1.135.380	0,10
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	575.000	541.747	0,05
NatWest Group plc, Reg. S 2,5 % 22/03/2023	EUR	1.200.000	1.200.595	0,10
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	3.250.000	3.032.412	0,26
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028	EUR	4.050.000	3.447.380	0,30
Playtech plc, Reg. S 4,25 % 07/03/2026	EUR	525.000	497.585	0,04
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	650.000	645.122	0,06

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/07/2030	EUR	4.400.000	3.400.430	0,29
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25 % 02/03/2029	EUR	1.025.000	993.525	0,09
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	1.600.000	1.297.025	0,11
			49.838.350	4,30
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	1.450.000	1.244.217	0,11
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125 % 15/08/2026	EUR	2.600.000	2.180.058	0,19
Ashland Services BV, Reg. S 2 % 30/01/2028	EUR	4.000.000	3.430.638	0,30
AT&T, Inc. 1,3 % 05/09/2023	EUR	850.000	841.262	0,07
AT&T, Inc. 2,4 % 15/03/2024	EUR	450.000	444.575	0,04
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	1.200.000	973.285	0,08
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	2.375.000	2.076.678	0,18
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	1.100.000	1.048.909	0,09
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875 % 15/06/2027	EUR	1.200.000	1.051.322	0,09
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112 % 22/09/2033	EUR	1.575.000	1.519.702	0,13
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	1.100.000	1.030.868	0,09
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	975.000	902.314	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	1.350.000	1.124.419	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	2.050.000	1.492.514	0,13
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 1,75 % 29/03/2030	EUR	1.175.000	1.018.066	0,09
International Game Technology plc, Reg. S 3,5 % 15/06/2026	EUR	1.600.000	1.530.298	0,13
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	675.000	639.626	0,05
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	2.300.000	2.011.812	0,17
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	2.300.000	1.665.281	0,14
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	2.000.000	1.770.160	0,15
Medtronic Global Holdings SCA 3,125 % 15/10/2031	EUR	675.000	640.451	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	1.000.000	596.821	0,05
Molson Coors Beverage Co. 1,25 % 15/07/2024	EUR	3.000.000	2.899.025	0,25
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	1.300.000	1.009.076	0,09
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0 % 03/03/2023	EUR	3.650.000	3.637.550	0,31
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	800.000	663.727	0,06
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	900.000	655.099	0,06
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	1.400.000	1.098.993	0,09
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	3.975.000	3.413.901	0,29

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	2.350.000	1.476.508	0,13
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	3.500.000	3.052.630	0,26
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	1.200.000	920.654	0,08
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	1.000.000	1.012.557	0,09
Verizon Communications, Inc. 2,875 % 15/01/2038	EUR	2.000.000	1.682.657	0,14
			50.755.653	4,37
Summe Unternehmensanleihen			547.146.333	47,15
Aktienwerte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Mr Cooper Group, Inc.	USD	1	37	0,00
			37	0,00
Summe Aktien			37	0,00
Staatsanleihen				
Andorra				
Andorra Government Bond, Reg. S 1,25 % 06/05/2031	EUR	3.000.000	2.386.620	0,21
			2.386.620	0,21
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 0,625 % 30/08/2023	EUR	2.000.000	1.973.330	0,17
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75 % 22/04/2039	EUR	8.770.000	8.048.658	0,69
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7 % 22/06/2050	EUR	11.500.000	8.069.550	0,70
			18.091.538	1,56
Bulgarien				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,125 % 23/09/2029	EUR	6.124.000	6.028.313	0,52
			6.028.313	0,52
Kanada				
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,9 % 20/05/2041	EUR	7.900.000	5.075.927	0,44
			5.075.927	0,44

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Chile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1,3 % 26/07/2036	EUR	3.665.000	2.599.401	0,23
Chile Government Bond 1,25 % 29/01/2040	EUR	2.500.000	1.638.925	0,14
			4.238.326	0,37
China				
China Government Bond, Reg. S 0,125 % 12/11/2026	EUR	1.650.000	1.455.418	0,13
China Government Bond, Reg. S 0,25 % 25/11/2030	EUR	5.225.000	4.185.277	0,36
			5.640.695	0,49
Kolumbien				
Ecopetrol SA 5,875 % 18/09/2023	USD	1.175.000	1.095.839	0,09
			1.095.839	0,09
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032	USD	570.000	444.642	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3 % 21/01/2041	USD	410.000	297.368	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2060	USD	4.350.000	3.002.758	0,26
			3.744.768	0,32
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375 % 11/04/2031	EUR	4.000.000	2.792.680	0,24
			2.792.680	0,24
Estland				
Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032	EUR	4.085.000	4.197.542	0,36
			4.197.542	0,36
Frankreich				
Aeroports de Paris, Reg. S 2,75 % 02/04/2030	EUR	3.300.000	3.031.935	0,26
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/05/2035	EUR	9.400.000	6.482.466	0,56
Bpifrance SACA, Reg. S 3 % 10/09/2026	EUR	2.800.000	2.780.116	0,24
Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25/05/2028	EUR	4.100.000	3.451.093	0,30
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027	EUR	4.500.000	4.439.916	0,38
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75 % 25/11/2027	EUR	3.900.000	3.645.455	0,31
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	1.000.000	991.719	0,09
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	1.800.000	1.409.315	0,12
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/06/2044	EUR	3.571.000	2.072.592	0,18

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25/05/2053	EUR	8.825.000	4.577.342	0,39
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2072	EUR	5.360.000	2.027.940	0,18
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/05/2052	EUR	20.000.000	10.651.420	0,92
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 1 % 18/02/2070	EUR	6.500.000	2.677.961	0,23
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,1 % 25/11/2026	EUR	2.400.000	2.135.016	0,18
			50.374.286	4,34
Deutschland				
GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	900.000	745.513	0,06
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	800.000	650.234	0,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 17/09/2030	EUR	19.200.000	15.178.464	1,31
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032	EUR	12.500.000	10.747.784	0,93
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375 % 20/05/2036	EUR	3.000.000	2.094.180	0,18
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875 % 04/07/2039	EUR	14.500.000	10.269.603	0,88
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0 % 12/10/2035	EUR	8.600.000	5.718.455	0,49
			45.404.233	3,91
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,75 % 05/06/2035	EUR	5.000.000	3.294.430	0,28
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	725.000	520.888	0,05
			3.815.318	0,33
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	2.900.000	2.650.310	0,23
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	2.150.000	1.718.014	0,15
			4.368.324	0,38
Indonesien				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	1.975.000	1.909.677	0,16
			1.909.677	0,16
Italien				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 1,4 % 26/05/2025	EUR	49.373.000	50.305.424	4,34
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,55 % 21/05/2026	EUR	23.050.000	22.552.428	1,94
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	40.210.000	39.187.131	3,38

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45 % 01/09/2050	EUR	14.755.000	9.766.954	0,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN 0,45 % 22/05/2023	EUR	6.000.000	6.163.685	0,53
			127.975.622	11,03
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	4.550.000	3.225.886	0,28
			3.225.886	0,28
Japan				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	1.825.000	1.591.606	0,14
			1.591.606	0,14
Lettland				
Latvia Government Bond, Reg. S 0 % 17/03/2031	EUR	2.899.000	2.145.249	0,19
			2.145.249	0,19
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032	EUR	7.500.000	6.545.400	0,56
Lithuania Government Bond, Reg. S 0,75 % 15/07/2051	EUR	675.000	342.970	0,03
			6.888.370	0,59
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	1.737.000	1.362.308	0,12
			1.362.308	0,12
Mexiko				
Mexico Government Bond 1,75 % 17/04/2028	EUR	6.550.000	5.866.420	0,51
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029	EUR	6.575.000	5.150.921	0,44
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028	EUR	3.425.000	2.808.575	0,24
			13.825.916	1,19
Montenegro				
Republic of Montenegro, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	3.500.000	2.763.425	0,24
Republic of Montenegro, Reg. S 2,55 % 03/10/2029	EUR	2.325.000	1.662.863	0,14
			4.426.288	0,38

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande				
BNG Bank NV, Reg. S 0,05 % 20/11/2029	EUR	3.700.000	2.999.756	0,26
BNG Bank NV, Reg. S 0,25 % 12/01/2032	EUR	2.275.000	1.759.476	0,15
BNG Bank NV, Reg. S 1,5 % 15/07/2039	EUR	5.000.000	3.885.120	0,33
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	1.400.000	1.269.884	0,11
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0 % 02/10/2034	EUR	6.900.000	4.744.033	0,41
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	1.000.000	1.021.738	0,09
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	1.425.000	1.510.885	0,13
			17.190.892	1,48
Portugal				
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 1,25 % 25/11/2024	EUR	3.000.000	2.828.355	0,24
			2.828.355	0,24
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030	EUR	4.310.000	3.009.759	0,26
			3.009.759	0,26
Senegal				
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0,125 % 10/03/2027	EUR	10.000.000	8.859.560	0,76
			8.859.560	0,76
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 3,125 % 15/05/2027	EUR	2.170.000	1.874.554	0,16
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029	EUR	5.660.000	4.073.389	0,35
			5.947.943	0,51
Südafrika				
South Africa Government Bond 8 % 31/01/2030	ZAR	76.750.000	3.781.434	0,32
South Africa Government Bond 8,25 % 31/03/2032	ZAR	100.000.000	4.712.579	0,41
			8.494.013	0,73
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,625 % 11/07/2023	EUR	2.300.000	2.272.458	0,20
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025	EUR	2.450.000	2.304.720	0,20
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	3.820.000	3.603.459	0,31
Korea Development Bank (The), Reg. S 0 % 10/07/2024	EUR	4.500.000	4.271.274	0,37
Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	4.215.000	3.847.823	0,33
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1 % 18/06/2024	EUR	4.200.000	3.997.723	0,34

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 07/07/2025	EUR	8.000.000	7.303.091	0,63
			27.600.548	2,38
Spanien				
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,5 % 27/05/2024	EUR	1.000.000	1.003.202	0,09
Corp. de Reservas Estrategicas de Productos Petroliferos Cores, Reg. S 1,75 % 24/11/2027	EUR	3.700.000	3.442.443	0,30
Junta De Andalucia, Reg. S 0,7 % 30/07/2033	EUR	7.730.000	5.619.857	0,48
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,55 % 31/10/2032	EUR	42.850.000	39.140.832	3,37
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	2.569.000	1.707.792	0,15
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	2.585.000	1.579.167	0,13
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	10.908.000	10.101.678	0,87
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45 % 31/10/2071	EUR	2.220.000	1.031.781	0,09
			63.626.752	5,48
Supranational				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033	EUR	2.100.000	1.597.470	0,14
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 09/04/2027	EUR	4.400.000	3.863.580	0,33
European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036	EUR	6.100.000	4.116.665	0,35
European Investment Bank, Reg. S 0 % 14/01/2031	EUR	8.850.000	6.926.879	0,60
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	9.840.000	8.536.284	0,74
European Union, Reg. S 2 % 04/10/2027	EUR	3.500.000	3.339.935	0,29
European Union, Reg. S 0 % 04/07/2031	EUR	7.015.000	5.415.522	0,47
European Union, Reg. S 1 % 06/07/2032	EUR	13.350.000	11.001.096	0,95
European Union, Reg. S 0,2 % 04/06/2036	EUR	4.000.000	2.682.537	0,23
European Union, Reg. S 0,4 % 04/02/2037	EUR	6.000.000	4.056.156	0,35
European Union, Reg. S 2,75 % 04/12/2037	EUR	4.050.000	3.761.656	0,32
European Union, Reg. S 0,45 % 04/07/2041	EUR	4.400.000	2.676.609	0,23
European Union, Reg. S 1,25 % 04/02/2043	EUR	9.000.000	6.300.090	0,54
European Union, Reg. S 3 % 04/03/2053	EUR	2.530.000	2.417.433	0,21
International Bank for Reconstruction & Development 0 % 15/01/2027	EUR	10.750.000	9.511.396	0,82
			76.203.308	6,57
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	530.000	477.437	0,04
			477.437	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75 % 20/06/2028	EUR	4.500.000	867.814	0,08
			867.814	0,08
Summe Staatsanleihen			535.711.712	46,17
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Niederlande				
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 4.393 % 25/04/2038	EUR	903.446	872.469	0,08
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 2.763 % 25/01/2039	EUR	909.525	839.568	0,07
			1.712.037	0,15
Vereinigtes Königreich				
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'B1A' 4,552 % 13/06/2045	GBP	1.659.720	1.623.751	0,14
			1.623.751	0,14
Vereinigte Staaten von Amerika				
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 2.093 % 25/07/2039	EUR	3.722.362	3.566.201	0,31
			3.566.201	0,31
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			6.901.989	0,60
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.103.959.633	95,14

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†]	EUR	2.731	26.924.703	2,32
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	11.285.584	10.558.524	0,91

37.483.227 3,23

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 37.483.227 3,23

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 37.483.227 3,23

Summe Anlagen 1.141.442.860 98,37

Barmittel 17.796.100 1,53

Sonstige Aktiva/(Passiva) 1.067.158 0,10

Summe Nettovermögen 1.160.306.118 100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 08/03/2023	(174)	EUR	(23.171.580)	1.545.611	0,13
Short-Term Euro-BTP, 08/03/2023	(450)	EUR	(47.295.000)	794.250	0,07
US 5 Year Note, 31/03/2023	(279)	USD	(28.127.566)	89.728	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(36)	USD	(3.772.243)	18.945	0,00
US Ultra Bond, 22/03/2023	(22)	USD	(2.752.290)	19.081	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				2.467.615	0,21
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	101	AUD	7.420.146	(2.856)	0,00
Euro-Bobl, 08/03/2023	522	EUR	60.458.040	(2.134.386)	(0,18)
Euro-BTP, 08/03/2023	220	EUR	24.006.400	(1.745.656)	(0,15)
Euro-Bund 30 Year Bond, 08/03/2023	112	EUR	15.229.760	(2.670.080)	(0,23)
Euro-OAT, 08/03/2023	210	EUR	26.793.900	(1.675.774)	(0,15)
Euro-Schatz, 08/03/2023	535	EUR	56.413.075	(746.234)	(0,06)
Long Gilt, 29/03/2023	87	GBP	9.819.935	(576.024)	(0,05)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(9.551.010)	(0,82)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(7.083.395)	(0,61)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	13.032.293	USD	13.531.000	17.01.2023	BNP Paribas	385.777	0,03
EUR	2.003.334	GBP	1.739.000	25.01.2023	J.P. Morgan	40.415	0,01
EUR	1.322.245	GBP	1.140.000	25.01.2023	UBS	35.456	0,00
JPY	36.000.000	EUR	249.152	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	6.824	0,00
EUR	13.047.386	USD	13.855.000	17.02.2023	Credit Lyonnais	125.928	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						594.400	0,05
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						594.400	0,05
EUR	5.751.821	DKK	42.769.239	20.01.2023	Goldman Sachs	(402)	0,00
EUR	5.817.882	DKK	43.259.000	20.01.2023	J.P. Morgan	(211)	0,00
EUR	8.307.913	ZAR	151.712.000	23.01.2023	BNP Paribas	(47.024)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(47.637)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(47.637)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						546.763	0,05

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter/erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
28.500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.36-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2026	(811.609)	(0,07)
13.000.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.37-V1	Kauf	(5,00) %	20.06.2027	(291.102)	(0,03)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(1.102.711)	(0,10)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(1.102.711)	(0,10)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Barmittel	BNP Paribas	EUR	350.000	–
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	9.178.155	–
			9.528.155	–

European Fixed Income Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in auf den Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen und regierungsnahen Emittenten begeben werden und aus dem Spektrum der festverzinslichen Anlageklassen stammen, einschließlich Anleihen mit Investment Grade-Rating, hochrentierlicher Anleihen, Mortgage Backed Securities, Wandelanleihen und Währungen, und gemäß den gesetzlichen Vorschriften in andere forderungsbesicherte Wertpapiere sowie in Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Italien				
Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24/04/2027	EUR	100.000	84.541	0,06
			84.541	0,06
Spanien				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75 % 20/11/2031	EUR	500.000	361.750	0,28
			361.750	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika				
Euronet Worldwide, Inc. 0,75 % 15/03/2049	USD	215.000	192.991	0,15
			192.991	0,15
Summe Wandelanleihen			639.282	0,49

Unternehmensanleihen

Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	300.000	241.119	0,18
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	600.000	578.564	0,44
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025	EUR	550.000	515.969	0,40
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	74.483	0,06
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	100.000	82.092	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669 % 05/05/2031	EUR	200.000	170.151	0,13
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	600.000	566.112	0,44
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	200.000	148.006	0,11
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75 % 17/03/2025	EUR	650.000	618.030	0,48
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	500.000	398.252	0,31
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	100.000	87.394	0,07
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	300.000	254.754	0,20
			3.734.926	2,88

Österreich				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6,5 % Perpetual	EUR	600.000	586.767	0,45
JAB Holdings BV, Reg. S 1 % 14/07/2031	EUR	100.000	76.057	0,06
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	300.000	303.000	0,23
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	100.000	99.340	0,08
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375 % 09/07/2030	EUR	100.000	79.979	0,06
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	100.000	70.008	0,05
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6,875 % 31/07/2043	EUR	500.000	500.989	0,39

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Österreich (Fortsetzung)				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	100.000	100.455	0,08
			1.816.595	1,40
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	200.000	149.707	0,12
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048	EUR	100.000	89.781	0,07
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	300.000	225.725	0,17
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	100.000	96.423	0,08
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028	EUR	200.000	172.754	0,13
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	200.000	156.185	0,12
			890.575	0,69
Kanada				
Garda World Security Corp., 144A 4,625 % 15/02/2027	USD	425.000	352.272	0,27
			352.272	0,27
China				
CGNIPC International Ltd., Reg. S 1,625 % 11/12/2024	EUR	600.000	569.842	0,44
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024	EUR	200.000	189.531	0,14
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	100.000	90.214	0,07
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	150.000	114.285	0,09
Prosus NV, Reg. S 3,68 % 21/01/2030	USD	600.000	465.069	0,36
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	200.000	142.253	0,11
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	500.000	438.275	0,34
			2.009.469	1,55
Dänemark				
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,25 % 19/05/2027	EUR	100.000	93.895	0,07
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,75 % 19/05/2030	EUR	100.000	92.465	0,07
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	800.000	731.831	0,57
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	2.000.000	270.962	0,21
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	4.000.000	544.345	0,42
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4,125 % 31/12/2164	EUR	600.000	548.685	0,42
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	3.500.000	475.479	0,37
			2.757.662	2,13

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	100.000	89.081	0,07
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027	EUR	500.000	423.138	0,32
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	500.000	375.283	0,29
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	150.000	118.343	0,09
			1.005.845	0,77
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	1.000.000	889.548	0,69
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	100.000	100.203	0,08
BEL SA, Reg. S 1,5 % 18/04/2024	EUR	100.000	96.656	0,07
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1 % 29/11/2024	EUR	100.000	94.563	0,07
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	600.000	578.968	0,45
BNP Paribas SA, Reg. S 2,1 % 07/04/2032	EUR	100.000	82.786	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 30/05/2028	EUR	200.000	169.207	0,13
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	100.000	92.828	0,07
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	200.000	159.238	0,12
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375 % 17/02/2025	EUR	200.000	194.929	0,15
Bouygues SA, Reg. S 4,625 % 07/06/2032	EUR	100.000	102.009	0,08
BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032	EUR	200.000	151.423	0,12
BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032	EUR	100.000	86.965	0,07
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	200.000	167.694	0,13
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	450.000	379.763	0,29
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	200.000	146.955	0,11
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	800.000	781.777	0,60
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	100.000	94.138	0,07
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	900.000	878.602	0,68
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	100.000	86.457	0,07
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	98.210	0,08
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	100.000	80.353	0,06
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	500.000	502.551	0,39
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	600.000	551.989	0,42
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	500.000	465.360	0,36
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	600.000	526.987	0,41
Societe Generale SA, Reg. S 0,25 % 08/07/2027	EUR	200.000	170.705	0,13
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	EUR	700.000	671.566	0,52
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	100.000	76.041	0,06
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	150.000	111.246	0,09
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	200.000	187.329	0,14

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % 31/12/2164	EUR	100.000	82.064	0,06
			8.859.110	6,83
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	500.000	404.211	0,31
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	200.000	197.112	0,15
Bayer AG, Reg. S 0,05 % 12/01/2025	EUR	100.000	93.293	0,07
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	600.000	510.925	0,39
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	600.000	565.128	0,44
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1 % 19/11/2025	EUR	500.000	467.180	0,36
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	100.000	87.269	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	100.000	92.465	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	100.000	97.006	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	88.647	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 10 % 31/12/2164	EUR	200.000	207.355	0,16
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 1,125 % 05/11/2079	EUR	500.000	462.977	0,36
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	200.000	134.760	0,10
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	75.000	64.370	0,05
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026	EUR	100.000	80.573	0,06
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	100.000	45.425	0,04
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	200.000	140.168	0,11
RWE AG, Reg. S 2,75 % 24/05/2030	EUR	100.000	91.132	0,07
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15/07/2025	EUR	500.000	461.087	0,36
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4 % 26/09/2027	EUR	100.000	98.853	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	600.000	571.859	0,44
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	225.000	214.080	0,17
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	100.000	82.137	0,06
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	100.000	66.568	0,05
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % 31/12/2164	EUR	600.000	441.367	0,34
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	500.000	405.840	0,31
			6.171.787	4,76
Griechenland				
Public Power Corp. SA, Reg. S 3,875 % 30/03/2026	EUR	450.000	422.213	0,32
			422.213	0,32

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	100.000	77.855	0,06
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024	EUR	500.000	466.342	0,36
			544.197	0,42
Ungarn				
Erste Bank Hungary Zrt., Reg. S, FRN 1,25 % 04/02/2026	EUR	300.000	266.853	0,21
			266.853	0,21
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024	EUR	100.000	96.408	0,07
Landsbankinn HF, Reg. S 1 % 30/05/2023	EUR	100.000	98.863	0,08
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5 % 20/05/2024	EUR	750.000	689.854	0,53
			885.125	0,68
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75 % 08/07/2024	EUR	600.000	590.984	0,46
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	84.322	0,06
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	100.000	99.929	0,08
			775.235	0,60
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	100.000	74.630	0,06
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	300.000	246.334	0,19
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	550.000	556.531	0,43
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	150.000	115.937	0,09
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	1.050.000	1.027.351	0,79
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,25 % Perpetual	EUR	600.000	579.526	0,45
Nexi SpA, Reg. S 2,125 % 30/04/2029	EUR	350.000	284.820	0,22
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625 % 19/01/2024	EUR	100.000	98.181	0,08
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027	EUR	500.000	421.761	0,32
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	84.003	0,06
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	150.000	120.808	0,09
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	200.000	179.551	0,14
			3.789.433	2,92
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	500.000	411.615	0,32
			411.615	0,32

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	73.984	0,06
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	100.000	69.603	0,05
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	100.000	83.102	0,07
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2 % 15/02/2024	EUR	100.000	95.032	0,07
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	350.000	273.481	0,21
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	100.000	84.640	0,07
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	250.000	185.452	0,14
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	300.000	259.465	0,20
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	100.000	93.132	0,07
			1.217.891	0,94
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 0,5 % 28/05/2028	EUR	200.000	164.163	0,13
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1 % 28/05/2033	EUR	250.000	174.298	0,13
Nemak SAB de CV, Reg. S 2,25 % 20/07/2028	EUR	550.000	438.772	0,34
			777.233	0,60
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	600.000	554.692	0,43
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	100.000	96.286	0,07
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	600.000	507.000	0,39
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	315.000	314.185	0,24
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	125.000	112.534	0,09
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	600.000	556.260	0,43
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625 % 26/09/2029	EUR	300.000	280.992	0,22
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	200.000	166.787	0,13
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	84.413	0,07
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	200.000	159.597	0,12
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	150.000	108.859	0,08
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	EUR	800.000	794.939	0,61
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % 31/12/2164	EUR	200.000	166.650	0,13
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032	EUR	100.000	95.026	0,07
UPC Holding BV, Reg. S 3,875 % 15/06/2029	EUR	400.000	334.186	0,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	75.769	0,06
			4.408.175	3,40
Polen				
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	100.000	80.445	0,06
			80.445	0,06
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	800.000	717.655	0,55
			717.655	0,55
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5 % 11/04/2028	EUR	800.000	792.026	0,61
			792.026	0,61
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	200.000	154.460	0,12
			154.460	0,12
Südkorea				
Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	350.000	314.797	0,24
Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026	EUR	350.000	337.488	0,26
			652.285	0,50
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	200.000	181.368	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual	EUR	600.000	585.097	0,45
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	100.000	94.049	0,07
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	800.000	768.067	0,59
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	EUR	800.000	782.500	0,60
Cellnex Telecom SA 1,875 % 26/06/2029	EUR	500.000	408.636	0,32
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	EUR	400.000	338.003	0,26
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	200.000	198.850	0,15
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	800.000	771.255	0,60
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2 % 17/04/2026	EUR	500.000	462.194	0,36
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	100.000	92.844	0,07
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	200.000	145.175	0,11

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)					Vereinigte Arabische Emirate				
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025	EUR	800.000	756.512	0,58	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	100.000	84.600	0,06
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	100.000	89.720	0,07	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	100.000	74.631	0,06
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5 % 31/12/2164	EUR	600.000	517.595	0,40	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	200.000	179.036	0,14
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502 % Perpetual	EUR	700.000	590.195	0,46				338.267	0,26
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	100.000	95.631	0,07					
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	EUR	200.000	199.191	0,15					
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	100.000	87.976	0,07					
			7.164.858	5,52					
Schweden					Vereinigtes Königreich				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	500.000	403.428	0,31	Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	100.000	85.618	0,07
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	100.000	87.363	0,07	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	92.265	0,07
Essity Capital BV, Reg. S 3 % 21/09/2026	EUR	125.000	121.955	0,09	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	500.000	430.540	0,33
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	200.000	150.241	0,12	Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	600.000	463.740	0,36
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	200.000	151.271	0,12	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	300.000	235.017	0,18
Intrum AB, Reg. S 9,25 % 15/03/2028	EUR	150.000	148.688	0,11	DS Smith plc, Reg. S 0,875 % 12/09/2026	EUR	500.000	444.252	0,34
Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024	EUR	52.111	50.443	0,04	easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875 % 03/03/2028	EUR	100.000	81.002	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	200.000	169.667	0,13	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	100.000	93.058	0,07
Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027	EUR	100.000	92.447	0,07	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,309 % 13/11/2026	EUR	100.000	89.159	0,07
			1.375.503	1,06	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	200.000	161.439	0,12
					HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	200.000	194.953	0,15
					Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5 % 01/04/2026	EUR	100.000	98.434	0,08
					Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	EUR	300.000	288.631	0,22
					Logicor UK plc, Reg. S 1,875 % 17/11/2031	GBP	150.000	147.775	0,11
					National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	100.000	98.416	0,08
					Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	150.000	139.026	0,11
					Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	100.000	94.217	0,07
					NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	900.000	839.745	0,65
					Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028	EUR	550.000	468.163	0,36
					Playtech plc, Reg. S 4,25 % 07/03/2026	EUR	500.000	473.890	0,37
					Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	100.000	99.249	0,08
					Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391 % 28/02/2025	EUR	750.000	716.088	0,55
					Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/07/2030	EUR	400.000	309.130	0,24
					Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25 % 02/03/2029	EUR	100.000	96.929	0,07
					Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	175.000	141.862	0,11
			2.218.910	1,71					
Türkei									
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	425.000	350.775	0,27					
			350.775	0,27					
								6.382.598	4,92

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	175.000	150.164	0,12
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125 % 15/08/2026	EUR	400.000	335.394	0,26
Ashland Services BV, Reg. S 2 % 30/01/2028	EUR	100.000	85.544	0,07
AT&T, Inc. 1,6 % 19/05/2028	EUR	475.000	422.012	0,33
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	275.000	240.458	0,19
Booking Holdings, Inc. 0,1 % 08/03/2025	EUR	150.000	138.861	0,11
Capital One Financial Corp. 0,8 % 12/06/2024	EUR	750.000	714.201	0,55
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	100.000	95.355	0,07
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112 % 22/09/2033	EUR	175.000	168.856	0,13
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	100.000	93.715	0,07
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	100.000	92.545	0,07
Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0,128 % 08/03/2026	EUR	150.000	134.089	0,10
Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027	EUR	100.000	86.554	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	150.000	124.936	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	200.000	160.666	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	150.000	109.208	0,08
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 1,75 % 29/03/2030	EUR	100.000	86.644	0,07
International Game Technology plc, Reg. S 3,5 % 15/06/2026	EUR	500.000	478.218	0,37
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	100.000	94.759	0,07
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	300.000	262.410	0,20
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	850.000	752.318	0,58
Medtronic Global Holdings SCA 3,125 % 15/10/2031	EUR	100.000	94.882	0,07
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	100.000	82.966	0,06
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	600.000	470.997	0,36
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	200.000	171.769	0,13
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	300.000	188.490	0,15
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	700.000	610.526	0,47
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	100.000	101.256	0,08
			6.624.514	5,11
Summe Unternehmensanleihen			67.948.507	52,38

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Andorra				
Andorra Government Bond, Reg. S 1,25 % 06/05/2031	EUR	400.000	318.216	0,25
			318.216	0,25
Bulgarien				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,125 % 23/09/2029	EUR	667.000	656.578	0,51
			656.578	0,51
Chile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 0,1 % 26/01/2027	EUR	550.000	471.659	0,36
			471.659	0,36
China				
China Development Bank, Reg. S 0 % 27/10/2023	EUR	100.000	97.199	0,07
China Government Bond, Reg. S 0 % 25/11/2025	EUR	498.000	450.399	0,35
			547.598	0,42
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125 % 19/06/2029	EUR	900.000	767.696	0,59
			767.696	0,59
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032	USD	150.000	117.011	0,09
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2060	USD	515.000	355.499	0,27
			472.510	0,36
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375 % 11/04/2031	EUR	500.000	349.085	0,27
			349.085	0,27
Frankreich				
Aeroports de Paris, Reg. S 2,75 % 02/04/2030	EUR	400.000	367.507	0,28
Aeroports de Paris, Reg. S 1,5 % 02/07/2032	EUR	100.000	79.000	0,06
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027	EUR	500.000	493.324	0,38
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5 % 25/05/2032	EUR	500.000	426.388	0,33
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	100.000	99.172	0,08
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	400.000	313.181	0,24
			1.778.572	1,37

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	100.000	82.835	0,06
HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	100.000	81.279	0,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/06/2029	EUR	200.000	164.735	0,13
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 17/09/2030	EUR	2.000.000	1.581.090	1,22
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032	EUR	610.000	524.492	0,41
			2.434.431	1,88
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,75 % 05/06/2035	EUR	300.000	197.666	0,15
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	100.000	71.846	0,06
			269.512	0,21
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	100.000	91.390	0,07
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	250.000	199.769	0,15
			291.159	0,22
Indonesien				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	100.000	96.693	0,07
			96.693	0,07
Italien				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 1,4 % 26/05/2025	EUR	5.550.000	5.654.813	4,36
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,55 % 21/05/2026	EUR	2.250.000	2.201.430	1,70
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	4.805.000	4.682.770	3,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN 0,45 % 22/05/2023	EUR	1.300.000	1.335.465	1,03
			13.874.478	10,70
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	700.000	496.290	0,38
			496.290	0,38
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	159.000	124.702	0,10
			124.702	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko				
Mexican Bonos 2,375 % 11/02/2030	EUR	600.000	526.584	0,41
Mexican Bonos 7,75 % 29/05/2031	MXN	15.000.000	668.692	0,51
Mexico Government Bond 1,75 % 17/04/2028	EUR	750.000	671.727	0,52
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029	EUR	1.500.000	1.175.115	0,90
			3.042.118	2,34
Montenegro				
Republic of Montenegro, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	375.000	296.444	0,23
Republic of Montenegro, Reg. S 2,55 % 03/10/2029	EUR	425.000	303.964	0,23
			600.408	0,46
Niederlande				
BNG Bank NV, Reg. S 0,25 % 12/01/2032	EUR	250.000	193.349	0,15
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	900.000	816.354	0,63
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	100.000	102.174	0,08
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	175.000	185.547	0,14
			1.297.424	1,00
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034	NZD	1.000.000	580.446	0,45
			580.446	0,45
Peru				
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	2.500.000	539.581	0,42
			539.581	0,42
Portugal				
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 1,25 % 25/11/2024	EUR	1.000.000	942.785	0,73
			942.785	0,73
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 1,375 % 02/12/2029	EUR	300.000	219.175	0,17
Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030	EUR	825.000	576.114	0,44
			795.289	0,61

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Senegal				
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0,125 % 10/03/2027	EUR	1.750.000	1.550.423	1,20
			1.550.423	1,20
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 3,125 % 15/05/2027	EUR	1.000.000	863.850	0,67
			863.850	0,67
Südafrika				
South Africa Government Bond 8 % 31/01/2030	ZAR	10.000.000	492.695	0,38
South Africa Government Bond 8,25 % 31/03/2032	ZAR	15.000.000	706.887	0,54
			1.199.582	0,92
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025	EUR	100.000	94.070	0,08
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	428.000	403.738	0,31
Korea Government Bond 0 % 15/10/2026	EUR	180.000	158.076	0,12
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,723 % 22/03/2025	EUR	500.000	468.759	0,36
			1.124.643	0,87
Spanien				
Corp. de Reservas Estrategicas de Productos Petroliferos Cores, Reg. S 1,75 % 24/11/2027	EUR	100.000	93.039	0,07
			93.039	0,07
Supranational				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033	EUR	230.000	174.961	0,13
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	553.000	479.732	0,37
European Union, Reg. S 2 % 04/10/2027	EUR	420.000	400.792	0,31
European Union, Reg. S 0 % 04/07/2031	EUR	395.000	304.937	0,24
European Union, Reg. S 1 % 06/07/2032	EUR	480.000	395.545	0,31
European Union, Reg. S 0,45 % 04/07/2041	EUR	520.000	316.327	0,24
			2.072.294	1,60
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	200.000	180.165	0,14
			180.165	0,14
Summe Staatsanleihen			37.831.226	29,17

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Australien				
Ruby Bond Trust, FRN, Series 2020-1 'A1AU' 4.669 % 12/09/2051	AUD	317.330	201.633	0,16
			201.633	0,16
Europäische Gemeinschaft				
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A1' 2.921 % 22/05/2030	EUR	160.765	156.363	0,12
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 3.871 % 22/05/2030	EUR	147.100	139.468	0,11
			295.831	0,23
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 3,203 % 18/11/2031	EUR	874.962	855.024	0,66
			855.024	0,66
Deutschland				
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 'A' 2.545 % 17/08/2033	EUR	995.535	953.346	0,73
SC Germany SA, Reg. S, FRN 'C' 2,972 % 14/11/2035	EUR	964.739	942.492	0,73
			1.895.838	1,46
Griechenland				
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1.264 % 28/08/2039	EUR	108.381	103.941	0,08
			103.941	0,08
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 4.668 % 24/07/2054	EUR	328.309	322.537	0,25
Rathlin Residential DAC, FRN 'A', 144A 3.038 % 27/09/2075	EUR	508.139	487.756	0,38
			810.293	0,63
Italien				
Deco Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 3,721 % 22/08/2031	EUR	202.000	190.941	0,15
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 3,1 % 24/09/2030	EUR	82.685	78.508	0,06
Taurus Srl, FRN 'A' 1,333 % 18/05/2030	EUR	109.595	106.418	0,08
			375.867	0,29
Niederlande				
Domi BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 3,1 % 15/06/2051	EUR	200.000	194.875	0,15
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN 'C' 2,628 % 28/04/2059	EUR	300.000	276.303	0,21
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN 'D' 3,678 % 28/10/2052	EUR	600.000	583.966	0,45

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
EDML BV, Reg. S, FRN 'D' 3,228 % 28/01/2058	EUR	400.000	394.112	0,30
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 4.823 % 25/01/2037	EUR	181.601	170.466	0,13
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 2.763 % 25/01/2039	EUR	139.927	129.164	0,10
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 2.903 % 25/04/2039	EUR	569.531	533.087	0,41
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 3.293 % 25/07/2046	EUR	299.103	280.050	0,22
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 3.623 % 25/01/2048	EUR	237.462	235.986	0,18
Jubilee Place BV, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 2.678 % 17/10/2057	EUR	800.000	771.848	0,60
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'A' 1,291 % 20/02/2030	EUR	188.483	182.517	0,14
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'C' 1,941 % 20/02/2030	EUR	188.483	180.249	0,14
			3.932.623	3,03
Portugal				
Hefesto STC - Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 4,436 % 30/11/2038	EUR	25.539	25.469	0,02
			25.469	0,02
Spanien				
Fondo De Titulizacion De Activos Uci 16, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 2.231 % 16/06/2049	EUR	232.993	219.087	0,17
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'A' 2,758 % 26/05/2065	EUR	371.922	354.183	0,27
			573.270	0,44
Vereinigtes Königreich				
Chester B1 Issuer plc, Reg. S, FRN 'C' 5,047 % 17/01/2058	GBP	1.000.000	1.129.910	0,87
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 4.151 % 15/09/2044	GBP	300.000	268.726	0,21
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 6.752 % 13/03/2046	GBP	1.000.000	1.028.009	0,79
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 3.743 % 15/12/2050	GBP	102.328	107.858	0,08
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK3 'C' 3,76 % 22/06/2029	GBP	196.500	214.811	0,17
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 4.117 % 10/10/2040	GBP	69.482	70.565	0,05
			2.819.879	2,17
Vereinigte Staaten von Amerika				
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5 % 25/05/2034	USD	8.172	7.433	0,01
GNMA STRIPS, FRN, Series 2010H26 0,613 % 20/08/2058	USD	331.699	3.310	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 3,013 % 25/12/2034	USD	13.125	11.407	0,01

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 2.093 % 25/07/2039	EUR	148.894	142.648	0,11
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2003-7X 'A5B' 2.596 % 15/12/2033	EUR	389.914	372.097	0,29
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 2.093 % 25/01/2040	EUR	400.000	368.137	0,28
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4.287 % 15/05/2048	USD	207.000	166.218	0,13
			1.071.250	0,83
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			12.960.918	10,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			119.379.933	92,04
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse N ¹	USD	250.000	5.931.554	4,57
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve ¹	EUR	75	742.513	0,57
			6.674.067	5,14
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			6.674.067	5,14
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			6.674.067	5,14
Summe Anlagen			126.054.000	97,18
Barmittel			2.033.799	1,57
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.627.019	1,25
Summe Nettovermögen			129.714.818	100,00

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(32)	EUR	(3.706.240)	135.025	0,11
Euro-BTP, 08/03/2023	(48)	EUR	(5.237.760)	415.040	0,32
Euro-OAT, 08/03/2023	(11)	EUR	(1.403.490)	27.121	0,02
Short-Term Euro-BTP, 08/03/2023	(112)	EUR	(11.771.200)	197.680	0,15
US 5 Year Note, 31/03/2023	(31)	USD	(3.125.285)	9.970	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(10)	USD	(1.047.846)	5.263	0,00
US Long Bond, 22/03/2023	(14)	USD	(1.631.528)	9.823	0,01
US Ultra Bond, 22/03/2023	(3)	USD	(375.312)	2.602	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				802.524	0,62
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	22	AUD	1.616.270	(96.656)	(0,07)
Euro-Bund, 08/03/2023	3	EUR	399.510	(21.270)	(0,01)
Euro-Bund 30 Year Bond, 08/03/2023	1	EUR	135.980	(23.840)	(0,02)
Euro-Schatz, 08/03/2023	53	EUR	5.588.585	(73.926)	(0,06)
Long Gilt, 29/03/2023	19	GBP	2.144.583	(125.798)	(0,10)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(341.490)	(0,26)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				461.034	0,36

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	10.319.118	USD	10.714.000	17.01.2023	BNP Paribas	305.462	0,24
EUR	556.338	USD	589.770	17.01.2023	HSBC	5.120	0,00
EUR	284.385	AUD	443.000	23.01.2023	BNP Paribas	3.208	0,00
EUR	3.047.049	GBP	2.645.000	25.01.2023	J.P. Morgan	61.472	0,05
EUR	289.966	GBP	250.000	25.01.2023	UBS	7.775	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						383.037	0,30
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						383.037	0,30
USD	158.088	EUR	153.255	17.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5.500)	(0,01)
EUR	659.572	MXN	13.835.689	19.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.968)	0,00
EUR	616.267	DKK	4.582.418	20.01.2023	Goldman Sachs	(43)	0,00
EUR	684.552	DKK	5.090.000	20.01.2023	J.P. Morgan	(25)	0,00
AUD	109.358	EUR	70.340	23.01.2023	State Street	(929)	0,00
EUR	1.172.489	ZAR	21.411.000	23.01.2023	BNP Paribas	(6.637)	(0,01)
EUR	587.288	NZD	991.406	25.01.2023	BNP Paribas	(648)	0,00
USD	1.721.000	EUR	1.621.754	17.02.2023	Credit Lyonnais	(16.714)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(33.464)	(0,03)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(33.464)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						349.573	0,27

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezählter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
6.500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE CROSSOVER.36-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2026	(185.104)	(0,14)
1.400.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE CROSSOVER.37-V1	Kauf	(5,00) %	20.06.2027	(31.349)	(0,03)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(216.453)	(0,17)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(216.453)	(0,17)

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
8.969.049	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 12,965 %	02.01.2025	8.659	0,1
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					8.659	0,01
Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva					8.659	0,01

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
European Fixed Income Opportunities Fund				
Barmittel	BNP Paribas	EUR	280.000	–
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	162.984
			280.000	162.984

European High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu weltweit vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere mit niedrigerem oder ohne Rating, die von Staaten, Behörden und Unternehmen begeben werden und deren Rendite über derjenigen liegt, die in der Regel für auf europäische Währungen lautende festverzinsliche Wertpapiere der vier obersten Ratingkategorien von S&P oder Moody's geboten wird.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Belgien				
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5 % 01/03/2028	EUR	1.200.000	1.087.710	0,25
			1.087.710	0,25
Dänemark				
DKT Finance ApS, Reg. S 7 % 17/06/2023	EUR	4.300.000	4.284.107	0,99
			4.284.107	0,99
Frankreich				
Accor SA, Reg. S 2,375 % 29/11/2028	EUR	2.600.000	2.231.715	0,52
Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01/02/2027	EUR	1.090.000	955.112	0,22
Altice France SA, Reg. S 3,375 % 15/01/2028	EUR	2.425.000	1.836.937	0,43
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5 % 01/03/2025	EUR	1.290.000	1.217.760	0,28
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	2.200.000	1.856.620	0,43
Chrome Holdco SASU, Reg. S 5 % 31/05/2029	EUR	4.840.000	3.777.741	0,87
Emeria SASU, Reg. S 3,375 % 31/03/2028	EUR	1.560.000	1.304.215	0,30
Faurecia SE, Reg. S 2,75 % 15/02/2027	EUR	2.190.000	1.854.917	0,43
Faurecia SE, Reg. S 3,75 % 15/06/2028	EUR	4.380.000	3.741.011	0,87
Faurecia SE, Reg. S 2,375 % 15/06/2029	EUR	2.450.000	1.860.897	0,43
Getlink SE, Reg. S 3,5 % 30/10/2025	EUR	4.320.000	4.214.847	0,97
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125 % 15/10/2026	EUR	4.300.000	3.998.518	0,92
IPD 3 BV, Reg. S 5,5 % 01/12/2025	EUR	3.700.000	3.519.440	0,81
Iqera Group SAS, Reg. S 4,25 % 30/09/2024	EUR	5.450.000	4.980.946	1,15
Paprec Holding SA, Reg. S 4 % 31/03/2025	EUR	1.000.000	969.752	0,22
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5 % 01/07/2028	EUR	2.370.000	2.059.684	0,48
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 5.456 % 20/07/2027	EUR	3.100.000	3.018.805	0,70
Renault SA, Reg. S 2,375 % 25/05/2026	EUR	6.500.000	5.863.845	1,36
Verallia SA, Reg. S 1,875 % 10/11/2031	EUR	1.500.000	1.173.276	0,27
			50.436.038	11,66
Deutschland				
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875 % 11/02/2025	EUR	900.000	850.500	0,20
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3 % 29/05/2026	EUR	1.600.000	1.448.400	0,33
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3,5 % 14/07/2029	EUR	1.700.000	1.449.704	0,34
Gruenthal GmbH, Reg. S 3,625 % 15/11/2026	EUR	700.000	643.027	0,15
HT Troplast GmbH, Reg. S 9,25 % 15/07/2025	EUR	3.500.000	3.210.200	0,74
ProGroup AG, Reg. S 3 % 31/03/2026	EUR	6.757.000	5.985.715	1,38
Schaeffler AG, Reg. S 3,375 % 12/10/2028	EUR	3.500.000	3.055.493	0,71
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6 % 30/07/2026	EUR	3.340.952	3.155.325	0,73

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15/07/2025	EUR	4.375.000	4.034.516	0,93
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375 % 15/07/2027	EUR	1.100.000	981.411	0,23
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S, FRN 6,128 % 15/07/2027	EUR	5.350.000	5.199.531	1,20
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	EUR	3.500.000	2.910.863	0,67
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 2,499 % Perpetual	EUR	4.500.000	3.656.493	0,85
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % 31/12/2164	EUR	5.100.000	3.751.616	0,87
			40.332.794	9,33
Griechenland				
Public Power Corp. SA, Reg. S 3,875 % 30/03/2026	EUR	3.090.000	2.899.193	0,67
			2.899.193	0,67
Italien				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4,875 % 30/10/2026	EUR	3.000.000	2.821.071	0,65
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	6.000.000	4.955.033	1,15
Fiber Bidco Spa, Reg. S 11 % 25/10/2027	EUR	550.000	585.128	0,14
Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 7,543 % 25/10/2027	EUR	1.300.000	1.301.841	0,30
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15/01/2028	EUR	5.000.000	4.137.570	0,96
Lottomatica SpA, Reg. S 5,125 % 15/07/2025	EUR	2.500.000	2.376.915	0,55
Lottomatica SpA, Reg. S 6,25 % 15/07/2025	EUR	1.750.000	1.712.804	0,40
Rossini SARL, Reg. S, FRN 5,48 % 30/10/2025	EUR	3.823.000	3.777.602	0,87
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	1.000.000	1.058.600	0,24
Telecom Italia SpA, Reg. S 4 % 11/04/2024	EUR	6.000.000	5.863.818	1,36
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75 % 15/04/2025	EUR	4.000.000	3.719.152	0,86
Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625 % 18/01/2029	EUR	2.890.000	2.216.653	0,51
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625 % 19/01/2024	EUR	1.900.000	1.865.435	0,43
			36.391.622	8,42
Japan				
SoftBank Group Corp., Reg. S 5 % 15/04/2028	EUR	1.170.000	998.086	0,23
SoftBank Group Corp., Reg. S 3,375 % 06/07/2029	EUR	1.430.000	1.059.560	0,25
			2.057.646	0,48

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Luxemburg				
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	EUR	3.179.000	2.214.253	0,51
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026	EUR	5.000.000	3.925.200	0,91
LHMC Finco 2 SARL, Reg. S 7,25 % 02/10/2025	EUR	2.751.452	2.387.352	0,55
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125 % 15/09/2026	EUR	3.360.000	3.053.246	0,71
PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625 % 05/01/2026	EUR	3.890.000	3.675.894	0,85
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75 % 31/10/2026	EUR	2.950.000	2.525.938	0,58
Vivion Investments SARL, Reg. S 3 % 08/08/2024	EUR	5.000.000	3.936.450	0,91
			21.718.333	5,02
Niederlande				
Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625 % 01/04/2024	EUR	3.500.000	3.465.448	0,80
Schoeller Packaging BV, Reg. S 6,375 % 01/11/2024	EUR	4.500.000	3.123.405	0,72
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75 % 15/08/2026	EUR	3.384.000	3.107.358	0,72
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 5,548 % 15/08/2026	EUR	4.325.000	4.112.815	0,95
United Group BV, Reg. S 4,875 % 01/07/2024	EUR	3.000.000	2.803.725	0,65
United Group BV, Reg. S 3,125 % 15/02/2026	EUR	3.100.000	2.499.738	0,58
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625 % 15/06/2029	EUR	2.740.000	2.443.609	0,57
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875 % 15/01/2029	EUR	2.040.000	1.578.071	0,36
Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030	EUR	4.343.000	3.573.724	0,83
			26.707.893	6,18
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496 % 30/04/2079	EUR	7.300.000	7.203.830	1,67
			7.203.830	1,67
Spanien				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual	EUR	5.900.000	5.009.761	1,16
Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 1,875 % 01/02/2028	EUR	2.300.000	1.842.875	0,43
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026	EUR	5.700.000	5.260.484	1,22
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75 % 23.10.2030	EUR	1.500.000	1.167.291	0,27
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 4,125 % 01/08/2025	EUR	3.791.000	3.719.729	0,86
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	EUR	6.260.000	5.289.750	1,22
Grifols SA, Reg. S 3,2 % 01/05/2025	EUR	4.682.000	4.335.424	1,00
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	9.340.000	8.394.325	1,94

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5 % 25/03/2075	EUR	2.500.000	2.425.250	0,56
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875 % Perpetual	EUR	800.000	671.100	0,15
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	7.900.000	7.554.818	1,75
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7.125 % 31/12/2164	EUR	700.000	716.625	0,17
			46.387.432	10,73

Schweden

Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	EUR	5.330.000	3.064.750	0,71
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,248 % 31/12/2164	EUR	900.000	665.653	0,15
Intrum AB, Reg. S 4,875 % 15/08/2025	EUR	600.000	548.250	0,13
Intrum AB, Reg. S 3,5 % 15/07/2026	EUR	3.690.000	3.115.744	0,72
Intrum AB, Reg. S 9,25 % 15/03/2028	EUR	600.000	594.750	0,14
Verisure Holding AB, Reg. S 3,875 % 15/07/2026	EUR	1.900.000	1.726.640	0,40
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	1.830.000	1.594.113	0,37
Verisure Holding AB, Reg. S, FRN 6.378 % 15/04/2025	EUR	1.400.000	1.397.774	0,32
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25 % 15/02/2029	EUR	3.050.000	2.454.994	0,57
			15.162.668	3,51

Schweiz

Dufry One BV, Reg. S 2 % 15/02/2027	EUR	3.620.000	2.973.627	0,69
Dufry One BV, Reg. S 3,375 % 15/04/2028	EUR	1.230.000	1.023.545	0,23
			3.997.172	0,92

Vereinigtes Königreich

B&M European Value Retail SA, Reg. S 3,625 % 15/07/2025	GBP	2.600.000	2.745.216	0,64
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25 % 16/02/2026	GBP	3.000.000	2.770.553	0,64
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875 % 28/02/2047	GBP	4.450.000	4.666.163	1,08
EC Finance plc, Reg. S 3 % 15/10/2026	EUR	1.850.000	1.678.013	0,39
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026	GBP	3.635.000	3.720.685	0,86
Heathrow Finance plc, Reg. S 4,75 % 01/03/2024	GBP	2.675.000	2.950.589	0,68
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2,5 % 15/01/2026	EUR	2.650.000	2.259.647	0,52
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2,2 % 15/01/2024	EUR	1.300.000	1.240.323	0,29
Jerrold Finco plc, Reg. S 4,875 % 15/01/2026	GBP	1.850.000	1.807.533	0,42
Jerrold Finco plc, Reg. S 5,25 % 15/01/2027	GBP	1.000.000	941.172	0,22
Motion Finco SARL, Reg. S 7 % 15/05/2025	EUR	2.600.000	2.601.664	0,60
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028	EUR	4.534.000	3.859.363	0,89

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3,25 % 30/09/2025	GBP	3.768.000	3.933.111	0,91
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6,375 % 15/02/2025	GBP	1.170.000	1.151.814	0,27
Playtech plc, Reg. S 4,25 % 07/03/2026	EUR	3.200.000	3.032.896	0,70
Premier Foods Finance plc, Reg. S 3,5 % 15/10/2026	GBP	2.390.000	2.378.364	0,55
Punch Finance plc, Reg. S 6,125 % 30/06/2026	GBP	1.500.000	1.440.569	0,33
Sherwood Financing plc, Reg. S 6 % 15/11/2026	GBP	2.570.000	2.264.913	0,52
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S, FRN 7.512 % 31/07/2025	EUR	900.000	825.210	0,19
Travis Perkins plc, Reg. S 4,5 % 07/09/2023	GBP	900.000	1.004.128	0,23
Victoria plc, Reg. S 3,625 % 24/08/2026	EUR	4.750.000	3.917.430	0,91
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5 % 15/04/2027	GBP	2.702.000	2.728.600	0,63
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028	GBP	5.350.000	4.902.974	1,13
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25 % 31/01/2031	EUR	1.000.000	800.433	0,19
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,25 % 03/10/2078	USD	2.835.000	2.548.267	0,59
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3,1 % 03/01/2079	EUR	2.000.000	1.962.540	0,45
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2.625 % 27/08/2080	EUR	3.000.000	2.643.750	0,61
			66.775.920	15,44

Vereinigte Staaten von Amerika

Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5 % 15/08/2024	EUR	1.400.000	1.345.225	0,31
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625 % 01/06/2028	EUR	3.000.000	2.391.120	0,55
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	3.130.000	2.302.403	0,53
Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625 % 01/11/2025	EUR	3.500.000	3.311.903	0,77
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01/03/2028	EUR	6.082.000	4.984.479	1,15
Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026	EUR	5.850.000	5.424.559	1,25
Constellium SE, Reg. S 4,25 % 15/02/2026	EUR	880.000	850.555	0,20
Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,875 % 15/10/2025	EUR	2.880.000	2.712.211	0,63
Encore Capital Group, Inc., Reg. S 5,375 % 15/02/2026	GBP	1.016.000	1.033.716	0,24
Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,25 % 01/06/2028	GBP	3.300.000	2.889.388	0,67
Encore Capital Group, Inc., Reg. S, FRN 5.628 % 15/01/2028	EUR	2.200.000	2.082.300	0,48
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021 % 06/03/2024	EUR	700.000	687.750	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 3,25 % 15/09/2025	EUR	3.100.000	2.952.651	0,68
Ford Motor Credit Co. LLC 2,386 % 17/02/2026	EUR	6.000.000	5.494.500	1,27
Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625 % 01/02/2029	EUR	420.000	368.515	0,09

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3,5 % 15/06/2024	EUR	5.049.000	4.908.688	1,14
International Game Technology plc, Reg. S 3,5 % 15/06/2026	EUR	1.100.000	1.052.080	0,24
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25 % 15/01/2028	EUR	3.480.000	3.071.198	0,71
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15/06/2028	EUR	1.000.000	895.000	0,21
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625 % 01/10/2026	EUR	4.660.000	4.368.489	1,01
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029	EUR	5.636.000	4.832.306	1,12
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	9.278.000	7.968.345	1,84
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/04/2029	EUR	3.840.000	2.853.197	0,66
UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01/12/2029	EUR	2.250.000	1.731.150	0,40
			70.511.728	16,31
Summe Unternehmensanleihen			395.954.086	91,58
Staatsanleihen				
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	3.200.000	2.505.449	0,58
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	EUR	3.200.000	2.631.472	0,61
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5 % 31/12/2164	EUR	400.000	399.564	0,09
			5.536.485	1,28
Mexiko				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,625 % 24/11/2025	EUR	2.100.000	1.890.842	0,44
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029	EUR	950.000	744.240	0,17
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028	EUR	3.600.000	2.952.079	0,68
			5.587.161	1,29
Summe Staatsanleihen			11.123.646	2,57
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			407.077.732	94,15

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†]	EUR	1.792	17.667.262	4,09
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	2.374	2.222	0,00
			17.669.484	4,09
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			17.669.484	4,09
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			17.669.484	4,09
Summe Anlagen			424.747.216	98,24
Barmittel			870.012	0,20
Sonstige Aktiva/(Passiva)			6.749.985	1,56
Summe Nettovermögen			432.367.213	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	2.645.511	USD	2.769.916	17.01.2023	State Street	56.656	0,01
EUR	44.218.498	GBP	38.384.000	25.01.2023	J.P. Morgan	892.069	0,21
EUR	347.293	GBP	300.000	25.01.2023	UBS	8.664	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						957.389	0,22
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	216	GBP	189	31.01.2023	J.P. Morgan	3	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	25.887	USD	27.508	31.01.2023	J.P. Morgan	204	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						204	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						957.596	0,22
GBP	772.347	EUR	893.816	25.01.2023	State Street	(22.020)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(22.020)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	9.309	EUR	10.802	31.01.2023	J.P. Morgan	(298)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.397.424	EUR	1.338.479	31.01.2023	J.P. Morgan	(33.739)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(34.037)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(56.057)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						901.539	0,21

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
European High Yield Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	25	–
			25	–

Global Asset Backed Securities Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine attraktive in US-Dollar gemessene Gesamrendite. Zu diesem Zweck wird vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere wie durch Hypotheken gesicherte Wertpapiere, Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS), Collateralized Mortgage Obligations (CMO) und durch Hypotheken gedeckte Covered Bonds, einschließlich Uniform Mortgage Backed Securities, investiert. Mindestens die Hälfte des Fondsvermögens wird in Wertpapiere investiert, die von einer international anerkannten Ratingagentur den Investment-Grade-Status erhalten haben, in Wertpapiere, die laut Anlageberater eine ähnliche Bonität aufweisen, oder in durch die Vereinigten Staaten von Amerika gesicherte Wertpapiere.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen

Dänemark

Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2053	DKK	14.111.288	1.490.356	0,07
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2053	DKK	13.024.119	1.509.886	0,07
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2053	DKK	49.871.211	4.998.646	0,24
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2053	DKK	49.855.627	6.797.776	0,32
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	36.000.000	5.213.177	0,25
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	49.000.000	7.127.406	0,34
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 2 % 01/10/2053	DKK	49.881.157	5.526.494	0,26
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01/10/2053	DKK	49.889.622	6.797.951	0,32
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	27.000.000	3.920.555	0,18
			43.382.247	2,05

Mexiko

Banco Actinver SA, 144A 4,8 % 18/12/2034	USD	3.500.000	1.942.500	0,09
Banco Actinver SA, 144A 4,8 % 18/12/2034	USD	3.500.000	1.942.500	0,09
Summe Unternehmensanleihen			45.324.747	2,14

Staatsanleihen

Vereinigte Staaten von Amerika

US Treasury Bill 0 % 12/01/2023	USD	10.000.000	9.988.355	0,47
US Treasury Bill 0 % 23/02/2023	USD	70.000.000	69.559.057	3,28
US Treasury Bill 0 % 23/03/2023	USD	20.000.000	19.805.204	0,93
US Treasury Bill 0 % 27/04/2023	USD	30.000.000	29.564.359	1,39
US Treasury Bill 0 % 04/05/2023	USD	90.000.000	88.607.812	4,17
US Treasury Bill 0 % 18/05/2023	USD	25.000.000	24.566.325	1,16
US Treasury Bill 0 % 08/06/2023	USD	30.000.000	29.402.778	1,39
US Treasury Bill 0 % 15/06/2023	USD	10.000.000	9.795.419	0,46
			281.289.309	13,25

Summe Staatsanleihen

281.289.309 13,25

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Australien

Allied Credit ABS Trust, FRN 'C' 4,421 % 15/09/2029	AUD	755.442	502.112	0,02
Interstar Millennium Trust, FRN, Series 2006-1 'A' 3,355 % 27/03/2038	AUD	368.590	228.319	0,01
Interstar Millennium Trust, Reg. S, FRN 'A1' 0,721 % 14/11/2036	EUR	144.311	143.476	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Australien (Fortsetzung)				
Interstar Millennium Trust, FRN, Series 2006-2GA 'A2', 144A 5,057 % 27/05/2038	USD	3.406.256	3.237.186	0,15
Interstar Millennium Trust, FRN, Series 2006-4H 'A2' 3,302 % 07/11/2039	AUD	525.139	321.852	0,02
Interstar Millennium Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-1E 'A2' 2,192 % 07/05/2036	EUR	94.144	97.045	0,00
Interstar Millennium Trust, FRN, Series 2003-3G 'A3' 3,703 % 27/09/2035	AUD	120.130	77.272	0,00
RESIMAC Bastille Trust, FRN, Series 2018-1NCX 'AB' 4,702 % 05/12/2059	AUD	248.946	168.814	0,01
Ruby Bond Trust, FRN 'B' 5,51 % 12/09/2051	AUD	1.862.703	1.259.575	0,06
Ruby Bond Trust, Reg. S, FRN 'C' 5,169 % 12/03/2053	AUD	1.450.000	943.616	0,04
Solaris Trust, FRN 'AL' 4,171 % 15/06/2052	AUD	2.846.396	1.913.619	0,09
Solaris Trust, FRN, Series 2021-1 'C' 5,871 % 15/06/2052	AUD	953.604	642.219	0,03
Vermilion Bond Trust, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'B' 4,469 % 12/05/2053	AUD	3.050.000	2.022.964	0,10
Vermilion Bond Trust, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 5,269 % 12/05/2053	AUD	2.460.000	1.621.526	0,08
			13.179.595	0,62
Bermudas				
S-Jets Ltd., Series 2017-1 'A', 144A 3,967 % 15/08/2042	USD	10.833.520	8.421.530	0,40
			8.421.530	0,40
Kanada				
Cologix Canadian Issuer LP 'A2', 144A 4,94 % 25/01/2052	CAD	13.000.000	8.786.855	0,41
			8.786.855	0,41
Cayman-Inseln				
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947 % 15/06/2040	USD	4.856.169	3.059.212	0,15
Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2039	USD	1.056.476	857.786	0,04
GAIA Aviation Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/12/2044	USD	1.855.806	1.539.849	0,07
JOL Air Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/04/2044	USD	1.589.620	1.301.956	0,06
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044	USD	2.102.044	1.661.303	0,08
			8.420.106	0,40
Zypern				
Hestia Financing, Reg. S, FRN 'A' 2,956 % 31/12/2046	EUR	10.174.315	9.998.612	0,47
			9.998.612	0,47

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Europäische Gemeinschaft				
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A1' 2,921 % 22/05/2030	EUR	6.912.889	7.186.624	0,34
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 3,871 % 22/05/2030	EUR	2.250.708	2.280.875	0,11
Berg Finance DAC, Reg. S, FRN 'A' 2,552 % 22/04/2033	EUR	3.820.574	3.874.089	0,18
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 1,815 % 02/08/2050	EUR	2.399.188	2.046.475	0,09
			15.388.063	0,72
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN 'C' 4,103 % 18/11/2031	EUR	2.187.405	2.239.851	0,11
Taurus DAC, Reg. S, FRN 'D' 4,803 % 18/11/2031	EUR	2.624.886	2.616.782	0,12
			4.856.633	0,23
Frankreich				
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 4,521 % 22/05/2030	EUR	401.912	388.240	0,02
CFHL, Reg. S, FRN, Series 2015-2 'D' 4,991 % 28/06/2055	EUR	1.500.000	1.601.140	0,08
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN 'A' 2,202 % 22/01/2032	EUR	8.752.500	8.966.750	0,42
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 2,902 % 22/01/2032	EUR	1.458.750	1.459.331	0,07
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN 'D' 3,302 % 22/01/2032	EUR	3.063.375	3.039.626	0,14
			15.455.087	0,73
Deutschland				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'B' 7,486 % 25/02/2058	EUR	468.847	499.743	0,02
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 6,898 % 25/02/2058	EUR	4.600.000	4.305.288	0,20
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE07-1 'B' 5,398 % 25/11/2054	EUR	6.127.681	6.544.439	0,31
E-MAC DE BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 8,598 % 25/05/2052	EUR	2.293.786	2.386.101	0,11
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN 'EUA' 2,952 % 20/11/2033	EUR	10.937.608	11.008.545	0,52
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 'A' 2,545 % 17/08/2033	EUR	5.973.210	6.113.956	0,29
Last Mile Securities PE DAC, FRN 'A1', 144A 2,695 % 17/08/2031	EUR	3.511.277	3.590.276	0,17
Provide Blue plc, Reg. S, FRN, Series 2005-2 'E' 2,469 % 07/08/2052	EUR	66.095	70.149	0,00
SC Germany Consumer UG, Reg. S 'C' 2,5 % 13/12/2031	EUR	5.000.000	5.315.414	0,25
SC Germany SA, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'E' 5,522 % 14/11/2034	EUR	2.759.440	2.894.713	0,14
			42.728.624	2,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Griechenland				
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,264 % 28/08/2039	EUR	2.384.391	2.444.175	0,12
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 1,504 % 28/08/2039	EUR	2.800.000	2.551.090	0,12
			4.995.265	0,24
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 4,668 % 24/07/2054	EUR	8.298.342	8.713.809	0,41
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 4,418 % 24/02/2058	EUR	3.552.756	3.608.099	0,17
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 1,3 % 15/06/2045	EUR	5.008.360	5.030.393	0,24
Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 1,353 % 16/09/2048	EUR	4.384.079	4.110.670	0,20
Last Mile Securities PE DAC, Reg. S, FRN 'A1' 2,695 % 17/08/2031	EUR	7.348.487	7.481.894	0,35
Mulcair Securities No. 3 DAC, Reg. S, FRN 'B' 3,252 % 24/04/2065	EUR	5.600.000	5.750.195	0,27
Pearl Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'A1' 3,195 % 17/11/2032	EUR	627.796	648.951	0,03
Pembroke Property Finance 2 DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,434 % 01/06/2040	EUR	6.670.877	7.035.879	0,33
Portman Square DAC, FRN 'A', 144A 3,577 % 25/10/2061	EUR	2.976.261	3.169.248	0,15
Rathlin Residential DAC, FRN 'A', 144A 3,038 % 27/09/2075	EUR	5.589.530	5.734.773	0,27
Strandhill RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'D' 4,058 % 30/01/2065	EUR	1.200.000	1.267.301	0,06
			52.551.212	2,48
Italien				
Aporti Srl, FRN 3,431 % 31/01/2043	EUR	5.936.228	5.988.084	0,28
Cassia SRL, Reg. S, FRN 'A' 4,321 % 22/05/2034	EUR	10.919.370	10.939.360	0,52
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019AT 'A' 3,1 % 24/09/2030	EUR	4.134.226	4.195.678	0,20
Palatino SPV, Reg. S, FRN 'AR' 4,942 % 01/12/2045	EUR	8.299.498	8.615.392	0,41
Taurus Srl, FRN 'A' 1,333 % 18/05/2030	EUR	698.120	724.564	0,03
			30.463.078	1,44
Multinational				
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75 % 15/10/2042	USD	3.945.730	3.067.845	0,15
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'B', 144A 5,75 % 15/10/2042	USD	1.241.799	681.096	0,03
			3.748.941	0,18
Niederlande				
Bruegel DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'A' 2,621 % 22/05/2031	EUR	5.091.856	5.124.520	0,24

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
Domini BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'E' 4,5 % 15/06/2051	EUR	2.500.000	2.605.752	0,12
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN 'A' 2,828 % 28/04/2050	EUR	3.745.196	3.919.573	0,18
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN 'D' 3,678 % 28/10/2052	EUR	1.100.000	1.144.326	0,05
EDML BV, Reg. S, FRN 'D' 3,228 % 28/01/2058	EUR	1.500.000	1.579.690	0,07
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 3,803 % 25/07/2036	EUR	1.402.333	1.411.972	0,07
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 4,823 % 25/01/2037	EUR	1.180.408	1.184.330	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 3,703 % 25/07/2038	EUR	2.427.872	2.471.391	0,12
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 4,393 % 25/04/2038	EUR	1.715.718	1.770.984	0,08
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 2,763 % 25/01/2039	EUR	4.897.443	4.832.050	0,23
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'B' 7,453 % 25/01/2037	EUR	191.693	179.537	0,01
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'B' 6,043 % 25/04/2038	EUR	183.872	170.874	0,01
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'B' 3,213 % 25/01/2039	EUR	1.022.075	964.628	0,05
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'C' 7,043 % 25/07/2036	EUR	133.908	125.456	0,01
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'C' 10,633 % 25/01/2037	EUR	381.812	354.270	0,02
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 2,903 % 25/04/2039	EUR	5.904.134	5.906.872	0,28
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 3,293 % 25/07/2046	EUR	4.067.800	4.070.951	0,19
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'B' 3,503 % 25/04/2039	EUR	806.302	744.778	0,03
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 4,843 % 25/01/2048	EUR	1.767.158	1.595.664	0,07
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'C' 1,863 % 25/07/2047	EUR	2.530.215	2.367.058	0,11
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'C' 2,793 % 25/01/2048	EUR	683.798	628.046	0,03
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 2,043 % 25/07/2047	EUR	640.690	483.834	0,02
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'A' 4,293 % 25/04/2048	EUR	2.423.100	2.494.841	0,12
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'B' 5,793 % 25/04/2048	EUR	617.814	612.615	0,03
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'D' 9,293 % 25/04/2048	EUR	1.235.288	1.263.522	0,06
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 2,178 % 17/04/2041	EUR	3.453.140	3.527.193	0,17
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A3' 2,228 % 17/04/2041	EUR	500.000	432.478	0,02
EuroSai-NI BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL1X 'C' 2,478 % 17/04/2040	EUR	5.000.000	4.494.690	0,21
EuroSai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'B' 3,578 % 17/10/2040	EUR	4.000.000	4.046.571	0,19
EuroSai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'C' 4,278 % 17/10/2040	EUR	3.000.000	2.792.094	0,13
EuroSai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 3,178 % 17/10/2040	EUR	8.850.000	9.230.663	0,43
Jubilee Place BV, Reg. S, FRN 'B' 2,678 % 17/10/2057	EUR	1.000.000	1.019.132	0,05
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'A' 1,291 % 20/02/2030	EUR	2.198.967	2.275.991	0,11

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
Taurus DAC, FRN, Series 2020-NL1A 'D', 144A 3,802 % 20/02/2030	EUR	1.884.829	1.880.765	0,09
Vita Scientia DAC, FRN 'A', 144A 1,818 % 27/08/2025	EUR	2.999.317	3.043.490	0,14
			80.750.601	3,80
Portugal				
Hefesto STC - Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 4,436 % 30/11/2038	EUR	446.938	468.734	0,02
Scalabis-Stc SA, Reg. S, FRN 'A' 3,605 % 30/07/2075	EUR	2.450.140	2.605.977	0,12
			3.074.711	0,14
Spanien				
Alhambra SME Funding DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 3,91 % 30/11/2028	EUR	1.391.420	1.484.331	0,07
Bancaja 8 Fondo de Titulacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 8 'D' 3,293 % 25/10/2037	EUR	1.200.000	1.181.712	0,06
Bancaja 9 Fondo de Titulacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 9 'D' 4,625 % 25/09/2043	EUR	500.000	473.841	0,02
Dssv Sarl, FRN, Series PRL 'A' 4,378 % 15/10/2024	EUR	3.242.219	3.352.850	0,16
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 1,236 % 21/06/2046	EUR	5.820.388	5.026.557	0,24
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 2,221 % 22/03/2043	EUR	4.167.623	3.828.885	0,18
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 2,221 % 22/03/2044	EUR	5.675.373	5.141.286	0,24
LSF11 Boson Investments Sarl, FRN 'A1', 144A 2,468 % 25/11/2060	EUR	2.317.101	2.345.171	0,11
Magnolia Finance XI DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-3MGN 'A' 2,75 % 18/02/2025	EUR	2.488.905	2.527.276	0,12
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 3,408 % 26/05/2065	EUR	4.109.000	4.287.220	0,20
Miravet Sarl, Reg. S, FRN 'B' 3,508 % 26/05/2065	EUR	8.479.000	8.394.115	0,39
Miravet Sarl, Reg. S, FRN 'C' 3,658 % 26/05/2065	EUR	1.500.000	1.427.734	0,07
Miravet Sarl, Reg. S, FRN 'C' 3,908 % 26/05/2065	EUR	4.616.000	4.352.829	0,20
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 3,578 % 31/10/2039	EUR	6.043.498	5.638.295	0,27
Taurus DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,398 % 16/09/2031	EUR	4.118.802	4.362.655	0,21
TDA 24 FTA, Reg. S, FRN, Series 24 'A2' 1,28 % 22/06/2040	EUR	641.555	621.697	0,03
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 1,358 % 28/12/2050	EUR	9.603.102	8.174.196	0,38
			62.620.650	2,95
Vereinigtes Königreich				
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'B' 3,907 % 25/11/2042	GBP	420.292	479.615	0,02
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'B' 3,79 % 17/03/2039	GBP	1.656.620	1.787.524	0,08

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'C' 4,157 % 25/11/2042	GBP	252.175	283.634	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 3,84 % 17/03/2039	GBP	567.984	603.703	0,03
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'D' 4,557 % 25/11/2042	GBP	630.439	699.299	0,03
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 6,8 % 17/03/2039	GBP	946.640	1.035.782	0,05
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 5,177 % 30/12/2063	GBP	3.400.000	4.056.964	0,19
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'C' 5,528 % 30/12/2063	GBP	1.000.000	1.174.551	0,06
Business Mortgage Finance 4 plc, Reg. S, FRN 'B' 5,959 % 15/08/2045	GBP	6.900.000	7.853.056	0,37
Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, FRN, Series 5 'M2' 1,421 % 15/02/2039	EUR	708.108	724.836	0,03
Cheshire plc, Reg. S, FRN 'D' 6,039 % 20/08/2045	GBP	4.000.000	4.658.669	0,22
Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 5,449 % 07/08/2030	GBP	1.960.378	2.196.966	0,10
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1' 3,043 % 15/06/2044	GBP	3.600.000	3.804.125	0,18
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M1' 3,901 % 15/09/2044	GBP	1.999.000	2.243.227	0,11
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 4,151 % 15/09/2044	GBP	5.700.000	5.457.367	0,26
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN 'A2' 2,943 % 15/06/2040	GBP	1.454.366	1.616.189	0,08
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'C' 3,293 % 15/06/2040	GBP	1.194.135	1.245.991	0,06
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'D' 4,443 % 15/06/2040	GBP	1.751.398	1.856.629	0,09
European Loan Conduit No. 37 DAC, Reg. S, FRN 'A' 4,84 % 02/05/2030	GBP	3.245.059	3.770.687	0,18
Eurosail plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2X 'C1C' 3,991 % 15/12/2044	GBP	6.446.000	6.683.386	0,31
Eurosail plc, Reg. S, FRN 'M1A' 2,22 % 10/12/2044	EUR	573.748	588.043	0,03
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 4,322 % 13/09/2045	GBP	6.898.311	7.434.152	0,35
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 4,502 % 13/06/2045	GBP	831.660	951.642	0,04
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A5' 4,502 % 13/06/2045	GBP	1.679.953	1.893.452	0,09
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'B1A' 3,852 % 13/06/2045	GBP	597.711	655.316	0,03
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'B1C' 3,852 % 13/06/2045	GBP	796.841	826.769	0,04
Farringdon Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B1A' 5,066 % 15/07/2047	GBP	1.047.112	1.153.863	0,05
Farringdon Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 7,066 % 15/07/2047	GBP	1.116.919	1.202.692	0,06
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN 'GBA' 4,789 % 20/11/2033	GBP	6.988.176	8.106.004	0,38
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 3,79 % 18/03/2039	GBP	4.040.000	4.494.739	0,21

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 3,85 % 18/06/2039	GBP	3.500.000	3.947.333	0,19
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'BB' 1,28 % 18/06/2038	EUR	1.000.000	977.588	0,05
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 1,283 % 18/03/2039	EUR	2.000.000	1.975.174	0,09
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'CB' 1,463 % 18/03/2039	EUR	3.300.000	2.968.686	0,14
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'EA' 7,4 % 18/06/2039	GBP	1.390.000	1.570.888	0,07
Harbour, Inc., Reg. S, FRN 'B' 4,544 % 28/01/2054	GBP	7.258.000	8.417.051	0,40
Highways 2021 plc, FRN 'A', 144A 4,781 % 18/12/2031	GBP	7.399.938	8.521.378	0,40
Highways 2021 plc, Reg. S, FRN 'C' 5,831 % 18/12/2031	GBP	3.000.000	3.329.868	0,16
Jupiter Mortgage No. 1 plc, FRN 'C', 144A 5,146 % 20/07/2060	GBP	4.000.000	4.677.431	0,22
Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 1,663 % 17/06/2038	EUR	1.564.641	1.557.266	0,07
Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'B' 4,188 % 17/04/2044	GBP	2.495.030	2.663.755	0,13
Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 5,488 % 17/04/2044	GBP	3.118.787	3.451.564	0,16
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2A' 3,49 % 01/01/2061	GBP	1.161.793	1.305.223	0,06
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 1,47 % 01/01/2061	EUR	1.019.780	906.472	0,04
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'C' 1,04 % 01/12/2060	EUR	1.173.911	1.060.417	0,05
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 2,26 % 01/01/2061	EUR	2.411.640	2.118.503	0,10
Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'C' 5,231 % 20/12/2029	GBP	2.569.123	2.905.186	0,14
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 6,551 % 15/12/2049	GBP	2.398.930	2.694.994	0,13
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B2' 6,551 % 15/12/2049	GBP	1.066.191	1.170.112	0,05
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M2' 4,166 % 15/10/2048	GBP	901.107	996.002	0,05
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 4,066 % 15/04/2049	GBP	2.107.154	2.262.470	0,11
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 5,551 % 15/12/2049	GBP	799.643	900.786	0,04
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A3' 4,652 % 13/03/2046	GBP	13.900.000	16.225.016	0,76
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 6,752 % 13/03/2046	GBP	8.060.000	8.856.311	0,42
Newday Funding Master Issuer plc, FRN 'A2', 144A 5,807 % 15/04/2030	USD	5.500.000	5.373.594	0,25

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Series 2021-1A 'C', 144A 5,332 % 15/03/2029	GBP	2.000.000	2.352.814	0,11
Newday Funding Master Issuer plc, FRN 'C', 144A 8,432 % 15/07/2030	GBP	1.500.000	1.789.502	0,08
Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN 'C' 5,082 % 15/07/2029	GBP	4.100.000	4.794.129	0,23
Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN 'D' 6,282 % 15/03/2029	GBP	4.400.000	5.161.567	0,24
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2,903 % 15/12/2050	GBP	1.269.247	1.439.644	0,07
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 3,743 % 15/12/2050	GBP	2.148.895	2.420.975	0,11
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'BB' 2,25 % 15/12/2050	EUR	573.039	539.148	0,03
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'D' 5,743 % 15/12/2050	GBP	1.023.284	1.123.842	0,05
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'MA' 2,778 % 01/12/2050	GBP	291.179	309.380	0,01
Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A2C' 4,826 % 15/11/2038	USD	125.736	119.234	0,01
Pierpont BTL plc, Reg. S, FRN 'X1' 6,33 % 22/12/2053	GBP	3.460.969	4.105.192	0,19
Preferred Residential Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2005-2X 'C1A' 2,606 % 15/12/2040	EUR	1.395.000	1.444.157	0,07
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1A' 2,296 % 15/12/2043	EUR	1.735.125	1.602.444	0,08
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1B' 3,801 % 15/12/2043	GBP	853.826	902.929	0,04
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'C1A' 2,496 % 15/12/2043	EUR	685.374	650.328	0,03
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'D1A' 3,246 % 15/12/2043	EUR	722.969	667.731	0,03
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M1A' 2,226 % 15/12/2043	EUR	1.539.924	1.443.504	0,07
Ribbon Finance 2018 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 5,318 % 20/04/2028	GBP	658.560	765.423	0,04
RMAC No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'B' 5,002 % 12/06/2046	GBP	167.000	201.630	0,01
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS3X 'A2A' 3,702 % 12/06/2044	GBP	508.241	588.252	0,03
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'B1C' 1,686 % 12/06/2044	EUR	1.194.473	1.117.337	0,05
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-NS1X 'M2C' 2,46 % 12/06/2044	EUR	224.630	208.778	0,01
Sage AR Funding, Reg. S, FRN 'A' 4,44 % 17/11/2051	GBP	2.000.000	2.325.329	0,11
Sage AR Funding, FRN 'C', 144A 5,29 % 17/11/2051	GBP	3.600.000	3.942.451	0,19
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN 'A', 144A 4,689 % 17/11/2030	GBP	2.000.000	2.317.926	0,11
Sage AR Funding No. 1 plc, Reg. S, FRN 'A' 4,689 % 17/11/2030	GBP	800.000	924.885	0,04
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN 'D', 144A 6,439 % 17/11/2030	GBP	1.500.000	1.644.735	0,08
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN 'E', 144A 7,689 % 17/11/2030	GBP	3.000.000	3.317.019	0,16
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'C' 5,832 % 01/03/2030	GBP	2.236.518	2.623.363	0,12

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'D' 7,932 % 01/03/2030	GBP	1.471.393	1.701.908	0,08
Southern Pacific Financing plc, Reg. S, FRN, Series 2006-A 'A' 2,843 % 10/03/2044	GBP	296.666	356.462	0,02
Southern Pacific Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'C1C' 4,082 % 10/03/2044	GBP	1.893.268	2.164.073	0,10
Southern Pacific Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'E1C' 7,302 % 10/03/2044	GBP	800.000	850.122	0,04
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN 'C' 5,433 % 12/03/2052	GBP	2.200.000	2.595.200	0,12
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 5,128 % 25/09/2051	GBP	3.000.000	3.531.982	0,17
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN 'C' 5,446 % 20/07/2060	GBP	4.782.000	5.673.083	0,27
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-UK2 'A' 4,658 % 22/05/2028	GBP	1.058.661	1.264.699	0,06
Taurus DAC, Reg. S, FRN 'A' 4,589 % 17/05/2031	GBP	3.000.000	3.490.419	0,16
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK2 'C' 5,659 % 17/11/2029	GBP	950.855	1.093.767	0,05
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK3 'C' 3,76 % 22/06/2029	GBP	2.063.250	2.410.834	0,11
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK1X 'C' 5,089 % 17/05/2031	GBP	1.985.418	2.219.090	0,10
Together Asset-Backed Securitisation plc, Reg. S, FRN 'B' 6,09 % 12/02/2054	GBP	2.350.000	2.732.158	0,13
Towd Point Mortgage Funding plc, FRN, Series 2019-V2A 'B', 144A 5,239 % 20/02/2054	GBP	3.100.000	3.744.921	0,18
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN 'D' 5,789 % 20/02/2054	GBP	6.500.000	7.842.913	0,37
Trinidad Mortgage Securities plc, Reg. S, FRN 'C' 5,164 % 24/01/2059	GBP	4.219.400	5.038.907	0,24
Trinidad Mortgage Securities plc, Reg. S, FRN 'D' 5,564 % 24/01/2059	GBP	1.619.386	1.936.975	0,09
Trinidad Mortgage Securities plc, Reg. S, FRN 'F' 7,064 % 24/01/2059	GBP	2.465.065	2.948.177	0,14
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 1,488 % 10/10/2040	EUR	390.795	395.785	0,02
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1B' 1,638 % 10/10/2040	EUR	868.529	830.954	0,04
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 4,117 % 10/10/2040	GBP	1.737.058	1.885.611	0,09
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN, Series 3A 'C', 144A 5,58 % 21/12/2049	GBP	1.606.000	1.884.917	0,09
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN, Series 3A 'D', 144A 6,08 % 21/12/2049	GBP	918.000	1.077.462	0,05
			278.886.007	13,14

Vereinigte Staaten von Amerika

1345 Avenue of the Americas & Park Avenue Plaza Trust, Series 2005-1 'A3', 144A 5,278 % 10/08/2035	USD	2.556.861	2.452.532	0,12
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 5,106 % 15/09/2034	USD	5.000.000	4.694.578	0,22

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 5,975 % 15/09/2034	USD	2.600.000	2.355.104	0,11
AASET US Ltd., Series 2018-2A 'A', 144A 4,454 % 18/11/2038	USD	2.355.029	1.871.978	0,09
ABFC Trust, FRN, Series 2002-OPT1 'M1' 5,119 % 25/05/2032	USD	930.198	930.815	0,04
ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M7' 5,639 % 25/06/2034	USD	253.780	247.309	0,01
ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M9' 6,089 % 25/02/2034	USD	846.171	830.332	0,04
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN 'M8' 5,589 % 25/05/2035	USD	538.482	513.475	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 3,339 % 25/04/2035	USD	310.045	286.592	0,01
Agate Bay Mortgage Trust, FRN 'B2', 144A 3,595 % 25/09/2045	USD	1.799.577	1.631.300	0,08
Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2019E 'A', 144A 3 % 25/09/2059	USD	3.051.545	3.055.881	0,14
Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-B 'A', 144A 2,239 % 25/06/2066	USD	10.286.898	9.542.495	0,45
Ajax Mortgage Loan Trust 'A', 144A 1,875 % 25/06/2061	USD	7.773.978	6.907.276	0,33
Alternative Loan Trust, Series 2005-73CB '1A1' 5,5 % 25/01/2036	USD	8.161	7.543	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J5 '1A7' 5,5 % 25/05/2035	USD	377.725	291.658	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75 % 25/03/2034	USD	402.313	398.974	0,02
Alternative Loan Trust, FRN '2A1' 3,304 % 25/03/2035	USD	113.967	97.496	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J1 '2A1' 5,5 % 25/02/2025	USD	7.445	7.201	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 10,845 % 25/09/2037	USD	333.133	278.627	0,01
Alternative Loan Trust, FRN '3A1' 3,421 % 25/03/2035	USD	4.165.797	3.619.997	0,17
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-14CB 'A2' 4,416 % 25/06/2036	USD	1.354	628	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-79CB 'A3' 5,5 % 25/01/2036	USD	131.679	81.082	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 13,688 % 25/05/2037	USD	203.849	215.692	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5 % 25/02/2036	USD	2.197	1.408	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 12,668 % 25/05/2037	USD	277.037	273.569	0,01
American Home Mortgage Investment Trust, Series 2005-1 '8A2' 6 % 25/06/2035	USD	1.749.905	1.059.496	0,05
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'D', 144A 5,149 % 17/10/2036	USD	725.000	699.379	0,03
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'D', 144A 5,036 % 17/10/2052	USD	700.000	669.511	0,03
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'F', 144A 5,885 % 17/04/2052	USD	6.728.000	6.506.271	0,31
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Series 2004-FR1W 'A6' 3,877 % 25/05/2034	USD	78.785	77.721	0,00

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN 'M2' 5,639 % 25/07/2034	USD	781.540	747.656	0,04
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R3 'M3' 5,789 % 25/05/2034	USD	2.082.077	1.886.650	0,09
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R6 'M4' 5,239 % 25/08/2035	USD	1.218.000	1.161.112	0,05
Amortizing Residential Collateral Trust, FRN 'A1' 4,639 % 25/12/2030	USD	415.127	396.638	0,02
AMSR Trust, FRN, Series 2021-SFR1 'F', 144A 3,596 % 17/06/2038	USD	3.996.000	3.123.261	0,15
Banc of America Funding Trust, Series 2006-6 '1A15' 6,25 % 25/08/2036	USD	5.886	5.170	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-1 '1A2' 3,332 % 20/12/2036	USD	914.409	846.145	0,04
Banc of America Funding Trust, Series 2007-2 '1A7' 5,75 % 25/03/2037	USD	58.611	47.087	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A9' 6 % 25/03/2036	USD	13.046	11.112	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A1' 5,75 % 25/11/2035	USD	118.460	116.354	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2006-3 '3A1' 5,75 % 25/03/2036	USD	134.354	126.449	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A8' 5,5 % 25/11/2035	USD	3.953	3.784	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '5A1' 5,25 % 25/07/2037	USD	13.205	12.704	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2004-B '7M2' 5,453 % 20/12/2034	USD	1.971.984	1.722.557	0,08
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2003-B '2A7' 3,836 % 25/03/2033	USD	52.143	47.633	0,00
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A '4A1' 2,437 % 25/02/2035	USD	150.374	137.848	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2003-2 'A', 144A 5,259 % 25/12/2033	USD	188.455	179.549	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A1', 144A 4,709 % 25/11/2035	USD	2.291.092	2.097.104	0,10
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A1', 144A 4,689 % 25/01/2036	USD	86.637	79.277	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'A1', 144A 4,619 % 25/07/2036	USD	194.278	178.205	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A1', 144A 4,639 % 25/10/2036	USD	1.727.333	1.654.819	0,08
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'A1', 144A 4,734 % 25/12/2036	USD	563.558	523.825	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 4,629 % 25/07/2037	USD	1.035.852	922.299	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 4,779 % 25/01/2036	USD	494.418	453.944	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A2', 144A 4,689 % 25/10/2036	USD	2.168.837	2.035.907	0,10

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-4A 'A2', 144A 4,794 % 25/12/2036	USD	1.092.428	1.009.779	0,05
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A2', 144A 4,709 % 25/07/2037	USD	6.072.019	5.344.710	0,25
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A2', 144A 4,679 % 25/07/2037	USD	2.589.629	2.313.188	0,11
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M1', 144A 4,829 % 25/11/2035	USD	178.992	161.339	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'M2', 144A 4,859 % 25/01/2036	USD	217.356	197.267	0,01
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'B1', 144A 6,039 % 25/04/2036	USD	1.351.000	1.312.235	0,06
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'M4', 144A 5,364 % 25/04/2036	USD	201.360	201.064	0,01
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 5,389 % 28/02/2040	USD	1.974.028	1.847.040	0,09
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN 'A1', 144A 5,389 % 28/12/2040	USD	2.434.470	2.450.859	0,12
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN 'A2B', 144A 5,559 % 28/02/2040	USD	2.003.555	1.864.404	0,09
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN 'A2B', 144A 5,559 % 28/12/2040	USD	2.877.100	2.820.269	0,13
BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51 % 15/01/2029	USD	1.078.629	977.992	0,05
Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-5 '3A1' 4,214 % 25/06/2034	USD	163.897	158.416	0,01
Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-1 '4A1' 3,23 % 25/02/2034	USD	241.839	225.436	0,01
Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-9 '5A1' 3,884 % 25/09/2034	USD	169.926	168.753	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2005-12 '24A1' 3,42 % 25/02/2036	USD	269.326	245.638	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-9 '2A3' 3,279 % 25/02/2034	USD	60.256	55.238	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '5A' 4,033 % 25/10/2033	USD	342.307	313.377	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2006-AC2 '1A2' 12,35 % 25/03/2036	USD	1.917.282	885.348	0,04
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust 'A' 6 % 25/02/2035	USD	5.430.514	5.123.519	0,24
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2004-AC3 'A2' 5,5 % 25/06/2034	USD	252.799	240.926	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN 'M4' 4,99 % 25/03/2035	USD	1.728.072	1.712.553	0,08
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-TC2 'M7' 4,738 % 25/08/2035	USD	1.152.883	1.156.112	0,05
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-1 'A1' 4,889 % 25/11/2042	USD	542.348	527.906	0,03
Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 3,417 % 20/11/2034	USD	404.982	402.247	0,02
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'E', 144A 6,375 % 15/12/2035	USD	5.000.000	4.172.246	0,20

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 5,125 % 15/07/2035	USD	13.838.868	13.377.643	0,63
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., Series 2016-1A 'A', 144A 4,213 % 16/12/2041	USD	7.712.907	6.325.970	0,30
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 4,339 % 20/10/2040	USD	1.414.097	1.310.838	0,06
BWAY Mortgage Trust, Series 2013-1515 'A1', 144A 2,809 % 10/03/2033	USD	3.587.286	3.432.717	0,16
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4 % 25/10/2068	USD	9.980.002	9.492.792	0,45
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4 % 25/10/2068	USD	11.447.649	10.843.917	0,51
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 4 % 25/10/2068	USD	7.976.957	7.446.997	0,35
Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967 % 15/04/2039	USD	1.548.529	1.311.459	0,06
CFMT LLC, FRN 'M1', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	7.000.000	6.283.900	0,30
CFMT LLC, FRN 'M2', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	10.000.000	8.588.000	0,40
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	8.000.000	6.520.000	0,31
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	6.200.000	4.853.821	0,23
CG-CCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-FL2 'A', 144A 5,729 % 15/11/2031	USD	901.493	856.000	0,04
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5 % 25/08/2034	USD	683.382	622.957	0,03
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25 % 25/02/2034	USD	238.135	216.668	0,01
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-S1 'A4' 4,989 % 25/02/2037	USD	236.152	75.704	0,00
ChaseFlex Trust, Series 2005-1 '2A4' 5,5 % 25/02/2035	USD	201.787	166.309	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB1 '2A' 3,33 % 20/05/2034	USD	273.642	250.072	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '2A1' 5,5 % 25/02/2036	USD	108.464	97.947	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB3 '2A4A' 3,127 % 20/06/2035	USD	538.139	502.139	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB5 '3A1' 3,711 % 20/04/2035	USD	152.879	148.344	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '3A1' 6 % 25/02/2036	USD	387.581	173.870	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '5A1' 2,773 % 25/03/2035	USD	1.204.395	1.063.199	0,05
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A6' 6 % 25/08/2037	USD	60.539	32.473	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN 'A9' 3,981 % 19/12/2033	USD	475.062	427.715	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust Resecuritization, Series 2008-2R 'A1' 6 % 25/12/2036	USD	268.968	161.645	0,01

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

CIM Small Business Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 5,753 % 20/03/2043	USD	66.901	66.728	0,00
Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-6 'A4' 6 % 25/11/2036	USD	24.352	22.554	0,00
Citicorp Residential Mortgage Trust, Series 2007-1 'A5' 4,964 % 25/03/2037	USD	1.025.363	998.754	0,05
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'C' 4,726 % 10/09/2058	USD	825.000	731.339	0,03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'XA', 144A 1,25 % 14/01/2043	USD	19.000.000	1.723.624	0,08
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'XA' 1,025 % 10/09/2058	USD	7.481.261	140.461	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-2 '1A1' 3,525 % 25/05/2035	USD	107.499	100.870	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-2 '1A4' 2,911 % 25/05/2035	USD	530.595	508.268	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2006-4 '2A1A' 6 % 25/12/2035	USD	229.184	219.331	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-11 'A2B' 5,41 % 25/10/2035	USD	350.941	322.424	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 6,389 % 25/07/2044	USD	651.364	693.352	0,03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2004-RES1 'M6' 5,739 % 25/11/2034	USD	1.233.585	1.168.936	0,06
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,905 % 15/07/2047	USD	306.000	270.360	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,658 % 10/02/2047	USD	8.417.204	32.377	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC17 'XA' 0,815 % 10/10/2047	USD	3.297.305	29.402	0,00
Community Program Loan Trust, Series 1987-A 'B' 4,5 % 01/10/2029	USD	44.977	43.666	0,00
Conseco Finance Corp., FRN 'M1' 7,95 % 15/09/2027	USD	605.246	607.696	0,03
COOF Securitization Trust, FRN 'A', 144A 2,717 % 25/10/2040	USD	4.981.941	260.104	0,01
COOF Securitization Trust II, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,086 % 25/08/2041	USD	5.946.603	263.994	0,01
COOF Securitization Trust II, FRN 'A1', 144A 2,645 % 25/04/2042	USD	9.057.108	599.421	0,03
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR7 '2A1' 3,539 % 25/11/2034	USD	146.087	140.476	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2002-AR2 '2B' 7,189 % 25/02/2032	USD	695.021	695.061	0,03
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-AR26 '3A2' 4,47 % 25/11/2033	USD	158.330	150.302	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-AR28 '5A1' 3,787 % 25/12/2033	USD	1.943.921	1.912.769	0,09
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, Series 2006-MH1 'B1', 144A 6,25 % 25/10/2036	USD	1.379.130	1.311.785	0,06

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2002-29 '1B1' 7,5 % 25/10/2032	USD	262.404	254.709	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '2A1' 3,712 % 25/05/2034	USD	421.793	419.756	0,02
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR18 '2A2' 2,935 % 25/07/2033	USD	133.344	126.627	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR24 '2A4' 3,659 % 25/10/2033	USD	492.946	469.437	0,02
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '3A1' 3,345 % 25/05/2034	USD	1.386.992	1.365.328	0,06
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '7A1' 5,5 % 25/11/2033	USD	92.866	90.084	0,00
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-5 '2A5' 5 % 25/08/2037	USD	262.977	214.285	0,01
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '3A1' 6,5 % 25/05/2036	USD	1.603.851	622.900	0,03
CSMC Trust, FRN 'A', 144A 7,59 % 15/08/2023	USD	6.000.000	5.765.621	0,27
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BRIT 'A', 144A 7,368 % 15/05/2023	USD	11.500.000	10.761.112	0,51
CSMC Trust, FRN, Series 2021-WEHO 'A', 144A 7,845 % 15/04/2023	USD	9.086.391	8.709.786	0,41
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN 'A1', 144A 4,889 % 25/05/2037	USD	2.019.869	1.586.825	0,08
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-SD2 'M2', 144A 5,839 % 25/03/2033	USD	382.395	377.244	0,02
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN 'M5' 5,489 % 25/06/2035	USD	900.000	878.392	0,04
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2005-BC4 'M7' 5,539 % 25/05/2035	USD	1.190.945	1.169.320	0,06
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 3,363 % 25/03/2035	USD	4.780.000	4.119.896	0,19
DC Office Trust, FRN 'E', 144A 3,174 % 15/09/2045	USD	1.800.000	1.152.369	0,05
Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 2007-2 'A2F', 144A 5,889 % 25/05/2037	USD	1.458.913	1.399.545	0,07
EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-B 'A1', 144A 5,689 % 25/02/2041	USD	309.225	298.947	0,01
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN 'M6' 5,839 % 25/10/2034	USD	397.416	381.118	0,02
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M8' 7,014 % 25/12/2034	USD	681.206	589.372	0,03
Equity One Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2002-4 'M1' 5,221 % 25/02/2033	USD	86.155	80.186	0,00
FMFLT Trust, FRN, Series 2004-FF1 'B1' 5,989 % 25/11/2034	USD	896.265	773.119	0,04
FHLMC 2,5 % 01/11/2042	USD	901.321	769.707	0,04
FHLMC 3,5 % 01/02/2048	USD	233.744	212.794	0,01
FHLMC 3,5 % 01/03/2050	USD	1.649.874	1.492.053	0,07
FHLMC 2 % 01/11/2050	USD	4.519.644	3.672.670	0,17
FHLMC 2,5 % 01/04/2052	USD	6.532.096	5.424.128	0,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FHLMC 2,5 % 01/04/2052	USD	14.944.743	12.455.523	0,59
FHLMC G07848 3,5 % 01/04/2044	USD	683.757	643.591	0,03
FHLMC G60038 3,5 % 01/01/2044	USD	345.244	325.106	0,02
FHLMC Q26692 4 % 01/06/2044	USD	513.440	495.937	0,02
FHLMC Q26694 4 % 01/06/2044	USD	500.835	483.839	0,02
FHLMC Q29048 4 % 01/10/2044	USD	222.547	214.960	0,01
FHLMC Q32407 3,5 % 01/06/2045	USD	495.948	464.446	0,02
FHLMC RE6004 3,5 % 01/08/2049	USD	388.967	353.325	0,02
FHLMC RE6006 4 % 01/07/2049	USD	194.721	180.460	0,01
FHLMC RE6015 3,5 % 01/09/2049	USD	184.847	167.907	0,01
FHLMC RE6028 3 % 01/04/2050	USD	1.320.303	1.153.433	0,05
FHLMC RE6034 3,5 % 01/04/2050	USD	304.082	274.996	0,01
FHLMC T65531 4,5 % 01/01/2049	USD	78.332	76.306	0,00
FHLMC REMIC, FRN, Series 4365 'A' 0 % 15/08/2042	USD	1.118.741	31.166	0,00
FHLMC REMIC, Series 4259 'IA' 5 % 15/08/2041	USD	121.506	13.334	0,00
FHLMC REMIC, FRN, Series 4314 'IT' 0 % 15/04/2039	USD	792.193	33.394	0,00
FHLMC REMIC, FRN, Series 4348 'SA' 0 % 15/10/2040	USD	1.529.984	69.450	0,00
FHLMC REMIC, FRN, Series 4286 'SC' 1,953 % 15/12/2043	USD	240.448	139.474	0,01
FHLMC REMIC, FRN, Series 4265 'ST' 1,682 % 15/11/2043	USD	1.392.589	108.101	0,01
FHLMC REMIC, FRN, Series 4363 'TI' 0 % 15/10/2039	USD	762.360	30.391	0,00
FHLMC REMIC, FRN, Series 2962 'BS' 350315 2,332 % 15/03/2035	USD	430.620	11.045	0,00
FHLMC REMIC STRIPS, Series 5039 2 % 25/11/2050	USD	25.681.589	2.323.652	0,11
FHLMC REMIC STRIPS, FRN, Series 4363 0 % 15/09/2041	USD	2.493.493	105.136	0,01
FHLMC STRIPS, FRN, Series 343 'S4' 0 % 15/10/2037	USD	3.788.370	132.688	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3 % 25/07/2046	USD	2.641	2.444	0,00
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3 % 25/05/2047	USD	1.724.431	1.582.830	0,07
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '2A' 3,5 % 25/07/2046	USD	948	894	0,00
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN 'M2', 144A 3,648 % 25/12/2046	USD	3.000.000	2.639.667	0,12
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,858 % 25/05/2047	USD	950.000	858.454	0,04
Financial Asset Securities Corp. AAA Trust, FRN, Series 2005-1A '1A3A', 144A 4,767 % 27/02/2035	USD	544.049	519.287	0,02
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF3 'M3' 5,789 % 25/05/2034	USD	1.183.580	1.060.511	0,05
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2007-AR3 '2A2' 4,282 % 25/11/2037	USD	146.283	126.083	0,01
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-AR2 '3A1' 3,546 % 25/07/2036	USD	670.473	593.546	0,03
FMC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 4,45 % 25/01/2026	USD	8.000.000	7.022.606	0,33
FMC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	USD	17.867.500	14.587.257	0,69

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FMC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 3.85 % 25/10/2026	USD	11.000.000	8.868.850	0,42
FMC GMSR Issuer Trust 'A', 144A 6.19 % 25/04/2027	USD	15.000.000	13.462.736	0,63
FMC GMSR Issuer Trust 'A', 144A 7.9 % 25/07/2027	USD	10.000.000	9.455.888	0,45
FMC GMSR Issuer Trust, FRN 'B', 144A 4.36 % 25/07/2026	USD	4.500.000	3.424.869	0,16
FNMA 3 % 01/04/2048	USD	1.002.204	878.632	0,04
FNMA 3 % 01/12/2049	USD	363.400	318.786	0,02
FNMA 3 % 01/12/2049	USD	1.739.955	1.522.011	0,07
FNMA 3 % 01/01/2050	USD	116.650	102.339	0,01
FNMA 3 % 01/01/2050	USD	700.508	613.632	0,03
FNMA 3 % 01/01/2050	USD	727.948	636.765	0,03
FNMA 1.5 % 01/01/2051	USD	2.073.593	1.621.082	0,08
FNMA 1.5 % 01/03/2051	USD	5.097.657	4.149.399	0,2
FNMA 2 % 01/05/2051	USD	5.307.468	4.379.546	0,21
FNMA 2.5 % 01/01/2052	USD	2.587.906	2.148.773	0,1
FNMA 2.5 % 01/02/2052	USD	952.626	793.955	0,04
FNMA 2.5 % 01/06/2052	USD	8.010.622	6.638.811	0,31
FNMA 3 % 01/10/2052	USD	1.656.571	1.426.013	0,07
FNMA AS5718 3.5 % 01/08/2045	USD	332.283	312.807	0,02
FNMA AS6580 3.5 % 01/02/2046	USD	414.919	389.035	0,02
FNMA BM4835 3.5 % 01/11/2048	USD	644.571	586.613	0,03
FNMA BN4512 4 % 01/01/2049	USD	168.567	158.964	0,01
FNMA BN5999 3.5 % 01/02/2049	USD	61.742	56.456	0,00
FNMA BP1344 2.5 % 01/03/2050	USD	654.356	557.192	0,03
FNMA BP1382 2.5 % 01/03/2050	USD	2.887.624	2.458.476	0,12
FNMA BP1584 3 % 01/02/2050	USD	1.227.735	1.076.269	0,05
FNMA BP4337 2.5 % 01/03/2050	USD	1.804.641	1.537.595	0,07
FNMA CA4613 3.5 % 01/11/2049	USD	534.442	485.267	0,02
FNMA MA3046 3 % 01/05/2047	USD	74.138	66.048	0,00
FNMA MA3257 3.5 % 01/01/2048	USD	295.790	268.965	0,01
FNMA MA3474 4.5 % 01/09/2048	USD	117.271	112.030	0,01
FNMA MA3647 3.5 % 01/04/2049	USD	36.028	32.727	0,00
FNMA MA3652 4.5 % 01/03/2049	USD	481.493	460.566	0,02
FNMA MA3672 3 % 01/05/2049	USD	257.561	225.616	0,01
FNMA MA3677 4.5 % 01/04/2049	USD	94.463	90.165	0,00
FNMA MA3713 4.5 % 01/06/2049	USD	435.148	415.036	0,02
FNMA MA3725 3.5 % 01/07/2049	USD	505.206	458.909	0,02
FNMA MA3727 4.5 % 01/06/2049	USD	327.230	312.342	0,01
FNMA MA3752 3 % 01/08/2049	USD	263.075	230.448	0,01
FNMA MA3754 4 % 01/08/2049	USD	591.504	549.094	0,03
FNMA MA3763 4.5 % 01/08/2049	USD	399.897	381.703	0,02
FNMA MA3779 5 % 01/08/2049	USD	110.731	108.690	0,01
FNMA MA3785 4 % 01/09/2049	USD	512.619	475.910	0,02
FNMA MA3881 4 % 01/12/2049	USD	293.455	271.962	0,01
FNMA MA3919 4 % 01/01/2050	USD	310.226	287.504	0,01
FNMA REMIC, FRN, Series 2016-15 'AS' 0 % 25/03/2046	USD	4.235.095	189.991	0,01
FNMA REMIC, FRN, Series 2014-10 'CS' 0 % 25/03/2044	USD	562.949	20.973	0,00
FNMA REMIC, FRN, Series 2014-23 'SA' 0 % 25/10/2039	USD	1.058.662	53.008	0,00
FNMA REMIC, FRN, Series 2013-12 'SP' 1.261 % 25/11/2041	USD	32.023	599	0,00
FNMA REMIC, FRN, Series 2012-56 'SQ' 1.661 % 25/06/2042	USD	1.937.133	169.243	0,01
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3.95 % 25/07/2056	USD	1.338.267	1.200.211	0,06
GNMA 3.5 % 20/08/2048	USD	28.814	26.384	0,00
GNMA 3 % 20/04/2049	USD	46.246	41.499	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

GNMA 3.5 % 20/07/2049	USD	317.843	290.514	0,01
GNMA 3.5 % 20/09/2049	USD	492.975	450.664	0,02
GNMA 3 % 20/12/2049	USD	366.490	321.524	0,02
GNMA 2.5 % 20/03/2050	USD	977.774	832.515	0,04
GNMA 3 % 20/03/2050	USD	1.395.323	1.232.544	0,06
GNMA 4 % 20/03/2050	USD	181.173	169.291	0,01
GNMA 2.5 % 20/04/2050	USD	1.254.512	1.068.138	0,05
GNMA 3 % 20/04/2050	USD	754.203	666.244	0,03
GNMA 3.5 % 20/04/2050	USD	172.731	157.313	0,01
GNMA 2.5 % 20/05/2050	USD	490.217	417.390	0,02
GNMA 3 % 20/05/2050	USD	835.192	737.759	0,04
GNMA 2.5 % 20/06/2050	USD	1.943.055	1.654.390	0,08
GNMA 3 % 20/06/2050	USD	4.622.506	4.083.234	0,19
GNMA 3.5 % 20/06/2050	USD	248.502	225.456	0,01
GNMA 3 % 20/07/2050	USD	1.785.912	1.577.562	0,07
GNMA 3.5 % 20/09/2050	USD	791.680	715.140	0,03
GNMA 3 % 20/10/2050	USD	1.000.217	883.624	0,04
GNMA 2.5 % 20/01/2051	USD	3.087.563	2.640.041	0,12
GNMA 3.5 % 20/11/2051	USD	2.779.437	2.487.471	0,12
GNMA 4 % 20/11/2051	USD	6.154.309	5.703.594	0,27
GNMA 3 % 20/04/2052	USD	4.799.576	4.298.287	0,2
GNMA 3 % 20/05/2052	USD	3.351.687	2.927.888	0,14
GNMA 6.5 % 20/11/2052	USD	24.974.030	25.752.792	1,21
GNMA 6.5 % 20/12/2052	USD	6.818.054	6.908.582	0,33
GNMA 7 % 20/12/2052	USD	1.754.683	1.807.766	0,09
GNMA 7 % 20/12/2052	USD	10.249.673	10.559.750	0,5
GNMA, FRN 'A' 1.251 % 20/06/2065	USD	1.937.958	86.481	0,00
GNMA, FRN 'A' 1.172 % 20/06/2066	USD	12.082.460	426.837	0,02
GNMA, FRN 'A' 1.594 % 20/08/2066	USD	930.999	44.679	0,00
GNMA, FRN 'A' 0.159 % 20/12/2066	USD	4.247.693	169.267	0,01
GNMA, FRN 'A' 2.452 % 20/01/2068	USD	2.187.734	128.004	0,01
GNMA, FRN 'A' 0.754 % 20/02/2068	USD	20.728.949	995.031	0,05
GNMA, FRN, Series 2019H07 'A' 0.009 % 20/04/2069	USD	19.887.366	1.081.952	0,05
GNMA, FRN 'A' 0.475 % 20/07/2069	USD	2.545.104	158.013	0,01
GNMA, FRN 'A' 0.011 % 20/02/2070	USD	22.480.935	1.460.654	0,07
GNMA, FRN 'B' 1.611 % 20/05/2063	USD	3.179.938	186.742	0,01
GNMA, FRN 'B' 0.024 % 20/01/2066	USD	11.545.980	474.069	0,02
GNMA, FRN 'B' 2.507 % 20/01/2067	USD	2.333.459	82.931	0,00
GNMA, FRN 'B' 0.628 % 20/06/2068	USD	976.092	34.948	0,00
GNMA, FRN 'B' 0.596 % 20/11/2070	USD	27.680.562	2.557.878	0,12
GNMA, FRN 'B' 2.05 % 20/04/2072	USD	40.372.161	2.457.160	0,12
GNMA, FRN 'C' 1.214 % 20/10/2065	USD	1.717.453	70.534	0,00
GNMA, FRN 'C' 0.019 % 20/11/2065	USD	13.145.553	488.607	0,02
GNMA, FRN 'C' 0.056 % 20/02/2067	USD	34.833.474	1.971.505	0,09
GNMA, FRN 'C' 2.934 % 20/01/2070	USD	612.383	24.100	0,00
GNMA, FRN 'C' 0.139 % 20/11/2070	USD	58.678.349	3.561.893	0,17
GNMA, FRN 'D' 0.05 % 20/01/2065	USD	6.894.690	252.828	0,01
GNMA, FRN 'D' 0.068 % 20/12/2066	USD	13.978.588	730.274	0,03
GNMA, FRN, Series 2019H14 'D' 0.135 % 20/08/2069	USD	13.521.654	698.826	0,03
GNMA, FRN 'D' 0.135 % 20/10/2071	USD	20.548.716	1.146.012	0,05
GNMA, FRN 'E' 0.375 % 20/04/2066	USD	465.079	24.877	0,00
GNMA, FRN 'E' 1.638 % 20/06/2066	USD	628.123	31.164	0,00
GNMA, FRN 'E' 2.956 % 20/10/2069	USD	34.401.988	1.043.206	0,05
GNMA, FRN 'E' 0.027 % 20/12/2069	USD	2.740.809	202.105	0,01
GNMA, FRN 'E' 0 % 20/12/2069	USD	2.390.575	146.172	0,01
GNMA, FRN 'E' 0.193 % 20/12/2071	USD	38.108.211	2.571.768	0,12
GNMA, FRN 'G' 0.864 % 20/05/2070	USD	14.195.016	782.656	0,04
GNMA, Series 2019H17 'HA' 3 % 20/03/2069	USD	401	374	0,00
GNMA, FRN 'H' 0.017 % 20/01/2066	USD	2.039.550	69.944	0,00
GNMA, FRN 'A' 0.947 % 20/08/2070	USD	15.199.696	807.377	0,04

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

GNMA, FRN 'IB' 0.256 % 20/08/2067	USD	4.259.717	134.019	0,01
GNMA, FRN 'IB' 0.523 % 20/08/2069	USD	258.655	13.265	0,00
GNMA, Series 2011-136 'IG' 4.5 % 20/05/2040	USD	170.312	12.401	0,00
GNMA, Series 2012-128 'IG' 3.5 % 16/10/2042	USD	187.717	33.686	0,00
GNMA, Series 2013-71 'IG' 3.5 % 20/05/2043	USD	4.233.673	514.083	0,02
GNMA, FRN 'IG' 0.213 % 20/09/2069	USD	1.985.751	147.063	0,01
GNMA, FRN 'IG' 0.036 % 20/11/2069	USD	2.097.155	102.964	0,01
GNMA, FRN 'IG' 1.167 % 20/05/2072	USD	34.350.278	1.512.936	0,07
GNMA, FRN 'IH' 0.017 % 20/07/2067	USD	19.744.701	755.570	0,04
GNMA, FRN 'JI' 1.099 % 20/11/2066	USD	1.378.830	73.278	0,00
GNMA, FRN 'JI' 0.382 % 20/10/2070	USD	23.844.863	1.128.534	0,05
GNMA, FRN 'KI' 0 % 20/04/2070	USD	3.445.003	149.608	0,01
GNMA, Series 2013-41 'LI' 4 % 20/01/2041	USD	73.568	54	0,00
GNMA, Series 2013-71 'MI' 3.5 % 20/06/2041	USD	422.393	16.152	0,00
GNMA, FRN 'MI' 1.746 % 20/04/2067	USD	2.516.104	84.116	0,00
GNMA, FRN 'MI' 0 % 20/03/2070	USD	3.112.666	191.992	0,01
GNMA, Series 2012-57 'NI' 5 % 20/10/2040	USD	78.011	4.393	0,00
GNMA, FRN 'NI' 0.004 % 20/12/2070	USD	30.338.177	1.627.947	0,08
GNMA, FRN, Series 2013-182 'NS' 1.787 % 20/12/2043	USD	3.986.076	418.122	0,02
GNMA, Series 2020-62 'PD' 3 % 20/05/2050	USD	251.360	222.610	0,01
GNMA, Series 2012-122 'PI' 4 % 20/04/2042	USD	1.068.170	136.581	0,01
GNMA, FRN 'PI' 0 % 20/04/2071	USD	20.480.360	511.401	0,02
GNMA, FRN 'QI' 0.548 % 20/09/2067	USD	15.697.629	751.351	0,04
GNMA, FRN, Series 2013-135 'SM' 1.947 % 20/09/2043	USD	2.083.249	59.249	0,00
GNMA, FRN, Series 2011-94 'SU' 1.747 % 20/04/2041	USD	352.007	30.339	0,00
GNMA, Series 2020-167 'YI' 2 % 20/11/2050	USD	30.266.444	3.217.141	0,15
GNMA AE8503 4 % 15/07/2044	USD	222.819	216.904	0,01
GNMA AJ9334 3.5 % 20/10/2044	USD	330.626	309.758	0,01
GNMA AM7358 3.5 % 20/05/2045	USD	93.541	87.647	0,00
GNMA BG8526 5 % 20/07/2048	USD	63.127	63.006	0,00
GNMA BK5991 5 % 20/12/2048	USD	58.503	57.678	0,00
GNMA BK6472 5 % 20/02/2049	USD	7.760	7.631	0,00
GNMA BL6438 4.5 % 20/04/2049	USD	87.828	85.551	0,00
GNMA BM4130 4 % 20/11/2049	USD	192.279	183.847	0,01
GNMA BM4136 4.5 % 20/07/2049	USD	386.910	376.768	0,02
GNMA MA5642 4.5 % 20/12/2048	USD	31.254	30.148	0,00
GNMA MA5868 5 % 20/04/2049	USD	272.354	266.609	0,01
GNMA MA5923 4.5 % 20/05/2049	USD	132.120	127.445	0,01
GNMA MA5924 5 % 20/05/2049	USD	97.637	96.020	0,00
GNMA MA5978 4.5 % 20/06/2049	USD	444.028	428.314	0,02
GNMA MA5980 5.5 % 20/05/2049	USD	252.465	251.730	0,01
GNMA MA6032 4.5 % 20/07/2049	USD	143.614	138.474	0,01
GNMA MA6331 4 % 20/12/2049	USD	247.301	231.219	0,01
GNMA MA6332 4.5 % 20/12/2049	USD	311.730	300.698	0,01
GNMA MA6400 3.5 % 20/01/2050	USD	973.518	887.087	0,04
GNMA MA6465 3.5 % 20/02/2050	USD	492.549	442.869	0,02
GNMA STRIPS, Series 2013-60 3.5 % 20/04/2043	USD	636.772	109.894	0,01
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'A', 144A 4 % 20/04/2049	USD	953.867	779.352	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

GS Mortgage Securities Corp. Trust, FRN 'XB', 144A 0.61 % 10/10/2032	USD	49.460.000	274.918	0,01
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'D' 3.345 % 10/07/2048	USD	1.700.000	1.415.551	0,07
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-GC24 'XA' 0.841 % 10/09/2047	USD	6.125.641	54.493	0,00
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-590M 'XA', 144A 0.311 % 10/10/2035	USD	30.000.000	148.365	0,01
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-20 '2A1A' 4.144 % 25/12/2046	USD	492.847	253.228	0,01
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-5 '2A2' 4.569 % 25/03/2036	USD	409.888	154.043	0,01
GSAMP Trust, FRN, Series 2003-HE1 'M1' 5.183 % 20/06/2033	USD	926.313	910.484	0,04
GSAMP Trust, FRN, Series 2004-FM2 'M1' 4.889 % 25/01/2034	USD	660.936	631.315	0,03
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP3 '1A4', 144A 8.5 % 25/09/2035	USD	264.640	245.631	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4.214 % 19/12/2026	USD	38.738	37.740	0,00
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2003-3 'A1', 144A 7 % 25/06/2043	USD	170.529	171.539	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 '1A3' 3.028 % 25/06/2034	USD	347.186	331.596	0,02
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5.5 % 25/03/2035	USD	910.524	811.569	0,04
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1' 3.601 % 25/09/2035	USD	1.498.214	1.406.932	0,07
GSR Mortgage Loan Trust, FRN '3A1' 4.043 % 25/12/2034	USD	380.197	338.084	0,02
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-7F '3A10' 6 % 25/09/2035	USD	688.684	654.334	0,03
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '4A2' 4.144 % 25/09/2035	USD	74.604	67.881	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 3.17 % 25/05/2035	USD	6.238	5.214	0,00
GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN 'M1', 144A 5.689 % 25/11/2031	USD	1.454.624	1.430.563	0,07
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 4.549 % 25/05/2038	USD	304.852	240.130	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'A' 3.346 % 19/05/2033	USD	510.465	440.982	0,02
HGI CRE CLO Ltd., FRN 'B', 144A 5.826 % 17/09/2036	USD	4.000.000	3.737.648	0,18
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 4.223 % 25/06/2033	USD	357.990	350.496	0,02
Home Equity Asset Trust, FRN 'M2' 4.088 % 25/11/2032	USD	1.057.551	938.933	0,04
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-2 'M2' 4.089 % 25/08/2033	USD	447.620	393.297	0,02
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-A 'M2' 3.611 % 25/07/2034	USD	282.987	271.865	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-B 'M4' 4.336 % 25/11/2034	USD	365.205	353.334	0,02
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV1 'A3', 144A 2.5 % 25/07/2051	USD	4.214.179	3.422.213	0,16

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Hundred Acre Wood Trust, FRN 'A3', 144A 2.5 % 25/10/2051	USD	3.521.462	2.859.678	0,14
Hundred Acre Wood Trust, FRN 'A3', 144A 2.5 % 25/10/2051	USD	11.667.776	9.475.064	0,45
Hundred Acre Wood Trust, FRN 'AX27', 144A 0.5 % 25/10/2051	USD	31.646.546	795.214	0,04
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 5.109 % 25/10/2034	USD	325.026	297.013	0,01
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M1' 5.184 % 25/10/2034	USD	31.299	29.440	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M4' 6.039 % 25/10/2034	USD	83.686	79.430	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-11 '2A1' 4.704 % 25/03/2035	USD	343.167	320.365	0,02
Impac CMB Trust, Series 2003-4 '3M2' 5.729 % 25/07/2033	USD	103.816	97.548	0,00
IMS ECUADORIAN MORTGAGE TRUST, Series 2021-1 'GA', 144A 3.4 % 18/08/2043	USD	4.437.268	4.159.343	0,2
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR10 '2A1' 4.789 % 25/05/2034	USD	103.694	90.917	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR15 '2A1' 3.408 % 25/02/2035	USD	598.799	557.241	0,03
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR6 '5A1' 3.854 % 25/10/2034	USD	574.670	544.299	0,03
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 'A', 144A 3.735 % 05/01/2031	USD	9.665.000	9.656.198	0,46
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'D', 144A 3.881 % 05/01/2031	USD	1.100.000	1.097.598	0,05
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'XA' 0.722 % 15/12/2049	USD	6.393.315	109.766	0,01
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, Series 2006-CH2 'AF4' 5.763 % 25/10/2036	USD	92.797	59.003	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A1' 4.189 % 25/07/2035	USD	268.460	254.048	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2008-R2 '1A1', 144A 3.186 % 27/07/2037	USD	155.590	141.604	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A6 '1A2' 4.109 % 25/09/2035	USD	39.524	36.388	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003-A1 '4A4' 2.982 % 25/10/2033	USD	261.611	247.895	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A5 '4A4' 3.834 % 25/12/2034	USD	101.742	96.938	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A4 'B1' 3.54 % 25/07/2035	USD	377.027	338.193	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN 'B3', 144A 3.791 % 25/05/2046	USD	3.210.258	2.873.100	0,14
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4.803 % 15/04/2047	USD	1.025.000	938.643	0,04
Kestrel Aircraft Funding Ltd., Series 2018-1A 'A', 144A 4.25 % 15/12/2038	USD	789.065	625.021	0,03
KGS-Alpha SBA COOF Trust, FRN, Series 2013-2 'A', 144A 1.62 % 25/03/2039	USD	2.847.104	100.893	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
KGS-Alpha SBA COOF Trust, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 3.162 % 25/04/2040	USD	2.469.065	128.579	0,01
KGS-Alpha SBA COOF Trust, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 3.121 % 25/07/2041	USD	1.683.445	179.401	0,01
KGS-ALPHA SBA COOF Trust, FRN, Series 2014-4 'A', 144A 0.727 % 25/10/2040	USD	5.962.479	159.170	0,01
Ladder Capital Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-GCP 'XA', 144A 1.329 % 15/02/2036	USD	7.529.408	347.737	0,02
Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust, FRN, Series 2001-B 'M1' 6.63 % 15/04/2040	USD	793.943	787.876	0,04
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 6.687 % 16/10/2023	USD	4.000.000	3.735.766	0,18
LoanMe Trust Prime 'B', 144A 5 % 15/09/2034	USD	4.443.722	3.991.401	0,19
Loanpal Solar Loan Ltd., Series 2021-1GS 'A', 144A 2.29 % 20/01/2048	USD	1.925.573	1.471.682	0,07
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN '2M1' 5.814 % 25/03/2032	USD	170.134	167.686	0,01
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2001-1 'A1' 4.379 % 21/04/2031	USD	865.242	829.028	0,04
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN 'M2' 6.451 % 25/05/2032	USD	1.598.045	1.574.683	0,07
Luminant Mortgage Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1' 4.619 % 25/05/2037	USD	2.495.209	2.195.564	0,1
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '1A1' 3.504 % 25/12/2034	USD	97.624	84.779	0,00
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '2A1' 3.835 % 25/12/2034	USD	1.913.959	1.824.467	0,09
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 3.107 % 25/06/2034	USD	542.453	523.532	0,02
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-9 'M2' 5.539 % 25/11/2034	USD	832.533	826.261	0,04
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2003-3 '2A5' 6 % 25/05/2033	USD	569.387	567.348	0,03
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-1 '6A5' 5.5 % 25/02/2035	USD	829.811	789.493	0,04
MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-5 '1A5' 5.25 % 25/05/2034	USD	110.025	104.147	0,01
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2002-NC1 'M3' 3.714 % 25/10/2032	USD	1.450.166	1.430.142	0,07
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-PT2 'A2' 4.739 % 25/09/2034	USD	616.148	496.653	0,02
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-PT2 'M2' 5.039 % 25/09/2034	USD	162.473	154.154	0,01
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M5' 6.041 % 25/09/2034	USD	1.000.000	953.316	0,05
MASTR Reperforming Loan Trust, Series 2005-2 '1A2', 144A 7 % 25/05/2035	USD	55.315	39.760	0,00
MERIT Securities Corp., FRN '3A1', 144A 4.649 % 28/04/2027	USD	992.759	982.516	0,05

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

MERIT Securities Corp., FRN, Series 11PA 'B3', 144A 6.279 % 28/09/2032	USD	468.711	424.417	0,02
MERIT Securities Corp., Series 13 'M1' 7.88 % 28/12/2033	USD	481.317	473.705	0,02
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 2.774 % 25/04/2035	USD	104.300	92.315	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2007-1 '3A' 4.07 % 25/01/2037	USD	72.910	70.097	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-FM1 'B1' 6.189 % 25/01/2035	USD	797.641	757.031	0,04
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4.581 % 15/10/2042	USD	2.015.210	1.059.150	0,05
Mid-State Capital Corp. Trust 'M1', 144A 6.083 % 15/10/2040	USD	100.265	97.503	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE3 'A4' 4.789 % 25/03/2034	USD	1.239.797	1.128.113	0,05
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'A4' 4.769 % 25/09/2034	USD	304.448	270.092	0,01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-NC8 'M1' 5.089 % 25/09/2033	USD	3.894.482	3.836.984	0,18
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7AR '3A' 3.215 % 25/09/2034	USD	546.765	510.823	0,02
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 3.207 % 26/08/2047	USD	1.946.000	1.797.372	0,08
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN 5.13 % 25/01/2042	USD	1.188.412	1.179.952	0,06
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN 'A', 144A 4.54 % 25/02/2042	USD	969.253	946.932	0,04
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN 'A', 144A 5.14 % 25/05/2042	USD	2.248.505	2.113.473	0,1
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 4.944 % 25/10/2035	USD	172.384	160.890	0,01
Mosaic Solar Loan Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 2.1 % 20/04/2046	USD	358.633	312.554	0,01
National City Mortgage Capital Trust, Series 2008-1 '2A1' 6 % 25/03/2038	USD	381.222	366.844	0,02
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 5.375 % 15/07/2036	USD	4.582.000	4.388.402	0,21
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'A', 144A 5.737 % 15/01/2039	USD	5.000.000	4.791.263	0,23
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3.617 % 15/01/2037	USD	1.000.000	860.030	0,04
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'D', 144A 3.917 % 15/11/2032	USD	1.000.000	861.290	0,04
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'D', 144A 6.625 % 15/07/2036	USD	2.175.000	1.940.752	0,09
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-6 'M1' 5.109 % 25/01/2034	USD	268.011	260.645	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 2.855 % 25/03/2032	USD	59.496	58.889	0,00
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5.437 % 25/06/2025	USD	11.740.267	11.068.001	0,52
New Residential Mortgage LLC 'A', 144A 5.437 % 25/07/2025	USD	1.513.596	1.429.630	0,07
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 4.857 % 25/06/2036	USD	97.368	84.518	0,00
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3.844 % 25/12/2025	USD	7.775.281	7.102.087	0,33
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3.104 % 25/07/2026	USD	4.950.996	4.334.005	0,2
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3.228 % 25/05/2026	USD	8.673.986	7.703.620	0,36
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3.474 % 25/11/2026	USD	8.536.695	7.563.527	0,36
NRZ FHT Excess LLC, Series 2020-FHT1 'A', 144A 4.212 % 25/11/2025	USD	1.069.702	993.237	0,05
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7.84 % 15/11/2029	USD	618.961	632.018	0,03
Oakwood Mortgage Investors, Inc., Series 2000-C 'A1' 7.72 % 15/04/2030	USD	137.803	137.192	0,01
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 2001-C 'A4' 7.405 % 15/06/2031	USD	3.676.867	539.122	0,03
Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3.566 % 10/05/2039	USD	5.000.000	4.360.367	0,21
One Market Plaza Trust 'A', 144A 3.614 % 10/02/2032	USD	8.200.000	7.896.413	0,37
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4.146 % 10/02/2032	USD	3.000.000	2.774.216	0,13
Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'A2' 4.709 % 25/08/2033	USD	1.381.642	1.318.689	0,06
Oxford Finance Funding LLC 'A2', 144A 4.459 % 15/02/2027	USD	863.964	857.119	0,04
Oxford Finance Funding LLC 'A2', 144A 3.602 % 15/02/2030	USD	5.500.000	5.025.571	0,24
Park Place Securities, Inc., FRN, Series 2004-WCW1 'M3' 5.639 % 25/09/2034	USD	1.287.264	1.252.306	0,06
Park Place Securities, Inc., FRN, Series 2004-WHQ1 'M4' 5.539 % 25/09/2034	USD	441.467	413.420	0,02
PHH Mortgage Trust, FRN, Series 2008-CIM1 '13A1' 6.018 % 25/06/2038	USD	1.689.498	1.599.795	0,08
PMC PLS ESR Issuer LLC 'A', 144A 5.114 % 25/02/2027	USD	5.668.319	5.386.922	0,25
PMT Issuer Trust, FRN, Series 2021-F1 'A', 144A 7.044 % 25/03/2026	USD	15.000.000	14.594.727	0,69
PMT Issuer Trust, FRN 'A', 144A 7.737 % 25/06/2027	USD	19.000.000	18.282.720	0,86
PNNAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 6.894 % 25/02/2023	USD	10.762.000	10.562.902	0,5
PNNAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 6.694 % 25/08/2025	USD	17.400.000	17.131.198	0,81
PNNAC FMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 8.178 % 25/05/2027	USD	20.000.000	19.296.630	0,91

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018FT1 'A', 144A 6.394 % 25/04/2023	USD	22.050.000	20.830.408	0,98
PRET LLC 'A1', 144A 2.487 % 25/07/2051	USD	12.094.625	11.243.504	0,53
PRET LLC, FRN 'A1', 144A 2.487 % 25/10/2051	USD	7.967.575	7.020.055	0,33
PRET LLC 'A1', 144A 5.24 % 25/04/2052	USD	4.454.301	4.304.170	0,2
PRET LLC 'A1', 144A 5.927 % 25/06/2052	USD	14.560.083	14.068.110	0,66
PRET LLC 'A1', 144A 6.559 % 25/08/2052	USD	6.497.923	6.424.125	0,3
PRET LLC 'A1', 144A 3.721 % 25/07/2051	USD	6.206.201	5.826.843	0,27
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2.239 % 27/09/2060	USD	3.623.624	3.323.349	0,16
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR5 'D', 144A 2.109 % 17/07/2038	USD	1.750.000	1.486.820	0,07
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR3 'E1', 144A 2.538 % 17/05/2026	USD	1.000.000	849.752	0,04
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR1 'F', 144A 2.757 % 17/04/2038	USD	3.000.000	2.534.076	0,12
PRPM LLC 'A1', 144A 2.951 % 25/10/2025	USD	7.080.149	6.852.236	0,32
PRPM LLC, Series 2020-6 'A1', 144A 2.363 % 25/11/2025	USD	1.633.724	1.517.271	0,07
PRPM LLC 'A1', 144A 2.487 % 25/11/2026	USD	2.504.874	2.263.629	0,11
PRPM LLC, FRN, Series 2021-2 'A1', 144A 2.115 % 25/03/2026	USD	2.546.014	2.359.234	0,11
PRPM LLC 'A1', 144A 1.867 % 25/08/2026	USD	5.869.377	5.357.980	0,25
PRPM LLC, FRN 'A1', 144A 1.743 % 25/09/2026	USD	3.796.773	3.425.576	0,16
PRPM LLC 'A1', 144A 2.363 % 25/10/2026	USD	4.757.397	4.312.915	0,2
PRPM LLC 'A1', 144A 5 % 25/03/2027	USD	7.258.639	6.904.135	0,33
PRPM LLC 'A1', 144A 5.56 % 25/06/2027	USD	11.540.004	11.041.713	0,52
PRPM LLC 'A1', 144A 6.9 % 27/09/2027	USD	5.063.444	5.036.644	0,24
PRPM LLC 'A1', 144A 5.5 % 25/08/2067	USD	7.423.125	7.311.536	0,34
PRPM Trust 'A1', 144A 4.4 % 25/04/2067	USD	2.913.634	2.789.983	0,13
RALI Trust, FRN, Series 2006-QA2 '2A1' 5.091 % 25/02/2036	USD	1.356.528	1.063.492	0,05
RALI Trust, FRN, Series 2005-QA5 'A2' 4.173 % 25/04/2035	USD	277.221	247.071	0,01
RALI Trust, Series 2006-QS5 'A6' 6 % 25/05/2036	USD	405.198	325.118	0,02
RAMP Trust, FRN, Series 2006-RZ3 'M1' 4.739 % 25/08/2036	USD	250.877	242.013	0,01
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4.213 % 23/08/2044	USD	7.048.949	5.149.016	0,24
RBSSP Resecuritization Trust, FRN, Series 2009-8 '7A1', 144A 5.778 % 26/09/2037	USD	197.548	644.255	0,03
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, FRN 'E', 144A 5.064 % 25/06/2055	USD	1.739.802	1.623.691	0,08
Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A1 'A1' 5.5 % 25/04/2035	USD	1.216.417	1.153.245	0,05
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-1 'A', 144A 5.14 % 25/05/2047	USD	608.897	588.440	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-4A 'A', 144A 4.659 % 25/05/2047	USD	1.095.026	1.027.760	0,05
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-1 'HT' 3 % 25/01/2056	USD	537.602	479.028	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-3 'HT' 3.25 % 25/07/2056	USD	1.173.970	1.060.158	0,05
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-2 'HT' 3 % 25/11/2057	USD	1.120.607	994.091	0,05
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'HT' 3 % 25/03/2058	USD	2.778.296	2.453.081	0,12
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3 % 25/08/2058	USD	958.718	850.657	0,04
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3 % 25/10/2058	USD	723.225	641.792	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'HT' 3 % 25/02/2059	USD	954.659	840.975	0,04
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-1 'M' 4.75 % 25/05/2057	USD	2.878.243	2.608.538	0,12
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4.75 % 25/08/2057	USD	3.000.000	2.659.084	0,13
Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'M', 144A 4.75 % 25/03/2058	USD	1.740.000	1.472.095	0,07
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN 'M1', 144A 4 % 25/01/2056	USD	1.435.396	1.415.775	0,07
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M1', 144A 4 % 25/08/2056	USD	1.980.738	1.924.434	0,09
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3.75 % 25/09/2055	USD	5.017.908	4.509.872	0,21
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056	USD	19.461.000	17.264.338	0,81
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN 'M2', 144A 4.75 % 25/07/2056	USD	7.905.000	7.100.639	0,33
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-4 'M45T' 4.5 % 25/06/2057	USD	1.072.277	1.047.797	0,05
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M55D' 4 % 25/03/2058	USD	3.139.214	3.011.451	0,14
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4 % 25/08/2058	USD	1.002.746	955.854	0,05
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4 % 25/10/2058	USD	712.237	678.880	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'M55D' 4 % 25/02/2059	USD	728.390	694.414	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MA' 3 % 25/05/2057	USD	39.372	36.580	0,00
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3 % 25/05/2057	USD	3.953.362	3.441.796	0,16
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'MT' 3 % 25/02/2059	USD	1.286.942	1.124.528	0,05
Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MTU' 3.25 % 25/11/2061	USD	5.290.069	4.681.931	0,22
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2004-OP1 'M1' 4.899 % 25/02/2034	USD	2.434.974	2.399.801	0,11
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-1A '1A3', 144A 6.45 % 25/09/2036	USD	168.810	166.579	0,01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-4 '1A1' 4.559 % 20/07/2033	USD	265.673	234.876	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
SLM Student Loan Trust, FRN, 144A 2.596 % 15/12/2033	EUR	599.868	611.876	0,03
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2003-7X 'A5B' 2.596 % 15/12/2033	EUR	2.999.338	3.059.381	0,14
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 2.093 % 25/01/2040	EUR	2.500.000	2.459.290	0,12
Soundview Home Loan Trust, FRN 'M7' 5.589 % 25/07/2035	USD	4.663.000	4.380.456	0,21
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 3.654 % 25/10/2037	USD	58.164	49.198	0,00
Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4.089 % 15/05/2043	USD	3.759.401	3.011.587	0,14
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 3.784 % 25/02/2035	USD	669.400	624.107	0,03
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-18 '3A1' 3.567 % 25/12/2034	USD	795.465	734.391	0,03
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A2' 3.598 % 25/02/2035	USD	266.767	253.646	0,01
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 'A3' 5.124 % 25/06/2034	USD	350.415	317.535	0,02
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 1.859 % 19/04/2035	USD	135.459	123.018	0,01
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2003-26A '3A5' 3.806 % 25/09/2033	USD	271.618	261.578	0,01
Structured Asset Securities Corp., FRN 'M5' 5.529 % 25/02/2035	USD	655.944	617.883	0,03
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN 'M5' 5.334 % 25/05/2035	USD	470.382	442.802	0,02
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-RM1 'M3', 144A 6.239 % 25/05/2047	USD	11.565.302	10.283.540	0,48
Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3.671 % 15/02/2045	USD	2.210.576	1.769.428	0,08
TBW Mortgage-Backed Trust, Series 2006-2 '1A1' 6 % 25/07/2036	USD	231.514	91.499	0,00
Terwin Mortgage Trust, FRN 'M2' 5.639 % 25/06/2035	USD	447.853	430.613	0,02
TH MSR issuer Trust, FRN, Series 2019-FT1 'A', 144A 7.189 % 25/06/2024	USD	4.080.000	3.825.666	0,18
Thornburg Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2005-1 'A4' 2.115 % 25/04/2045	USD	2.440.261	2.222.812	0,1
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd., Series 2017-A 'A', 144A 4.212 % 17/05/2032	USD	883.119	760.111	0,04
TIAA Bank Mortgage Loan Trust, FRN 'A1', 144A 4 % 25/11/2048	USD	542.723	505.578	0,02
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'E', 144A 4.216 % 17/01/2036	USD	4.255.000	4.142.112	0,2
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 6.239 % 25/11/2031	USD	704.003	685.457	0,03
TVC Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3.474 % 25/09/2024	USD	292.783	292.131	0,01

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
UMBS 2 % 01/05/2051	USD	2.793.408	2.306.733	0,11
UMBS 4.5 % 01/05/2052	USD	15.169.245	14.697.902	0,69
UMBS 7 % 01/01/2053	USD	4.000.000	4.149.843	0,2
UMBS AS4821 4 % 01/04/2045	USD	968.498	934.455	0,04
UMBS AZ4750 3.5 % 01/10/2045	USD	349.525	326.825	0,02
UMBS BA3100 3.5 % 01/01/2046	USD	336.382	314.395	0,02
UMBS BN4430 5 % 01/01/2049	USD	281.470	280.442	0,01
VCAT LLC 'A1', 144A 1.917 % 25/09/2051	USD	7.323.369	6.422.461	0,3
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4.05 % 26/10/2048	USD	4.161.084	3.996.294	0,19
VMC Finance LLC, FRN 'A', 144A 5.989 % 18/01/2037	USD	7.458.750	7.222.375	0,34
VOLT CV LLC 'A1', 144A 2.487 % 27/11/2051	USD	3.945.390	3.487.758	0,16
VOLT XCIII LLC, Series 2021-NPL2 'A1', 144A 1.892 % 27/02/2051	USD	1.947.351	1.765.137	0,08
VOLT XCVI LLC, Series 2021-NPL3 'A1', 144A 2.239 % 27/02/2051	USD	4.236.950	3.860.055	0,18
VOLT XCVI LLC, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 2.116 % 27/03/2051	USD	3.028.435	2.765.055	0,13
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2001-AR3 '1A' 2.572 % 25/11/2041	USD	1.257.774	1.179.462	0,06
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN '1A' 2.243 % 19/12/2039	USD	317.821	306.030	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-1 '5A1' 6 % 25/03/2035	USD	518.323	458.081	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2002-AR18 'A' 2.941 % 25/01/2033	USD	195.815	183.734	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN 'A1' 4.789 % 25/10/2044	USD	287.606	250.457	0,01
Wells Fargo Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-PA4 '1A1' 4.696 % 25/07/2037	USD	273.792	236.899	0,01
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-2 'M8' 5.569 % 25/01/2035	USD	2.500.000	2.480.799	0,12
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR11 'A6' 4.046 % 25/08/2036	USD	24.370	22.376	0,00
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5.148 % 15/09/2046	USD	1.285.000	1.166.552	0,06
			1.074.927.671	50,64
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			1.719.253.241	81,00

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
To-Be-Announced-Kontrakte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
UMBS 5 % 25/01/2050	USD	100.000.000	98.875.000	4,66
UMBS 4,5 % 25/01/2052	USD	140.000.000	135.368.401	6,38
UMBS 5,5 % 25/01/2053	USD	70.000.000	70.426.597	3,32
UMBS 6 % 25/01/2053	USD	10.000.000	10.181.638	0,48
			314.851.636	14,84
Summe To-Be-Announced-Kontrakte			314.851.636	14,84
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.360.718.933	111,23

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen

Griechenland				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 06/12/2024*	EUR	8.703.254	8.790.918	0,41
			8.790.918	0,41
Irland				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 12/06/2022*	EUR	376.990	380.788	0,02
			380.788	0,02
Summe Unternehmensanleihen			9.171.706	0,43

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Vereinigte Staaten von Amerika				
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN '2A1' 4,188 % 25/08/2037*	USD	849.526	340.550	0,02
Banc of America Funding Trust, FRN '5A1' 2,762 % 25/01/2035*	USD	49.717	46.689	0,00
Bank of America Corp., FRN 5,707 % 25/10/2036*	USD	484.528	133.603	0,01
DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 0 % 10/11/2028*	USD	2.200.000	907.500	0,04
GNMA 2,5 % 20/02/2050*	USD	383.936	314.049	0,02
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN '2A' 3,725 % 25/12/2034*	USD	232.506	206.300	0,01
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2006-S1 '1A16' 6 % 25/03/2036*	USD	160.027	86.172	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN '2A3' 3,46 % 25/04/2037*	USD	63.867	40.195	0,00
STAR M Mortgage Loan Trust, FRN 4,164 % 25/01/2037*	USD	46.799	37.186	0,00
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-RM1 'M4', 144A 7,389 % 25/05/2047	USD	4.477.151	3.612.501	0,17
			5.724.745	0,27
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			5.724.745	0,27
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			14.896.451	0,70

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve, FRN [†]	USD	31.021.315	31.021.315	1,46
			31.021.315	1,46
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			31.021.315	1,46
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			31.021.315	1,46
Summe Anlagen			2.406.636.699	113,39
Barmittel			69.407.009	3,27
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(353.561.658)	(16,66)
Summe Nettovermögen			2.122.482.050	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2023	2.069	USD	424.209.656	453.045	0,02
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				453.045	0,02
US 5 Year Note, 31/03/2023	4.929	USD	531.138.255	(3.785.090)	(0,18)
US 10 Year Note, 22/03/2023	27	USD	3.024.000	(21.296)	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	7	USD	824.578	(5.029)	0,00
US Ultra Bond, 22/03/2023	21	USD	2.808.094	(19.957)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(3.831.372)	(0,18)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(3.378.327)	(0,16)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	126.173	USD	133.860	03.01.2023	J.P. Morgan	1.002	0,00
EUR	3.885	USD	4.147	04.01.2023	J.P. Morgan	6	0,00
EUR	2.000.000	USD	2.131.124	09.02.2023	ANZ	12.248	0,00
EUR	2.595.413	USD	2.744.937	09.02.2023	RBC	36.530	0,00
EUR	17.000.000	USD	17.973.879	09.02.2023	UBS	244.779	0,01
GBP	10.315.091	USD	12.173.499	09.02.2023	UBS	296.311	0,01
USD	1.273.313	AUD	1.850.834	09.02.2023	Westpac Banking	14.943	0,00
USD	8.015.827	GBP	6.569.841	09.02.2023	Merrill Lynch	73.612	0,00
USD	766.184	GBP	618.247	09.02.2023	Standard Chartered	18.792	0,00
USD	2.318.148	GBP	1.900.000	09.02.2023	UBS	21.257	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 719.480 0,02

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	18.497	USD	19.714	03.01.2023	J.P. Morgan	57	0,00
EUR	259.814	USD	276.551	04.01.2023	J.P. Morgan	1.174	0,00
EUR	579.209.892	USD	604.579.385	31.01.2023	J.P. Morgan	15.775.675	0,76
USD	130.521	EUR	121.585	31.01.2023	J.P. Morgan	299	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 15.777.205 0,76

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

USD	3.390	GBP	2.799	03.01.2023	J.P. Morgan	9	0,00
GBP	87	USD	105	04.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	777.952	USD	935.439	31.01.2023	J.P. Morgan	4.817	0,00
USD	1.970.862	GBP	1.610.435	31.01.2023	J.P. Morgan	24.444	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 29.270 0,00

In SEK abgesicherte Anteilsklasse

SEK	2.031.778.699	USD	195.532.199	31.01.2023	J.P. Morgan	67.302	0,00
USD	30.573	SEK	311.561	31.01.2023	J.P. Morgan	578	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 67.880 0,00

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 16.593.835 0,78

USD	9.535	EUR	8.988	03.01.2023	J.P. Morgan	(71)	0,00
USD	11.462	EUR	10.738	04.01.2023	J.P. Morgan	(17)	0,00
AUD	160.070	USD	109.125	09.02.2023	J.P. Morgan	(295)	0,00
CAD	53.516	USD	39.899	09.02.2023	J.P. Morgan	(373)	0,00
GBP	1.000.000	USD	1.210.822	09.02.2023	HSBC	(1.932)	0,00
GBP	30.591	USD	37.623	09.02.2023	UBS	(642)	0,00
USD	7.743.934	AUD	12.095.172	09.02.2023	Barclays	(479.492)	(0,02)
USD	9.240.975	CAD	12.566.941	09.02.2023	UBS	(40.855)	0,00
USD	41.044.827	DKK	304.626.530	09.02.2023	J.P. Morgan	(2.871.178)	(0,15)
USD	3.631.152	EUR	3.439.040	09.02.2023	ANZ	(54.419)	0,00
USD	1.815.419	EUR	1.743.479	09.02.2023	HSBC	(53.043)	0,00
USD	3.063.913	EUR	2.885.747	09.02.2023	J.P. Morgan	(28.701)	0,00
USD	58.147	EUR	55.122	09.02.2023	Merrill Lynch	(927)	0,00
USD	343.360.737	EUR	345.930.656	09.02.2023	State Street	(27.368.231)	(1,29)
USD	8.184.476	EUR	7.751.500	09.02.2023	UBS	(122.697)	(0,01)
USD	243.631.256	GBP	215.417.965	09.02.2023	BNP Paribas	(16.785.361)	(0,79)
USD	3.423.065	GBP	3.019.167	09.02.2023	HSBC	(226.776)	(0,01)
USD	30.067	GBP	25.000	09.02.2023	Standard Chartered	(155)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (48.035.165) (2,27)

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	484.846	EUR	454.917	03.01.2023	J.P. Morgan	(1.397)	0,00
USD	6.980	EUR	6.557	04.01.2023	J.P. Morgan	(30)	0,00
EUR	164.586	USD	176.682	31.01.2023	J.P. Morgan	(404)	0,00
USD	17.782.893	EUR	16.797.159	31.01.2023	J.P. Morgan	(207.479)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	3.612	USD	4.374	03.01.2023	J.P. Morgan	(12)	0,00
USD	18.852	GBP	15.654	04.01.2023	J.P. Morgan	(54)	0,00
GBP	597.600.916	USD	724.016.529	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.738.359)	(0,09)
USD	347.989	GBP	289.225	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.576)	0,00
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	2.620.922	USD	253.343	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.027)	0,00
USD	29.124	SEK	304.052	31.01.2023	J.P. Morgan	(148)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.950.486)	(0,09)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(49.985.651)	(2,36)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(33.391.816)	(1,58)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Asset Backed Securities Fund				
Barmittel	Barclays	USD	–	520.000
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	16.300.000
Barmittel	Citigroup	USD	–	710.000
Barmittel	Goldman Sachs	USD	12.379.859	–
Barmittel	State Street	USD	–	26.710.000
Barmittel	UBS	USD	430.000	–
Barmittel	Wells Fargo Securities	USD	–	2.970.000
			12.809.859	47.210.000

Global Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite in USD gemessen an und investiert hierzu in ausgewählte Märkte, Anlageinstrumente und Währungen. Der Fonds investiert vorwiegend in festverzinsliche inländische, internationale, Schwellenland- und Euromarkt-Wertpapiere mit unterschiedlichen Laufzeiten, die auf US-Dollar und sonstige Währungen lauten, sowie in forderungsbesicherte Wertpapiere (einschließlich Mortgage Backed Securities), Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Australien				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0 % 27/03/2025	USD	1.400.000	1.644.139	0,18
			1.644.139	0,18
Chile				
Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024	USD	1.240.000	1.116.286	0,12
			1.116.286	0,12
Vereinigte Staaten von Amerika				
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599 % 01/08/2024	USD	1.625.000	1.717.587	0,18
Expedia Group, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	1.300.000	1.135.477	0,12
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	3.105.000	2.213.661	0,24
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	1.320.000	1.068.438	0,12
Uber Technologies, Inc. 0 % 15/12/2025	USD	1.215.000	1.028.341	0,11
			7.163.504	0,77
Summe Wandelanleihen			9.923.929	1,07
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., 144A 4,2 % 23/03/2025	USD	2.175.000	2.101.884	0,22
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	GBP	2.100.000	2.143.862	0,23
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	350.000	360.736	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 2,57 % 25/11/2035	USD	1.600.000	1.178.323	0,13
Glencore Funding LLC, 144A 3,875 % 27/10/2027	USD	2.072.000	1.946.028	0,21
Glencore Funding LLC, 144A 2,5 % 01/09/2030	USD	1.625.000	1.321.336	0,14
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030	USD	1.963.000	1.491.576	0,16
Westpac Banking Corp., FRN 2,668 % 15/11/2035	USD	2.475.000	1.841.224	0,20
			12.384.969	1,33
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75 % 17/03/2036	EUR	2.950.000	2.734.584	0,29
			2.734.584	0,29
Brasilien				
MercadoLibre, Inc. 3,125 % 14/01/2031	USD	1.720.000	1.331.968	0,14
			1.331.968	0,14
Kanada				
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25 % 15/05/2029	USD	1.235.000	1.011.229	0,11

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024	USD	1.650.000	1.600.160	0,17
Rogers Communications, Inc., 144A 3,8 % 15/03/2032	USD	3.175.000	2.795.417	0,30
			5.406.806	0,58
China				
Alibaba Group Holding Ltd. 2,125 % 09/02/2031	USD	2.450.000	1.954.631	0,21
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,875 % 19/06/2029	USD	1.990.000	1.771.932	0,19
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595 % 19/01/2028	USD	2.875.000	2.638.753	0,29
			6.365.316	0,69
Kolumbien				
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375 % 04/02/2030	USD	770.000	626.277	0,07
			626.277	0,07
Dänemark				
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	14.000.000	2.027.347	0,22
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	20.000.000	2.909.145	0,31
			4.936.492	0,53
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	1.900.000	1.806.525	0,19
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125 % 04/07/2043	EUR	875.000	941.787	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375 % 21/11/2024	USD	2.425.000	2.295.287	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25 % 05/12/2025	GBP	300.000	325.427	0,04
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819 % 19/09/2025	USD	3.525.000	3.346.398	0,36
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 04/06/2026	EUR	1.000.000	981.476	0,11
BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024	USD	2.150.000	2.106.261	0,22
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048	EUR	2.800.000	2.628.330	0,28
			14.431.491	1,55
Deutschland				
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	2.200.000	2.317.533	0,25
Deutsche Bank AG 0,962 % 08/11/2023	USD	1.625.000	1.563.996	0,17
Deutsche Bank AG, FRN 2,222 % 18/09/2024	USD	1.925.000	1.859.985	0,20
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 4,375 % 21/06/2028	USD	825.000	792.012	0,08
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15/07/2025	EUR	2.675.000	2.636.683	0,28

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	1.550.000	1.576.326	0,17
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	1.100.000	901.603	0,10
Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029	EUR	1.900.000	1.496.596	0,16
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	3.000.000	2.602.717	0,28
			15.747.451	1,69
Indien				
ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S 3,75 % 27/07/2026	USD	2.740.000	2.559.030	0,27
			2.559.030	0,27
Irland				
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	USD	3.125.000	2.737.047	0,29
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875 % 15/02/2025	USD	2.325.000	2.149.749	0,23
GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375 % 05/12/2026	EUR	1.200.000	1.179.043	0,13
			6.065.839	0,65
Italien				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	3.000.000	3.244.658	0,35
Enel Finance International NV, 144A 3,5 % 06/04/2028	USD	2.650.000	2.326.068	0,25
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,25 % Perpetual	EUR	1.050.000	1.084.005	0,11
			6.654.731	0,71
Kasachstan				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375 % 24/10/2048	USD	950.000	786.343	0,08
			786.343	0,08
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	3.000.000	2.505.539	0,27
			2.505.539	0,27
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	1.950.000	2.072.461	0,22
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	3.500.000	3.303.564	0,35
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	EUR	2.800.000	2.973.875	0,32
QPark Holding I BV, Reg. S 1,5 % 01/03/2025	EUR	2.475.000	2.433.794	0,26

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Niederlande (Fortsetzung)

UPC Holding BV, Reg. S 3,875 % 15/06/2029	EUR	1.525.000	1.361.816	0,15
			12.145.510	1,30

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	700.000	671.189	0,07
			671.189	0,07

Katar

Ooredoo International Finance Ltd., 144A 2,625 % 08/04/2031	USD	1.706.000	1.469.818	0,16
			1.469.818	0,16

Spanien

Banco Santander SA 5,179 % 19/11/2025	USD	2.200.000	2.175.241	0,23
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	2.700.000	2.770.728	0,30
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	3.000.000	2.926.469	0,31
Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15/11/2027	EUR	2.345.000	2.195.473	0,24
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual	EUR	2.300.000	2.091.908	0,23
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	3.000.000	2.327.579	0,25
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875 % Perpetual	EUR	800.000	717.312	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	EUR	300.000	319.361	0,03
			15.524.071	1,67

Schweden

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	1.800.000	1.487.959	0,16
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	2.190.000	2.039.074	0,22
			3.527.033	0,38

Schweiz

Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,193 % 05/06/2026	USD	2.155.000	1.842.548	0,20
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2026	EUR	1.400.000	1.345.780	0,15
Syngenta Finance NV, 144A 4,441 % 24/04/2023	USD	500.000	497.823	0,05
UBS AG, Reg. S 5,125 % 15/05/2024	USD	650.000	642.810	0,07
Aquarius & Investments plc for Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25 % 02/10/2043	EUR	100.000	107.085	0,01
			4.436.046	0,48

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Arabische Emirate

Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,625 % 31/03/2036	USD	5.200.000	4.199.914	0,45
			4.199.914	0,45

Vereinigtes Königreich

Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375 % 02/04/2025	EUR	2.500.000	2.646.219	0,28
BP Capital Markets plc, FRN 4,375 % Perpetual	USD	950.000	909.591	0,10
BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual	USD	2.100.000	1.815.429	0,20
HSBC Holdings plc, FRN 4,755 % 09/06/2028	USD	2.200.000	2.082.279	0,22
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026	GBP	2.900.000	3.159.604	0,34
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	EUR	3.850.000	3.959.169	0,42
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032	GBP	2.400.000	2.931.569	0,31
Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,766 % 08/03/2024	USD	3.100.000	3.083.334	0,33
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625 % 18/06/2073	GBP	1.200.000	1.374.414	0,15
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,678 % 29/06/2032	USD	4.025.000	3.038.650	0,33
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/07/2030	EUR	1.900.000	1.569.479	0,17
			26.569.737	2,85

Vereinigte Staaten von Amerika

American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029	USD	2.270.000	2.075.349	0,22
Aon Corp. 2,8 % 15/05/2030	USD	1.650.000	1.412.551	0,15
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	2.130.000	1.669.621	0,18
AT&T, Inc. 2,55 % 01/12/2033	USD	2.800.000	2.157.228	0,23
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75 % 15/07/2027	USD	650.000	586.027	0,06
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75 % 30/01/2026	EUR	850.000	851.757	0,09
Bank of America Corp., FRN 2,687 % 22/04/2032	USD	2.900.000	2.326.439	0,25
Bank of America Corp., FRN 5,015 % 22/07/2033	USD	975.000	924.429	0,10
Bank of America Corp., FRN 3,846 % 08/03/2037	USD	900.000	746.756	0,08
Bank of America Corp. 4,25 % 22/10/2026	USD	5.614.000	5.424.286	0,58
Boston Properties LP, REIT 6,75 % 01/12/2027	USD	700.000	722.823	0,08
Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15/07/2027	USD	3.325.000	3.281.682	0,35
Charter Communications Operating LLC 4,2 % 15/03/2028	USD	2.500.000	2.302.901	0,25
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	1.375.000	890.974	0,10
Citigroup, Inc., FRN 2,52 % 03/11/2032	USD	2.825.000	2.195.684	0,24
Citigroup, Inc., FRN 3,057 % 25/01/2033	USD	1.850.000	1.499.116	0,16
Citigroup, Inc. 5,5 % 13/09/2025	USD	3.125.000	3.147.569	0,34

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375 %				
01/10/2028	USD	3.280.000	1.712.252	0,18
Comcast Corp. 1,95 % 15/01/2031	USD	1.875.000	1.516.603	0,16
Crown Castle, Inc., REIT 3,3 %				
01/07/2030	USD	2.550.000	2.229.917	0,24
Dell International LLC 4,9 % 01/10/2026	USD	1.750.000	1.724.756	0,19
Diamondback Energy, Inc. 3,25 %				
01/12/2026	USD	2.325.000	2.163.916	0,23
Energy Transfer LP 2,9 % 15/05/2025	USD	2.550.000	2.403.349	0,26
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5 % 21/05/2027	EUR	2.300.000	2.207.358	0,24
Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032	USD	1.250.000	939.602	0,10
Fox Corp. 4,709 % 25/01/2029	USD	2.092.000	2.029.657	0,22
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3 %				
30/04/2030	USD	3.550.000	2.952.432	0,32
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7 %				
15/10/2051	USD	3.680.000	2.808.881	0,30
Global Partners LP 6,875 % 15/01/2029	USD	2.335.000	2.142.059	0,23
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615 % 22/04/2032	USD	1.250.000	996.074	0,11
HCA, Inc. 5,25 % 15/06/2049	USD	100.000	85.825	0,01
HCA, Inc. 4,5 % 15/02/2027	USD	1.590.000	1.532.942	0,16
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,375 % 01/02/2031	USD	3.425.000	2.758.613	0,30
Hyundai Capital America, 144A 3 %				
10/02/2027	USD	4.400.000	3.953.151	0,42
Icahn Enterprises LP 4,375 %				
01/02/2029	USD	2.160.000	1.852.578	0,20
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75 % 01/03/2032	USD	1.550.000	1.252.021	0,13
Johnson Controls International plc 1,375 % 25/02/2025	EUR	1.500.000	1.530.032	0,16
JPMorgan Chase & Co., FRN 1,953 % 04/02/2032	USD	6.723.000	5.152.117	0,55
JPMorgan Chase & Co. 4,125 % 15/12/2026	USD	3.745.000	3.627.585	0,39
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4 %				
01/03/2027	USD	2.700.000	2.290.590	0,25
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875 %				
15/03/2030	USD	2.270.000	1.964.166	0,21
Matador Resources Co. 5,875 %				
15/09/2026	USD	2.735.000	2.632.114	0,28
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95 % 09/04/2030	USD	2.375.000	2.076.770	0,22
Micron Technology, Inc. 2,703 % 15/04/2032	USD	3.225.000	2.427.238	0,26
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20/06/2027	USD	1.584.102	1.579.635	0,17
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,75 % 01/11/2029	USD	2.899.000	2.510.929	0,27
NRG Energy, Inc., 144A 3,875 % 15/02/2032	USD	1.890.000	1.423.123	0,15
NVIDIA Corp. 2,85 % 01/04/2030	USD	3.450.000	3.030.160	0,33
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875 % 05/01/2029	EUR	3.000.000	2.815.922	0,30
Republic Services, Inc. 1,45 % 15/02/2031	USD	2.000.000	1.544.473	0,17
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029	USD	2.300.000	1.633.000	0,18
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875 % 01/03/2031	USD	1.530.000	1.181.810	0,13
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6 % 15/05/2025	USD	1.750.000	1.655.272	0,18
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15/05/2030	USD	3.528.000	3.273.714	0,35

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
SBA Communications Corp., REIT 3,125 %				
01/02/2029	USD	1.160.000	964.304	0,10
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	1.575.000	1.445.823	0,15
SVB Financial Group, FRN 4,1 % Perpetual	USD	2.540.000	1.466.396	0,16
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	1.970.000	1.537.715	0,16
T-Mobile USA, Inc. 2,25 % 15/11/2031	USD	3.700.000	2.915.877	0,31
TransDigm, Inc. 4,625 % 15/01/2029	USD	1.150.000	1.013.685	0,11
Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029	USD	2.201.000	1.830.957	0,20
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	3.100.000	2.889.939	0,31
Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032	USD	1.850.000	1.465.785	0,16
Vontier Corp. 2,4 % 01/04/2028	USD	2.425.000	1.946.537	0,21
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4,279 % 15/03/2032	USD	2.075.000	1.717.354	0,18
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5,05 % 15/03/2042	USD	875.000	672.006	0,07
Wells Fargo & Co., FRN 3,068 % 30/04/2041	USD	2.350.000	1.704.371	0,18
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2030	USD	1.678.000	1.422.868	0,15
			134.819.445	14,46
Summe Unternehmensanleihen			285.899.599	30,67
Staatsanleihen				
Australien				
Australia Government Bond 1,25 % 21/05/2032	AUD	31.120.000	16.567.278	1,78
Australia Government Bond, Reg. S 1 % 21/12/2030	AUD	7.670.000	4.157.666	0,44
NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031	USD	2.660.000	2.112.296	0,23
			22.837.240	2,45
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 20/10/2036	EUR	2.980.000	2.167.237	0,23
			2.167.237	0,23
Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9 % 22/06/2038	EUR	7.590.000	6.690.877	0,72
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7 % 22/06/2050	EUR	1.610.000	1.207.531	0,13
			7.898.408	0,85

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Kanada				
Canada Government Bond 1,5 % 01/12/2031	CAD	26.320.000	16.778.843	1,80
Province of Ontario Canada 2,9 % 02/06/2049	CAD	2.290.000	1.329.301	0,14
Province of Quebec Canada 3,5 % 01/12/2048	CAD	2.150.000	1.401.047	0,15
			19.509.191	2,09
China				
Agricultural Development Bank of China 2,96 % 17/04/2030	CNY	58.000.000	8.404.327	0,90
China Development Bank 3,3 % 03/03/2026	CNY	29.000.000	4.294.012	0,46
China Development Bank 3,43 % 14/01/2027	CNY	29.000.000	4.299.811	0,46
China Development Bank 3,07 % 10/03/2030	CNY	59.000.000	8.593.376	0,92
China Government Bond 3,27 % 19/11/2030	CNY	94.000.000	14.089.388	1,51
China Government Bond 2,89 % 18/11/2031	CNY	28.000.000	4.062.901	0,44
China Government Bond 2,69 % 15/08/2032	CNY	81.000.000	11.577.099	1,24
China Government Bond 3,86 % 22/07/2049	CNY	45.000.000	7.226.779	0,77
China Government Bond 3,81 % 14/09/2050	CNY	5.000.000	796.853	0,09
China Government Bond 3,32 % 15/04/2052	CNY	3.000.000	443.830	0,05
Export-Import Bank of China (The) 3,23 % 23/03/2030	CNY	50.000.000	7.351.885	0,79
			71.140.261	7,63
Kolumbien				
Colombia Titulos De Tesoreria 7,75 % 18/09/2030	COP	5.136.000.000	798.588	0,08
Ecopetrol SA 5,875 % 18/09/2023	USD	3.050.000	3.040.393	0,33
			3.838.981	0,41
Tschechische Republik				
Czech Republic Government Bond 1,2 % 13/03/2031	CZK	27.200.000	895.132	0,10
			895.132	0,10
Dänemark				
Denmark Government Bond 0,5 % 15/11/2029	DKK	15.640.000	1.941.146	0,21
			1.941.146	0,21
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032	USD	2.620.000	2.184.528	0,23
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3 % 21/01/2041	USD	1.030.000	798.488	0,09
			2.983.016	0,32

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S, FRN 1,5 % 31/07/2040	USD	970.000	399.171	0,04
			399.171	0,04
Ägypten				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17/05/2031	USD	1.930.000	1.599.874	0,17
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375 % 11/04/2031	EUR	2.050.000	1.529.804	0,17
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5 % 16/02/2061	USD	1.240.000	769.101	0,08
			3.898.779	0,42
Frankreich				
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,125 % 29/09/2031	EUR	1.100.000	887.640	0,09
France Government Bond OAT, Reg. S 0 % 25/11/2031	EUR	1.220.000	1.004.317	0,11
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2 % 25/05/2048	EUR	2.700.000	2.244.861	0,24
			4.136.818	0,44
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/08/2050	EUR	4.300.000	2.384.080	0,26
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04/07/2039	EUR	880.000	1.146.363	0,12
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2 % 15/11/2029	EUR	3.195.000	3.203.279	0,34
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032	EUR	2.040.000	1.874.821	0,20
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875 % 04/07/2039	EUR	4.770.000	3.610.978	0,39
			12.219.521	1,31
Ungarn				
Hungary Government Bond 3 % 21/08/2030	HUF	225.000.000	405.346	0,04
			405.346	0,04
Indien				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,875 % 01/02/2028	USD	2.350.000	2.179.931	0,23
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,25 % 15/01/2030	USD	2.330.000	2.017.396	0,22
Indian Railway Finance Corp. Ltd., 144A 3,57 % 21/01/2032	USD	1.225.000	1.049.176	0,11
			5.246.503	0,56

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien				
Indonesia Government Bond 1,75 % 24/04/2025	EUR	2.300.000	2.351.740	0,25
Indonesia Government Bond 7 % 15/09/2030	IDR	5.500.000.000	357.370	0,04
Indonesia Government Bond 6,5 % 15/02/2031	IDR	52.000.000.000	3.250.105	0,35
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5 % 07/11/2048	USD	800.000	802.786	0,09
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7 % 30/07/2049	USD	580.000	470.864	0,05
Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6,25 % 25/01/2049	USD	1.510.000	1.433.584	0,15
			8.666.449	0,93
Italien				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0,875 % 06/05/2024	USD	1.800.000	1.683.902	0,18
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	29.190.000	30.406.351	3,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45 % 01/09/2050	EUR	6.190.000	4.379.569	0,47
			36.469.822	3,91
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032	EUR	1.700.000	1.440.085	0,15
			1.440.085	0,15
Japan				
Japan Government CPI Linked Bond 0,4 % 20/09/2049	JPY	1.792.000.000	10.272.416	1,10
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0,005 % 10/03/2031	JPY	1.021.000.000	8.386.336	0,90
Japan Government Ten Year Bond 0,1 % 20/06/2031	JPY	944.000.000	6.925.862	0,74
Japan Government Thirty Year Bond 0,6 % 20/06/2050	JPY	395.000.000	2.370.482	0,26
Japan Government Thirty Year Bond 0,3 % 20/06/2046	JPY	162.000.000	957.238	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 0,4 % 20/06/2041	JPY	2.673.000.000	17.463.211	1,87
			46.375.545	4,97
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	1.660.000	1.394.050	0,15
			1.394.050	0,15
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,885 % 15/08/2029	MYR	14.900.000	3.360.116	0,36
			3.360.116	0,36

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5 % 31/05/2029	MXN	75.000.000	3.754.876	0,40
Mexican Bonos 7,75 % 29/05/2031	MXN	142.000.000	6.766.187	0,73
Petroleos Mexicanos 5,95 % 28/01/2031	USD	4.930.000	3.764.858	0,40
Petroleos Mexicanos 6,7 % 16/02/2032	USD	5.130.000	4.050.279	0,44
			18.336.200	1,97
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 0,25 % 15/05/2028	NZD	2.600.000	1.321.345	0,14
New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034	NZD	7.571.000	4.697.162	0,51
			6.018.507	0,65
Nigeria				
Africa Finance Corp., Reg. S 2,875 % 28/04/2028	USD	1.260.000	1.089.585	0,12
			1.089.585	0,12
Norwegen				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 2,125 % 18/05/2032	NOK	4.530.000	421.888	0,05
			421.888	0,05
Peru				
Peru Bonos De Tesoreria, Reg. S 5,35 % 12/08/2040	PEN	2.040.000	399.651	0,04
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	3.900.000	899.709	0,10
			1.299.360	0,14
Polen				
Poland Government Bond 0,25 % 25/10/2026	PLN	7.590.000	1.356.893	0,15
			1.356.893	0,15
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 3,75 % 07/02/2034	EUR	1.770.000	1.415.135	0,15
			1.415.135	0,15
Südafrika				
South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040	ZAR	29.300.000	1.400.771	0,15
South Africa Government Bond 8,25 % 31/03/2032	ZAR	122.000.000	6.145.245	0,66
			7.546.016	0,81

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Südkorea				
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75 % 30/10/2023	EUR	500.000	523.472	0,06
			523.472	0,06
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,55 % 31/10/2032	EUR	7.040.000	6.873.417	0,74
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	579.000	411.406	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	520.000	339.541	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	1.624.000	1.607.516	0,17
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2066	EUR	465.000	443.914	0,05
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45 % 31/10/2071	EUR	330.000	163.934	0,02
			9.839.728	1,06
Supranational				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22/10/2031	USD	2.270.000	1.943.937	0,21
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033	EUR	290.000	235.794	0,02
Corp. Andina de Fomento 1,625 % 23/09/2025	USD	5.240.000	4.751.611	0,51
European Union, Reg. S 0,4 % 04/02/2037	EUR	1.430.000	1.033.285	0,11
			7.964.627	0,85
Schweden				
Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 1,75 % 11/11/2033	SEK	14.400.000	1.299.444	0,14
			1.299.444	0,14
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 0,875 % 31/07/2033	GBP	7.920.000	7.142.319	0,76
UK Treasury, Reg. S 1,25 % 22/10/2041	GBP	3.620.000	2.774.168	0,30
UK Treasury, Reg. S 3,5 % 22/01/2045	GBP	480.000	533.654	0,06
UK Treasury, Reg. S 0,625 % 22/10/2050	GBP	5.790.000	3.113.242	0,33
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/09/2039	GBP	6.090.000	7.545.335	0,81
			21.108.718	2,26
Vereinigte Staaten von Amerika				
University of Michigan 4,454 % 01/04/2122	USD	2.300.000	1.877.132	0,20
US Treasury 1,125 % 15/05/2040	USD	3.620.000	2.268.298	0,24
US Treasury 1,75 % 15/08/2041	USD	8.910.000	6.106.308	0,66
US Treasury 2,75 % 15/08/2047	USD	18.950.000	14.835.037	1,59
US Treasury 2,5 % 15/02/2045	USD	1.810.000	1.366.762	0,15

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0,125 % 15/01/2032	USD	7.254.000	6.841.769	0,73
			33.295.306	3,57
Summe Staatsanleihen			368.737.696	39,55
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Cayman-Inseln				
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044	USD	989.197	781.790	0,08
			781.790	0,08
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 3,203 % 18/11/2031	EUR	3.062.367	3.198.654	0,34
			3.198.654	0,34
Frankreich				
CFHL, Reg. S, FRN, Series 2015-2 'D' 4,991 % 28/06/2055	EUR	1.000.000	1.067.427	0,11
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 2,902 % 22/01/2032	EUR	1.458.750	1.459.331	0,16
			2.526.758	0,27
Deutschland				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 6,898 % 25/02/2058	EUR	4.000.000	3.743.729	0,40
			3.743.729	0,40
Griechenland				
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,264 % 28/08/2039	EUR	650.288	666.593	0,07
			666.593	0,07
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 4,418 % 24/02/2058	EUR	642.064	652.066	0,07
Mulcair Securities No. 3 DAC, Reg. S, FRN 'B' 3,252 % 24/04/2065	EUR	2.200.000	2.259.005	0,24
Portman Square DAC, FRN 'A', 144A 3,577 % 25/10/2061	EUR	577.915	615.388	0,07
			3.526.459	0,38

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Italien				
Palatino SPV, Reg. S, FRN 'AR' 4,942 % 01/12/2045	EUR	2.165.087	2.247.493	0,24
Taurus Srl, FRN 'A' 1,333 % 18/05/2030	EUR	328.785	341.239	0,04
			2.588.732	0,28
Niederlande				
Delft BV, Reg. S, FRN 'C' 2,828 % 17/10/2042	EUR	1.500.000	1.569.114	0,17
Delft BV, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 3,278 % 17/10/2042	EUR	1.500.000	1.561.654	0,17
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 3,803 % 25/07/2036	EUR	956.136	962.708	0,10
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 4,823 % 25/01/2037	EUR	998.807	1.002.126	0,11
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 3,703 % 25/07/2038	EUR	441.431	449.344	0,05
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 2,763 % 25/01/2039	EUR	1.399.269	1.380.586	0,15
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 2,903 % 25/04/2039	EUR	3.796.871	3.798.631	0,40
Taurus DAC, Reg. S, FRN 'B' 1,691 % 20/02/2030	EUR	1.005.242	1.036.980	0,11
			11.761.143	1,26
Spanien				
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 2,221 % 22/03/2044	EUR	1.709.450	1.548.580	0,17
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 3,578 % 31/10/2039	EUR	1.437.373	1.341.000	0,14
			2.889.580	0,31
Vereinigtes Königreich				
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 6,178 % 30/12/2063	GBP	1.000.000	1.104.265	0,12
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1' 3,043 % 15/06/2044	GBP	1.450.000	1.532.217	0,16
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 4,151 % 15/09/2044	GBP	2.800.000	2.680.812	0,29
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 4,322 % 13/09/2045	GBP	1.245.820	1.342.591	0,14
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 2,26 % 01/01/2061	EUR	651.795	572.568	0,06
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 3,916 % 15/10/2048	GBP	1.802.214	2.038.870	0,22
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2,903 % 15/12/2050	GBP	923.089	1.047.014	0,11
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 3,743 % 15/12/2050	GBP	1.637.254	1.844.553	0,20
Sage AR Funding, FRN 'B', 144A 4,94 % 17/11/2051	GBP	2.500.000	2.778.569	0,30
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK2 'A' 4,759 % 17/11/2029	GBP	1.141.026	1.347.322	0,15
Taurus DAC, Reg. S, FRN 'A' 4,589 % 17/05/2031	GBP	2.000.000	2.326.946	0,25
			18.615.727	2,00

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 5,106 % 15/09/2034	USD	4.000.000	3.755.662	0,40
Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-C 'A', 144A 2,115 % 25/01/2061	USD	374.422	348.986	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6 % 25/04/2036	USD	256.602	140.747	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6 % 25/04/2037	USD	710.231	418.088	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A11' 5,5 % 25/02/2036	USD	59.891	38.403	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5 % 25/02/2036	USD	105.906	67.908	0,01
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-KEYS 'C', 144A 5,726 % 15/06/2035	USD	1.800.000	1.713.242	0,18
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 5,039 % 25/07/2046	USD	251.645	201.555	0,02
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6 % 25/07/2037	USD	335.044	257.523	0,03
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'A', 144A 5,075 % 15/12/2035	USD	2.100.000	2.004.009	0,22
BF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 5,275 % 15/12/2035	USD	6.000.000	5.496.506	0,59
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 5,125 % 15/07/2035	USD	4.000.000	3.866.687	0,41
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4 % 25/10/2068	USD	412.534	398.712	0,04
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4 % 25/10/2068	USD	5.870.590	5.583.996	0,60
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4 % 25/10/2068	USD	2.348.236	2.224.393	0,24
Castlake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967 % 15/04/2039	USD	971.626	822.876	0,09
CFMT LLC, FRN 'A', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	2.394.502	2.307.581	0,25
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 3,398 % 25/03/2037	USD	402.886	367.566	0,04
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-8 '1A11' 5,25 % 25/07/2034	USD	896.864	840.990	0,09
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,905 % 15/07/2047	USD	594.000	524.817	0,06
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, Series 2005-3 'AF5B' 6,095 % 25/08/2035	USD	535.084	523.730	0,06
FHLMC, FRN, Series K038 'X1' 1,234 % 25/03/2024	USD	16.448.616	158.111	0,02
FHLMC A64548 6 % 01/08/2037	USD	3.525	3.595	0,00
FHLMC G00876 6,5 % 01/01/2028	USD	904	930	0,00
FHLMC G05631 7,5 % 01/05/2035	USD	3.291	3.445	0,00
FHLMC G05639 8 % 01/08/2032	USD	1.924	2.016	0,00
FHLMC G05640 8,5 % 01/08/2031	USD	2.270	2.410	0,00
FHLMC G60038 3,5 % 01/01/2044	USD	551.523	519.351	0,06
FHLMC RE6004 3,5 % 01/08/2049	USD	155.587	141.330	0,02
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '1A' 3 % 25/09/2045	USD	205.280	190.387	0,02
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3 % 25/07/2046	USD	59.336	54.905	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series MR-1 '1A' 3,5 % 25/05/2045	USD	74.653	69.173	0,01

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC01 '2A' 4 % 25/05/2045	USD	18.215	16.899	0,00
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '2A' 3,5 % 25/09/2045	USD	166.487	156.734	0,02
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '2A' 3,5 % 25/07/2046	USD	95.204	89.707	0,01
FNMA MA3647 3,5 % 01/04/2049	USD	28.823	26.181	0,00
FNMA MA3652 4,5 % 01/03/2049	USD	192.597	184.226	0,02
FNMA MA3725 3,5 % 01/07/2049	USD	98.098	89.109	0,01
GNMA, Series 2013-71 'IG' 3,5 % 20/05/2043	USD	1.399.488	169.936	0,02
GNMA BK5991 5 % 20/12/2048	USD	29.252	28.839	0,00
GNMA BL6438 4,5 % 20/04/2049	USD	55.624	54.182	0,01
Greystone CRE Notes Ltd., FRN 'A', 144A 4,895 % 15/07/2039	USD	2.000.000	1.909.309	0,20
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-PTC 'A', 144A 5,325 % 15/04/2031	USD	2.500.000	2.267.714	0,24
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 3,453 % 25/06/2037	USD	369.833	292.442	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,803 % 15/04/2047	USD	1.515.000	1.387.361	0,15
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,132 % 15/09/2047	USD	290.000	247.632	0,03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 3,013 % 25/12/2034	USD	161.542	150.068	0,02
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042	USD	1.074.779	564.880	0,06
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 4,684 % 25/02/2035	USD	488.615	468.681	0,05
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 4,944 % 25/10/2035	USD	235.931	220.200	0,02
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 5,375 % 15/07/2036	USD	2.451.000	2.347.441	0,25
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 6,894 % 25/02/2023	USD	3.500.000	3.435.250	0,37
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 6,694 % 25/08/2025	USD	2.500.000	2.461.379	0,26
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 8,178 % 25/05/2027	USD	5.000.000	4.824.158	0,52
PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 6,394 % 25/04/2023	USD	5.500.000	5.195.793	0,56
PRPM LLC 'A1', 144A 5 % 25/03/2027	USD	2.680.773	2.549.847	0,27
PRPM LLC 'A1', 144A 5,56 % 25/06/2027	USD	3.550.770	3.397.450	0,36
RALI Trust, Series 2007-QS2 'A1' 6 % 25/01/2037	USD	142.644	112.169	0,01
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044	USD	2.819.580	2.059.606	0,22
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-3 'A' 4,769 % 25/12/2032	USD	713.155	655.018	0,07
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-4 'A' 5,009 % 25/03/2033	USD	375.764	341.874	0,04
Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A6 '2A6' 6 % 25/07/2036	USD	187.472	105.699	0,01
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3 % 25/08/2058	USD	382.566	339.445	0,04

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3 % 25/10/2058	USD	250.251	222.073	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4 % 25/08/2058	USD	249.439	237.775	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4 % 25/10/2058	USD	242.160	230.819	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3 % 25/05/2057	USD	872.466	759.569	0,08
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 2,093 % 25/07/2039	EUR	1.340.050	1.372.237	0,14
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2003-7X 'A5B' 2,596 % 15/12/2033	EUR	2.999.339	3.059.381	0,33
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 2,093 % 25/01/2040	EUR	4.000.000	3.934.864	0,42
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 '6A' 3,693 % 25/02/2034	USD	342.863	311.193	0,03
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'D', 144A 3,672 % 17/01/2036	USD	2.500.000	2.425.983	0,26
UMBS 251898 6,5 % 01/08/2028	USD	560	582	0,00
UMBS 252589 6,5 % 01/05/2029	USD	802	825	0,00
UMBS 253794 6,5 % 01/05/2031	USD	1.144	1.188	0,00
UMBS 253894 6,5 % 01/08/2031	USD	3.977	4.100	0,00
UMBS 485674 6,5 % 01/03/2029	USD	1.099	1.130	0,00
UMBS 490758 6,5 % 01/03/2029	USD	16.944	17.524	0,00
UMBS 496029 6,5 % 01/01/2029	USD	36	37	0,00
UMBS 527244 6,5 % 01/11/2029	USD	16	16	0,00
UMBS 653071 6,5 % 01/07/2032	USD	1.269	1.304	0,00
UMBS 675952 6,5 % 01/04/2032	USD	518	532	0,00
UMBS 702022 6,5 % 01/05/2033	USD	358	371	0,00
UMBS 962304 5,5 % 01/03/2038	USD	14.725	15.328	0,00
UMBS AB1222 4,5 % 01/07/2040	USD	177.804	177.194	0,02
UMBS AD0273 8,5 % 01/10/2032	USD	3.934	4.218	0,00
UMBS AH2962 5 % 01/01/2041	USD	30.905	30.962	0,00
UMBS AH5714 5 % 01/02/2041	USD	105.176	106.939	0,01
UMBS AI1647 4,5 % 01/07/2041	USD	342.348	340.682	0,04
UMBS AJ2800 4 % 01/11/2041	USD	162.966	158.046	0,02
UMBS AJ9630 4 % 01/12/2041	USD	503.861	488.653	0,05
UMBS AU1323 4 % 01/07/2043	USD	327.187	316.222	0,03
UMBS BM5827 5 % 01/04/2049	USD	59.462	60.138	0,01
UMBS MA2512 4 % 01/01/2046	USD	105.239	101.387	0,01
UMBS MA3527 5 % 01/11/2048	USD	70.743	70.941	0,01
UMBS RA1316 4,5 % 01/04/2049	USD	330.846	325.332	0,04
UMBS ZA7151 4,5 % 01/01/2049	USD	118.864	116.541	0,01
UMBS ZN1319 4,5 % 01/11/2048	USD	461.451	455.207	0,05
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,151 % 15/10/2057	USD	1.000.000	875.714	0,09
			85.423.866	9,16
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			135.723.031	14,55

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
To-Be-Announced-Kontrakte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
GNMA 3 % 15/01/2052	USD	9.000.000	8.052.450	0,86
GNMA 3,5 % 15/01/2052	USD	5.000.000	4.609.766	0,49
UMBS 3 % 25/01/2050	USD	9.700.000	8.555.987	0,92
UMBS 5 % 25/01/2050	USD	17.700.000	17.500.875	1,88
UMBS 2,5 % 25/01/2052	USD	14.800.000	12.628.555	1,36
UMBS 4 % 25/01/2052	USD	9.100.000	8.568.574	0,92
UMBS 6 % 25/01/2053	USD	9.000.000	9.163.474	0,98
			69.079.681	7,41
Summe To-Be-Announced-Kontrakte			69.079.681	7,41
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			869.363.936	93,25
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Griechenland				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 06/12/2024*	EUR	1.859.670	1.878.402	0,20
			1.878.402	0,20
Irland				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 12/06/2022*	EUR	1.507.962	1.523.151	0,16
			1.523.151	0,16
Summe Unternehmensanleihen			3.401.553	0,36
Staatsanleihen				
Russland				
Russian Federation Bond 7,95 % 07/10/2026*	RUB	86.000.000	363.525	0,04
			363.525	0,04
Summe Staatsanleihen			363.525	0,04
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			3.765.078	0,40

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†]	EUR	5	52.689	0,01
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve, FRN [†]	USD	80.644.914	80.644.914	8,65
			80.697.603	8,66
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			80.697.603	8,66

Exchange Traded Funds

Irland				
iShares Core EUR Corp Bond Fund	EUR	24.000	2.953.901	0,32
			2.953.901	0,32
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares USD Corp Bond Fund	USD	61.000	6.098.091	0,65
			6.098.091	0,65
Summe Exchange Traded Funds			9.051.992	0,97
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			89.749.595	9,63
Summe Anlagen			962.878.609	103,28
Barmittel			17.516.175	1,88
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(48.077.661)	(5,16)
Summe Nettovermögen			932.317.123	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
20.232.009	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13,065 %	02.01.2025	27.898	0,01
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					27.898	0,01
18.025.724	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11,63 %	02.01.2025	(73.725)	(0,01)
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(73.725)	(0,01)
Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(45.827)	0,00

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	
Euro-Bobl, 08/03/2023	(51)	EUR	(6.313.564)	230.015	0,02	
Euro-BTP, 08/03/2023	(156)	EUR	(18.194.904)	1.441.762	0,16	
US 2 Year Note, 31/03/2023	68	USD	13.942.125	14.890	0,00	
US 10 Year Note, 22/03/2023	(157)	USD	(17.584.000)	162.681	0,02	
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(207)	USD	(24.383.953)	211.670	0,02	
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten					2.061.018	0,22
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	8	AUD	628.206	(36.272)	0,00	
Euro-Bund, 08/03/2023	199	EUR	28.325.676	(1.920.891)	(0,21)	
Korea 10 Year Bond, 21/03/2023	113	KRW	9.901.695	(308.101)	(0,03)	
Long Gilt, 29/03/2023	59	GBP	7.118.069	(417.536)	(0,05)	
US 5 Year Note, 31/03/2023	108	USD	11.637.844	(30.375)	0,00	
US Long Bond, 22/03/2023	295	USD	36.745.937	(480.726)	(0,05)	
US Ultra Bond, 22/03/2023	45	USD	6.017.344	(42.765)	(0,01)	
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten					(3.236.666)	(0,35)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten					(1.175.648)	(0,13)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	84.670	USD	89.828	03.01.2023	J.P. Morgan	672	0,00
EUR	109.831	USD	117.231	04.01.2023	J.P. Morgan	172	0,00
EUR	44.303.000	USD	45.778.588	18.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.626.415	0,18
EUR	2.051.228	USD	2.174.706	18.01.2023	HSBC	20.145	0,00
EUR	1.907.910	USD	2.014.314	18.01.2023	RBC	27.184	0,00
EUR	4.598.539	USD	4.836.083	18.01.2023	UBS	84.436	0,01
MXN	43.878.000	USD	2.245.875	19.01.2023	RBC	2.564	0,00
MXN	8.786.556	USD	440.199	19.01.2023	State Street	10.050	0,00
SGD	3.538.000	USD	2.567.769	19.01.2023	Goldman Sachs	73.764	0,01
USD	2.314.491	CAD	3.120.000	19.01.2023	RBC	10.417	0,00
USD	3.962.539	MXN	76.403.231	19.01.2023	State Street	47.411	0,01
NOK	8.478.000	USD	854.526	20.01.2023	Barclays	7.747	0,00
RON	5.153.000	USD	1.063.921	20.01.2023	UBS	48.289	0,01
USD	2.368.371	SEK	24.360.000	20.01.2023	J.P. Morgan	24.835	0,00
AUD	1.063.491	USD	717.306	23.01.2023	HSBC	5.232	0,00
THB	99.214.000	USD	2.778.862	23.01.2023	Barclays	105.970	0,01
CHF	4.206.000	USD	4.422.690	24.01.2023	Barclays	148.852	0,02
PLN	1.802.000	USD	388.488	24.01.2023	Barclays	22.219	0,00
GBP	952.357	USD	1.146.099	25.01.2023	UBS	4.744	0,00
USD	849.599	GBP	693.000	25.01.2023	Standard Chartered	12.167	0,00
JPY	231.139.920	USD	1.712.635	27.01.2023	BNP Paribas	47.111	0,01
JPY	73.317.861	USD	534.343	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	23.850	0,00
JPY	10.200.000.000	USD	72.899.378	27.01.2023	HSBC	4.756.639	0,51
JPY	172.832.458	USD	1.275.063	27.01.2023	J.P. Morgan	40.768	0,01
JPY	1.082.155.080	USD	8.021.900	27.01.2023	Merrill Lynch	216.910	0,02
BRL	24.574.000	USD	4.490.370	30.01.2023	BNP Paribas	128.281	0,01
CNY	32.642.850	USD	4.697.004	30.01.2023	BNP Paribas	41.905	0,00
CNY	9.447.150	USD	1.361.261	30.01.2023	J.P. Morgan	10.224	0,00
KRW	12.707.418.000	USD	9.423.023	30.01.2023	State Street	698.715	0,08

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 8.247.688 0,89

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

Währung	Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	174.628	04.01.2023	J.P. Morgan	324	0,00
AUD	70.094	31.01.2023	J.P. Morgan	486	0,00
BRL	54.837	31.01.2023	J.P. Morgan	22	0,00
CAD	11.983	31.01.2023	J.P. Morgan	7	0,00
CNH	418.872	31.01.2023	J.P. Morgan	523	0,00
CNY	1.750.211	31.01.2023	J.P. Morgan	1.198	0,00
CZK	91.123	31.01.2023	J.P. Morgan	43	0,00
DKK	45.410	31.01.2023	J.P. Morgan	-	0,00
EUR	564.310	31.01.2023	J.P. Morgan	8.639	0,00
EUR	184.442	31.01.2023	J.P. Morgan	1.528	0,00
EUR	1.041.857	31.01.2023	J.P. Morgan	39.316	0,01
EUR	169.193	31.01.2023	J.P. Morgan	1.256	0,00
EUR	5.306	31.01.2023	J.P. Morgan	64	0,00
EUR	422.671	31.01.2023	J.P. Morgan	3.697	0,00
EUR	69.662	31.01.2023	J.P. Morgan	10	0,00
EUR	1.553.105	31.01.2023	J.P. Morgan	40.348	0,00
EUR	141.646	31.01.2023	J.P. Morgan	2.234	0,00
EUR	124.510	31.01.2023	J.P. Morgan	983	0,00
EUR	345.098	31.01.2023	J.P. Morgan	9.202	0,00
EUR	54.306	31.01.2023	J.P. Morgan	698	0,00
EUR	60.549	31.01.2023	J.P. Morgan	690	0,00
EUR	3.217	31.01.2023	J.P. Morgan	7	0,00
EUR	157.728	31.01.2023	J.P. Morgan	3.375	0,00
EUR	16.851	31.01.2023	J.P. Morgan	73	0,00
EUR	18.472	31.01.2023	J.P. Morgan	123	0,00
EUR	1	31.01.2023	J.P. Morgan	-	0,00
EUR	397.461.760	31.01.2023	J.P. Morgan	10.676.119	1,15
EUR	8.638	31.01.2023	J.P. Morgan	165	0,00
HUF	1.219.072	31.01.2023	J.P. Morgan	105	0,00
IDR	20.783.358	31.01.2023	J.P. Morgan	6	0,00
JPY	71.427.798	31.01.2023	J.P. Morgan	13.867	0,00

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KRW	60.748.363	EUR	43.730	31.01.2023	J.P. Morgan	1.552	0,00
MXN	222.747	EUR	10.586	31.01.2023	J.P. Morgan	49	0,00
NOK	26.722	EUR	2.535	31.01.2023	J.P. Morgan	4	0,00
NZD	2.187	EUR	1.296	31.01.2023	J.P. Morgan	1	0,00
PLN	26.442	EUR	5.543	31.01.2023	J.P. Morgan	86	0,00
RON	13.567	EUR	2.728	31.01.2023	J.P. Morgan	5	0,00
SEK	3.696	EUR	331	31.01.2023	J.P. Morgan	1	0,00
SGD	12.419	EUR	8.632	31.01.2023	J.P. Morgan	28	0,00
THB	290.041	EUR	7.769	31.01.2023	J.P. Morgan	124	0,00
USD	149.067	EUR	139.044	31.01.2023	J.P. Morgan	145	0,00
ZAR	198.384	EUR	10.682	31.01.2023	J.P. Morgan	245	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

10.807.348 1,16

In JPY abgesicherte Anteilklasse

AUD	39.924	JPY	3.502.498	31.01.2023	J.P. Morgan	453	0,00
CAD	29.049	JPY	2.808.940	31.01.2023	J.P. Morgan	56	0,00
CNH	309.740	JPY	5.895.987	31.01.2023	J.P. Morgan	18	0,00
DKK	12.472	JPY	234.885	31.01.2023	J.P. Morgan	8	0,00
EUR	144.053	JPY	20.226.489	31.01.2023	J.P. Morgan	209	0,00
HUF	394.260	JPY	134.101	31.01.2023	J.P. Morgan	20	0,00
JPY	60.713.308	AUD	655.544	31.01.2023	J.P. Morgan	16.951	0,00
JPY	20.847.314	BRL	820.534	31.01.2023	J.P. Morgan	4.621	0,00
JPY	109.983.895	CAD	1.072.288	31.01.2023	J.P. Morgan	45.898	0,01
JPY	19.941.525	CHF	134.763	31.01.2023	J.P. Morgan	5.307	0,00
JPY	13.787.025	CNH	712.143	31.01.2023	J.P. Morgan	1.718	0,00
JPY	333.142.858	CNY	17.175.606	31.01.2023	J.P. Morgan	44.110	0,00
JPY	4.084.642	CZK	690.206	31.01.2023	J.P. Morgan	613	0,00
JPY	8.940.498	DKK	458.296	31.01.2023	J.P. Morgan	2.081	0,00
JPY	891.571.468	EUR	6.150.648	31.01.2023	J.P. Morgan	204.091	0,02
JPY	166.692.309	GBP	998.103	31.01.2023	J.P. Morgan	63.463	0,01
JPY	645.354	HUF	1.835.493	31.01.2023	J.P. Morgan	68	0,00
JPY	15.392.274	IDR	1.745.750.489	31.01.2023	J.P. Morgan	4.333	0,00
JPY	41.660.724	MXN	5.970.691	31.01.2023	J.P. Morgan	12.152	0,00
JPY	5.703.173	NOK	410.494	31.01.2023	J.P. Morgan	1.674	0,00
JPY	6.282.983	NZD	72.583	31.01.2023	J.P. Morgan	1.776	0,00
JPY	8.023.148	PLN	263.846	31.01.2023	J.P. Morgan	1.022	0,00
JPY	4.924.457	RON	168.742	31.01.2023	J.P. Morgan	1.115	0,00
JPY	15.151.848	SEK	1.142.269	31.01.2023	J.P. Morgan	5.455	0,00
JPY	11.465.720	SGD	113.918	31.01.2023	J.P. Morgan	2.276	0,00
JPY	12.646.082	THB	3.251.928	31.01.2023	J.P. Morgan	1.660	0,00
JPY	120	TRY	17	31.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
JPY	1.764.980.976	USD	12.782.867	31.01.2023	J.P. Morgan	662.104	0,07
JPY	1.806.963	ZAR	228.696	31.01.2023	J.P. Morgan	294	0,00
NZD	3.699	JPY	307.370	31.01.2023	J.P. Morgan	7	0,00
PLN	5.715	JPY	170.114	31.01.2023	J.P. Morgan	6	0,00
SEK	15.871	JPY	200.452	31.01.2023	J.P. Morgan	1	0,00
ZAR	89.670	JPY	681.616	31.01.2023	J.P. Morgan	89	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

1.083.649 0,11

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

20.138.685 2,16

USD	5.828	EUR	5.493	03.01.2023	J.P. Morgan	(43)	0,00
USD	20.350	EUR	19.066	04.01.2023	J.P. Morgan	(29)	0,00
USD	62.883	EUR	60.400	18.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.746)	0,00
USD	18.728.876	EUR	18.025.000	18.01.2023	Citigroup	(558.197)	(0,06)
USD	38.126.795	EUR	36.750.000	18.01.2023	HSBC	(1.196.364)	(0,13)
USD	2.081.872	EUR	1.966.000	18.01.2023	Standard Chartered	(21.783)	0,00
USD	1.643.337	EUR	1.560.070	18.01.2023	State Street	(25.967)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	3.388.699	EUR	3.254.256	18.01.2023	Westpac Banking	(93.413)	(0,01)
CAD	8.248.000	USD	6.213.978	19.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(122.952)	(0,01)
CAD	731.003	USD	544.586	19.01.2023	RBC	(4.751)	0,00
USD	1.241.100	CAD	1.694.727	19.01.2023	J.P. Morgan	(10.431)	0,00
SEK	28.944.000	USD	2.803.983	20.01.2023	Barclays	(19.446)	0,00
USD	4.865.326	DKK	34.607.000	20.01.2023	Barclays	(115.746)	(0,01)
USD	601.041	AUD	896.983	23.01.2023	HSBC	(8.371)	0,00
USD	2.190.473	AUD	3.259.196	23.01.2023	RBC	(23.831)	0,00
USD	5.978.488	AUD	8.960.000	23.01.2023	State Street	(108.952)	(0,01)
USD	7.276.751	ZAR	128.092.000	23.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(274.090)	(0,03)
GBP	346.479	EUR	395.990	25.01.2023	State Street	(5.243)	0,00
USD	14.783.422	GBP	12.422.000	25.01.2023	Citigroup	(227.516)	(0,03)
USD	4.701.801	NZD	7.553.367	25.01.2023	State Street	(93.688)	(0,01)
USD	5.447.745	JPY	764.040.000	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(369.147)	(0,04)
USD	850.365	JPY	115.455.000	27.01.2023	Merrill Lynch	(28.633)	0,00
USD	1.104.987	JPY	149.530.000	27.01.2023	UBS	(33.435)	(0,01)
USD	6.971.094	CNY	49.607.000	30.01.2023	BNP Paribas	(230.577)	(0,03)
USD	275.945	IDR	4.340.000.000	30.01.2023	Citigroup	(4.801)	0,00
USD	249.535	MYR	1.140.000	30.01.2023	Barclays	(9.573)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten

(3.588.725) (0,38)

In EUR abgesicherte Anteilklasse

USD	7.257	EUR	6.809	03.01.2023	J.P. Morgan	(21)	0,00
USD	112.366	EUR	105.565	04.01.2023	J.P. Morgan	(477)	0,00
AUD	85.705	EUR	55.114	31.01.2023	J.P. Morgan	(779)	0,00
BRL	70.500	EUR	12.420	31.01.2023	J.P. Morgan	(55)	0,00
CAD	264.061	EUR	186.044	31.01.2023	J.P. Morgan	(4.243)	0,00
CHF	17.713	EUR	18.098	31.01.2023	J.P. Morgan	(114)	0,00
CNY	403.550	EUR	54.843	31.01.2023	J.P. Morgan	(149)	0,00
DKK	53.473	EUR	7.195	31.01.2023	J.P. Morgan	(2)	0,00
EUR	10.432	BRL	59.516	31.01.2023	J.P. Morgan	(11)	0,00
EUR	19.363	CHF	19.088	31.01.2023	J.P. Morgan	(26)	0,00
EUR	117.886	CNH	876.150	31.01.2023	J.P. Morgan	(838)	0,00
EUR	2.724.373	CNY	20.221.552	31.01.2023	J.P. Morgan	(17.972)	0,00
EUR	37.494	CZK	921.074	31.01.2023	J.P. Morgan	(548)	0,00
EUR	14.966	DKK	111.280	31.01.2023	J.P. Morgan	(3)	0,00
EUR	18.315	HUF	7.657.811	31.01.2023	J.P. Morgan	(609)	0,00
EUR	5.106.589	JPY	735.841.799	31.01.2023	J.P. Morgan	(136.026)	(0,02)
EUR	448.394	KRW	625.171.765	31.01.2023	J.P. Morgan	(17.729)	0,00
EUR	35.061	MXN	738.899	31.01.2023	J.P. Morgan	(219)	0,00
EUR	73.792	PLN	352.903	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.345)	0,00
EUR	41.396	RON	206.275	31.01.2023	J.P. Morgan	(156)	0,00
EUR	88.664	SGD	127.476	31.01.2023	J.P. Morgan	(226)	0,00
EUR	97.154	THB	3.635.867	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.795)	0,00
EUR	7.157	USD	7.683	31.01.2023	J.P. Morgan	(18)	0,00
EUR	12.191	ZAR	225.084	31.01.2023	J.P. Morgan	(201)	0,00
GBP	221.715	EUR	255.365	31.01.2023	J.P. Morgan	(5.532)	0,00
HUF	31.364	EUR	78	31.01.2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
IDR	141.798.134	EUR	8.686	31.01.2023	J.P. Morgan	(131)	0,00
MXN	439.908	EUR	21.451	31.01.2023	J.P. Morgan	(489)	0,00
NOK	41.860	EUR	4.037	31.01.2023	J.P. Morgan	(64)	0,00
NZD	23.439	EUR	14.008	31.01.2023	J.P. Morgan	(120)	0,00
PLN	1.617	EUR	345	31.01.2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
RON	4.505	EUR	909	31.01.2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
SEK	1.006.906	EUR	92.504	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.140)	0,00
THB	57.534	EUR	1.571	31.01.2023	J.P. Morgan	(7)	0,00
USD	13.275.224	EUR	12.558.076	31.01.2023	J.P. Morgan	(174.934)	(0,02)
ZAR	58.076	EUR	3.234	31.01.2023	J.P. Morgan	(44)	0,00

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In JPY abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	26.241	JPY	2.390.848	31.01.2023	J.P. Morgan	(378)	0,00
BRL	23.063	JPY	583.694	31.01.2023	J.P. Morgan	(113)	0,00
CAD	72.415	JPY	7.252.699	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.768)	0,00
CNY	261.140	JPY	5.068.056	31.01.2023	J.P. Morgan	(693)	0,00
CZK	14.274	JPY	84.721	31.01.2023	J.P. Morgan	(15)	0,00
DKK	15.375	JPY	298.725	31.01.2023	J.P. Morgan	(61)	0,00
GBP	83.718	JPY	13.678.608	31.01.2023	J.P. Morgan	(3.014)	0,00
HUF	114.768	JPY	40.384	31.01.2023	J.P. Morgan	(5)	0,00
JPY	8.566.257	CNY	450.382	31.01.2023	J.P. Morgan	(134)	0,00
JPY	1.308.031	HUF	3.777.333	31.01.2023	J.P. Morgan	(13)	0,00
JPY	48.125.253	KRW	463.296.835	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.435)	0,00
JPY	254.613	ZAR	33.506	31.01.2023	J.P. Morgan	(35)	0,00
MXN	87.774	JPY	599.957	31.01.2023	J.P. Morgan	(84)	0,00
NOK	8.623	JPY	115.708	31.01.2023	J.P. Morgan	(4)	0,00
NZD	7.477	JPY	643.552	31.01.2023	J.P. Morgan	(154)	0,00
RON	3.651	JPY	104.459	31.01.2023	J.P. Morgan	(8)	0,00
SEK	561.835	JPY	7.303.551	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.548)	0,00
USD	570.114	JPY	75.856.640	31.01.2023	J.P. Morgan	(7.734)	0,00
ZAR	71.820	JPY	565.203	31.01.2023	J.P. Morgan	(74)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(385.296)	(0,04)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.974.021)	(0,42)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						16.164.664	1,74

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
23.040.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.39-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(181.894)	(0,02)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(181.894)	(0,02)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(181.894)	(0,02)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Bond Fund				
Barmittel	Barclays	USD	60.000	–
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	820.000
Barmittel	Citigroup	USD	–	800.000
Barmittel	Goldman Sachs	USD	1.987.258	–
Barmittel	HSBC	USD	2.860.000	–
Barmittel	State Street	USD	460.000	–
Barmittel	Wells Fargo Securities	USD	–	270.000
			5.367.258	1.890.000

Global Convertible Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Wandelschuldverschreibungen, die von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeit in Industrie- oder Schwellenländern begeben werden und die auf beliebige internationale Währungen lauten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Safran SA, Reg. S 0 % 01/04/2028	EUR	2.137.000	3.741.010	0,73
			3.741.010	0,73
Landwirtschaft				
ADM Ag Holding Ltd., Reg. S 0 % 26/08/2023	USD	4.400.000	4.332.900	0,84
			4.332.900	0,84
Fluggesellschaften				
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2,75 % 05/02/2026	HKD	30.000.000	4.159.066	0,81
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1,125 % 18/05/2028	EUR	4.700.000	3.711.069	0,72
Spirit Airlines, Inc. 1 % 15/05/2026	USD	4.700.000	3.809.270	0,74
			11.679.405	2,27
Automobilhersteller				
Ford Motor Co. 0 % 15/03/2026	USD	6.635.000	6.247.698	1,22
			6.247.698	1,22
Automobilteile und -zubehör				
Pirelli & C SpA, Reg. S 0 % 22/12/2025	EUR	3.700.000	3.710.026	0,72
			3.710.026	0,72
Banken				
BNP Paribas SA, Reg. S 0 % 13/05/2025	EUR	2.600.000	3.166.586	0,62
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0 % 28/12/2023	USD	3.000.000	2.851.500	0,56
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0 % 18/02/2024	EUR	4.600.000	5.080.365	0,98
			11.098.451	2,16
Biotechnologie				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc., 144A 1 % 15/09/2027	USD	2.000.000	2.189.567	0,43
Exact Sciences Corp. 0,375 % 01/03/2028	USD	5.045.000	3.980.792	0,77
Guardant Health, Inc. 0 % 15/11/2027	USD	5.000.000	3.111.859	0,61
Halozyne Therapeutics, Inc. 0,25 % 01/03/2027	USD	3.425.000	3.308.942	0,64
Insmmed, Inc. 0,75 % 01/06/2028	USD	3.665.000	3.007.789	0,59
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0 % 01/04/2026	USD	3.540.000	3.263.995	0,64
Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1,25 % 15/09/2027	USD	2.000.000	2.279.743	0,44
			21.142.687	4,12

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Chemie				
Mitsubishi Chemical Group Corp., Reg. S 0 % 29/03/2024	JPY	360.000.000	2.720.692	0,53
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 4,5 % 08/11/2027	USD	4.800.000	5.093.760	0,99
Umicore SA, Reg. S 0 % 23/06/2025	EUR	4.600.000	4.507.064	0,88
			12.321.516	2,40
Kohle				
RAG-Stiftung, Reg. S 1,875 % 16/11/2029	EUR	4.300.000	4.648.716	0,91
			4.648.716	0,91
Gewerbliche Dienstleistungen				
Alarm.com Holdings, Inc. 0 % 15/01/2026	USD	4.675.000	3.818.043	0,74
Block, Inc. 0,125 % 01/03/2025	USD	8.035.000	7.625.983	1,49
Euronet Worldwide, Inc. 0,75 % 15/03/2049	USD	3.750.000	3.597.919	0,70
Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24/04/2027	EUR	4.400.000	3.975.945	0,78
Stride, Inc. 1,125 % 01/09/2027	USD	2.025.000	1.806.817	0,35
Worldline SA, Reg. S 0 % 30/07/2026	EUR	4.115.146	3.905.001	0,76
			24.729.708	4,82
Computer-Software				
MongoDB, Inc. 0,25 % 15/01/2026	USD	3.975.000	4.680.189	0,91
			4.680.189	0,91
Computer				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 2,5 % 26/08/2029	USD	5.000.000	4.887.500	0,95
Lumentum Holdings, Inc., 144A 0,5 % 15/06/2028	USD	5.765.000	4.369.716	0,85
Rapid7, Inc. 0,25 % 15/03/2027	USD	3.255.000	2.557.631	0,50
			11.814.847	2,30
Kreuzschiffahrtbetreiber				
NCL Corp. Ltd. 1,125 % 15/02/2027	USD	5.000.000	3.425.478	0,67
			3.425.478	0,67
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0 % 25/07/2024	HKD	35.000.000	4.312.357	0,84
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0 % 13/09/2023	JPY	510.000.000	3.889.142	0,76
SoFi Technologies, Inc., 144A 0 % 15/10/2026	USD	3.270.000	2.257.002	0,44
			10.458.501	2,04
Elektrizitätsversorgung				
Electricite de France SA, Reg. S 0 % 14/09/2024	EUR	23.383.500	3.884.019	0,76
			3.884.019	0,76

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Elektroteile und -ausrüstung				
Prysman SpA, Reg. S 0 % 02/02/2026	EUR	2.800.000	3.104.416	0,60
			3.104.416	0,60
Stromerzeuger				
Electricite de France SA, Reg. S 0 % 14/09/2024	EUR	36.391.500	6.044.659	1,18
			6.044.659	1,18
Elektronik				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0 % 05/08/2026	USD	6.300.000	5.345.550	1,04
Itron, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	3.250.000	2.676.565	0,52
SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0 % 11/06/2025	JPY	370.000.000	2.916.287	0,57
Vishay Intertechnology, Inc. 2,25 % 15/06/2025	USD	4.650.000	4.491.630	0,88
Yageo Corp., Reg. S 0 % 26/05/2025	USD	3.000.000	3.070.500	0,60
			18.500.532	3,61
Energie – Alternative Energiequellen				
Enphase Energy, Inc. 0 % 01/03/2026	USD	2.840.000	3.176.172	0,62
			3.176.172	0,62
Konstruktion und Bauwesen				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5 % 05.07.2028	EUR	7.000.000	7.414.145	1,44
			7.414.145	1,44
Unternehmenssoftware/-dienste				
Bill.com Holdings, Inc. 0 % 01/12/2025	USD	4.150.000	4.247.891	0,83
			4.247.891	0,83
Unterhaltung				
DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15/03/2028	USD	5.480.000	3.427.676	0,67
Live Nation Entertainment, Inc. 2 % 15/02/2025	USD	3.100.000	3.047.385	0,59
Marriott Vacations Worldwide Corp. 0 % 15/01/2026	USD	4.145.000	4.039.970	0,78
Vail Resorts, Inc. 0 % 01/01/2026	USD	4.000.000	3.722.802	0,73
			14.237.833	2,77
Lebensmittel				
Carrefour SA, Reg. S 0 % 27/03/2024	USD	3.200.000	3.029.005	0,60
HelloFresh SE, Reg. S 0,75 % 13/05/2025	EUR	3.000.000	2.786.631	0,54
Ocado Group plc, Reg. S 0,75 % 18/01/2027	GBP	3.700.000	2.990.523	0,58
			8.806.159	1,72

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Werkzeug/Werkzeugmaschinen				
DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0 % 16/07/2024	JPY	570.000.000	4.365.610	0,85
			4.365.610	0,85
Medizinische Produkte				
CONMED Corp., 144A 2,25 % 15/06/2027	USD	3.785.000	3.467.173	0,68
DiaSorin SpA, Reg. S 0 % 05/05/2028	EUR	2.700.000	2.552.055	0,50
Integra LifeSciences Holdings Corp. 0,5 % 15/08/2025	USD	2.900.000	2.820.632	0,55
Lantheus Holdings, Inc., 144A 2,625 % 15/12/2027	USD	500.000	500.093	0,10
NuVasive, Inc. 0,375 % 15/03/2025	USD	3.375.000	2.951.182	0,57
Omnicell, Inc. 0,25 % 15/09/2025	USD	2.770.000	2.408.665	0,47
QIAGEN NV, Reg. S 0 % 17/12/2027	USD	4.400.000	4.167.075	0,81
			18.866.875	3,68
Gesundheitsdienstleistungen				
Oak Street Health, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	3.525.000	2.679.185	0,52
			2.679.185	0,52
Versicherungen				
ELM BV for Swiss Re Ltd., Reg. S 3,25 % 13/06/2024	USD	4.000.000	4.168.000	0,81
			4.168.000	0,81
Internet				
Airbnb, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	5.970.000	4.933.390	0,95
Delivery Hero SE, Reg. S 0,875 % 15/07/2025	EUR	2.800.000	2.432.141	0,47
Etsy, Inc. 0,25 % 15/06/2028	USD	5.595.000	4.818.238	0,94
Expedia Group, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	3.100.000	2.707.676	0,53
JOYY, Inc. 0,75 % 15/06/2025	USD	2.320.000	2.209.408	0,43
Match Group Financeco 3, Inc., 144A 2 % 15/01/2030	USD	4.770.000	4.111.816	0,80
Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027	USD	5.300.000	4.603.050	0,90
Okta, Inc. 0,375 % 15/06/2026	USD	2.725.000	2.300.874	0,45
Sea Ltd. 2,375 % 01/12/2025	USD	2.605.000	2.582.385	0,50
Shopify, Inc. 0,125 % 01/11/2025	USD	2.800.000	2.406.250	0,47
Snap, Inc. 0 % 01/05/2027	USD	3.965.000	2.781.711	0,54
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	3.445.000	2.788.460	0,54
Uber Technologies, Inc. 0 % 15/12/2025	USD	5.320.000	4.502.696	0,88
Wayfair, Inc., 144A 3,25 % 15/09/2027	USD	3.000.000	2.302.061	0,45
			45.480.156	8,85
Investmentgesellschaften				
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2,125 % 29/11/2025	EUR	3.500.000	3.823.312	0,74
IWG International Holdings Sarl, Reg. S 0,5 % 09/12/2027	GBP	3.500.000	3.171.798	0,62
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0 % 01/02/2025	USD	4.800.000	4.908.000	0,96
Selena SARL, Reg. S 0 % 25/06/2025	EUR	4.100.000	4.171.315	0,81
			16.074.425	3,13

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Eisen/Stahl				
Angang Steel Co. Ltd., Reg. S 0 % 25/05/2023	HKD	22.000.000	2.851.730	0,56
Nippon Steel Corp., Reg. S 0 % 05/10/2026	JPY	800.000.000	6.583.200	1,28
POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0 % 01/09/2026	EUR	5.800.000	5.855.322	1,14
			15.290.252	2,98
Freizeit				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	4.675.000	3.332.967	0,65
			3.332.967	0,65
Hotels				
Accor SA, Reg. S 0,7 % 07/12/2027	EUR	5.586.000	2.465.467	0,48
			2.465.467	0,48
Medien				
Cable One, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	4.000.000	3.167.189	0,62
DISH Network Corp. 0 % 15/12/2025	USD	6.490.000	4.167.848	0,81
Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024	USD	3.800.000	3.420.878	0,67
Liberty Media Corp., 144A 2,75 % 01/12/2049	USD	6.220.000	5.697.520	1,11
			16.453.435	3,21
Bergbau				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0 % 27/03/2025	USD	2.800.000	3.288.278	0,64
			3.288.278	0,64
Diverse Hersteller				
Axon Enterprise, Inc., 144A 0,5 % 15/12/2027	USD	2.000.000	1.989.996	0,39
			1.989.996	0,39
Öl und Gas				
Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S 0,7 % 04/06/2024	USD	6.200.000	5.865.200	1,14
BP Capital Markets plc, Reg. S 1 % 28/04/2023	GBP	2.000.000	2.597.097	0,51
			8.462.297	1,65
Pharmazeutika				
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599 % 01/08/2024	USD	5.500.000	5.813.370	1,13
Dexcom, Inc. 0,25 % 15/11/2025	USD	3.995.000	4.335.281	0,84
Herbalife Nutrition Ltd. 2,625 % 15/03/2024	USD	2.555.000	2.361.651	0,46
Jazz Investments I Ltd. 2 % 15/06/2026	USD	3.815.000	4.543.505	0,89
			17.053.807	3,32

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Immobilien				
LEG Immobilien SE, Reg. S 0,4 % 30/06/2028	EUR	4.900.000	4.134.559	0,81
			4.134.559	0,81
Einzelhandel				
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0 % 05/02/2025	EUR	3.000.000	3.759.715	0,72
Burlington Stores, Inc. 2,25 % 15/04/2025	USD	4.540.000	5.276.953	1,03
Duffry One BV, Reg. S 0,75 % 30/03/2026	CHF	4.000.000	3.729.806	0,73
WH Smith plc, Reg. S 1,625 % 07/05/2026	GBP	2.900.000	3.133.871	0,61
Zalando SE, Reg. S 0,625 % 06/08/2027	EUR	3.700.000	3.164.689	0,62
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 21/05/2025	HKD	20.000.000	2.919.588	0,57
			21.984.622	4,28
Halbleiter				
ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125 % 03/11/2027	EUR	2.700.000	2.032.988	0,40
Globalwafers Co. Ltd., Reg. S 0 % 01/06/2026	USD	3.600.000	3.081.168	0,60
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0,25 % 15/03/2026	USD	4.450.000	4.388.581	0,85
Microchip Technology, Inc. 0,125 % 15/11/2024	USD	3.265.000	3.500.270	0,68
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0 % 05/12/2024	JPY	340.000.000	2.684.346	0,52
STMicroelectronics NV, Reg. S 0 % 04/08/2025	USD	3.200.000	3.362.091	0,65
Wolfspeed, Inc., 144A 1,875 % 01/12/2029	USD	5.000.000	4.509.350	0,89
			23.558.794	4,59
Software				
Akamai Technologies, Inc. 0,125 % 01/05/2025	USD	6.100.000	6.443.704	1,25
Alteryx, Inc. 1 % 01/08/2026	USD	3.265.000	2.727.166	0,53
Bentley Systems, Inc. 0,125 % 15/01/2026	USD	4.175.000	3.826.720	0,75
Bilibili, Inc. 1,25 % 15/06/2027	USD	2.745.000	2.734.923	0,53
Blackline, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	4.705.000	4.036.317	0,79
Ceridian HCM Holding, Inc. 0,25 % 15/03/2026	USD	3.015.000	2.645.797	0,52
Cloudflare, Inc. 0 % 15/08/2026	USD	4.200.000	3.434.708	0,67
Confluent, Inc. 0 % 15/01/2027	USD	4.025.000	3.056.111	0,60
Datadog, Inc. 0,125 % 15/06/2025	USD	3.500.000	3.843.596	0,75
Dropbox, Inc. 0 % 01/03/2026	USD	5.375.000	4.869.648	0,94
Ervestnet, Inc. 0,75 % 15/08/2025	USD	3.300.000	2.989.462	0,58
Five9, Inc. 0,5 % 01/06/2025	USD	3.730.000	3.425.726	0,67
New Relic, Inc. 0,5 % 01/05/2023	USD	2.525.000	2.475.493	0,48
Splunk, Inc. 1,125 % 15/09/2025	USD	5.065.000	4.779.914	0,92
Tyler Technologies, Inc. 0,25 % 15/03/2026	USD	4.745.000	4.416.317	0,86
Ziff Davis, Inc., 144A 1,75 % 01/11/2026	USD	2.975.000	2.938.529	0,57
			58.644.131	11,41

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Telekommunikation				
America Movil BV, Reg. S 0 % 02/03/2024	EUR	6.400.000	6.938.152	1,35
InterDigital, Inc. 2 % 01/06/2024	USD	3.710.000	3.574.900	0,70
Nice Ltd. 0 % 15/09/2025	USD	4.280.000	4.056.745	0,79
			14.569.797	2,84
Transport				
Deutsche Post AG, Reg. S 0,05 % 30/06/2025	EUR	4.900.000	4.981.498	0,97
Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0 % 11/12/2024	JPY	480.000.000	3.684.953	0,72
ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1,5 % 01/09/2027	USD	4.220.000	4.502.417	0,88
			13.168.868	2,57
Wasser				
Veolia Environnement SA, Reg. S 0 % 01/01/2025	EUR	10.850.700	3.551.271	0,69
			3.551.271	0,69
			503.029.750	97,99
Summe Wandelanleihen				
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			503.029.750	97,99
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Finanzwesen				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	10.150.395	10.150.395	1,98
			10.150.395	1,98
			10.150.395	1,98
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
			10.150.395	1,98
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			10.150.395	1,98
Summe Anlagen				
			513.180.145	99,97
Barmittel				
			(4.213.027)	(0,82)
Sonstige Aktiva/(Passiva)				
			4.391.143	0,85
Summe Nettovermögen				
			513.358.261	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.500	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.600.000, 15/12/2023	EUR	Goldman Sachs	6.591.926	1,28
300	Nikkei 225 Index, Call, 28.000.000, 08/12/2023	JPY	Goldman Sachs	2.094.241	0,41
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				8.686.167	1,69

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(500)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.900.000, 15/12/2023	EUR	Goldman Sachs	(9.184.232)	(1.271.943)	(0,25)
(200)	Nikkei 225 Index, Call, 32.000.000, 08/12/2023	JPY	Goldman Sachs	(79.200)	(295.925)	(0,05)
Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva				(1.567.868)	(0,30)	

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	14.566	USD	15.454	03.01.2023	J.P. Morgan	116	0,00
EUR	20.411	USD	21.786	04.01.2023	J.P. Morgan	32	0,00
EUR	2.315.407	USD	2.464.685	18.01.2023	State Street	12.842	0,00
USD	4.296.428	HKD	33.405.000	19.01.2023	HSBC	9.501	0,00
USD	546.083	HKD	4.250.000	19.01.2023	Westpac Banking	673	0,00
USD	2.012.978	GBP	1.636.757	25.01.2023	State Street	35.095	0,01
JPY	146.622.000	USD	1.110.444	27.01.2023	HSBC	5.839	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						64.098	0,01

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF	1.258.358	USD	1.337.619	31.01.2023	J.P. Morgan	31.267	0,01
-----	-----------	-----	-----------	------------	-------------	--------	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

31.267 0,01

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	56.824	USD	60.562	03.01.2023	J.P. Morgan	174	0,00
EUR	11.130	USD	11.847	04.01.2023	J.P. Morgan	50	0,00
EUR	87.543.967	USD	91.434.579	31.01.2023	J.P. Morgan	2.328.224	0,45
USD	59.973	EUR	55.867	31.01.2023	J.P. Morgan	138	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

2.328.586 0,45

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

USD	9.490	GBP	7.809	31.01.2023	J.P. Morgan	52	0,00
-----	-------	-----	-------	------------	-------------	----	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

52 0,00

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

2.424.003 0,47

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	41.575	EUR	39.188	03.01.2023	J.P. Morgan	(311)	0,00
USD	20.313	EUR	19.031	04.01.2023	J.P. Morgan	(30)	0,00
USD	79.613.592	EUR	76.700.000	18.01.2023	BNP Paribas	(2.456.782)	(0,48)
USD	270.323	EUR	262.039	18.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(10.064)	0,00
USD	23.794.295	EUR	22.555.844	18.01.2023	State Street	(340.862)	(0,07)
USD	2.565.711	EUR	2.456.027	18.01.2023	UBS	(62.282)	(0,01)
USD	1.003.421	HKD	7.837.107	19.01.2023	BNP Paribas	(2.330)	0,00
USD	8.522.308	HKD	66.652.000	19.01.2023	Westpac Banking	(31.269)	(0,01)
USD	3.556.238	CHF	3.382.000	24.01.2023	Barclays	(119.690)	(0,02)
GBP	2.136.883	USD	2.594.772	25.01.2023	State Street	(12.529)	0,00
USD	12.277.072	GBP	10.316.000	25.01.2023	Citigroup	(188.944)	(0,04)
JPY	159.200.000	USD	1.215.055	27.01.2023	HSBC	(3.012)	0,00
USD	28.509.124	JPY	3.991.591.000	27.01.2023	Barclays	(1.880.195)	(0,37)
USD	2.385.902	JPY	325.559.000	27.01.2023	State Street	(92.688)	(0,02)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (5.200.988) (1,02)

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

USD	31.703	CHF	29.309	31.01.2023	J.P. Morgan	(181)	0,00
-----	--------	-----	--------	------------	-------------	-------	------

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	49.310	EUR	46.266	03.01.2023	J.P. Morgan	(142)	0,00
USD	1.769	EUR	1.662	04.01.2023	J.P. Morgan	(7)	0,00
EUR	5.344	USD	5.737	31.01.2023	J.P. Morgan	(13)	0,00
USD	3.044.032	EUR	2.869.498	31.01.2023	J.P. Morgan	(29.305)	0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	363.256	USD	440.025	31.01.2023	J.P. Morgan	(983)	0,00
-----	---------	-----	---------	------------	-------------	-------	------

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus

Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (30.631) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten

(5.231.619) (1,02)

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (2.807.616) (0,55)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Convertible Bond Fund				
Barmittel	Barclays	USD	–	1.460.000
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	2.210.000
Barmittel	Citigroup	USD	–	150.000
Barmittel	State Street	USD	–	330.000
			–	4.150.000

Global Credit Fund*

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine attraktive in US-Dollar gemessene Rendite. Zu diesem Zweck wird überwiegend in auf globale Währungen lautende festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen und nicht staatlichen Emittenten („Unternehmensanleihen“) investiert, die sowohl in Industrieländern als auch in Schwellenländern angesiedelt sind oder dort ihre Geschäftstätigkeit ausüben. Mit Blick auf die Steigerung der Renditen und/oder im Rahmen der Anlagestrategie kann der Fonds zu Anlagezwecken und zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate unter Berücksichtigung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) nutzen.

* Vor dem 17. November 2022 bekannt als Sustainable Global Credit Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Kanada				
Shopify, Inc. 0,125 % 01/11/2025	USD	87.000	74.766	0,23
			74.766	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	170.000	121.199	0,37
Pure Storage, Inc. 0,125 % 15/04/2023	USD	40.000	43.064	0,13
Uber Technologies, Inc. 0 % 15/12/2025	USD	60.000	50.782	0,16
Western Digital Corp. 1,5 % 01/02/2024	USD	75.000	71.805	0,22
			286.850	0,88
Summe Wandelanleihen			361.616	1,11
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	GBP	300.000	306.266	0,94
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	79.612	0,25
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669 % 05/05/2031	EUR	300.000	272.801	0,84
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	200.000	201.698	0,62
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 2,871 % 14/01/2033	USD	100.000	76.872	0,24
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030	USD	250.000	189.961	0,59
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	300.000	261.407	0,80
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027	USD	250.000	225.545	0,69
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	200.000	171.288	0,53
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2,45 % 16/03/2031	USD	100.000	78.797	0,24
Westpac Banking Corp., FRN 2,668 % 15/11/2035	USD	75.000	55.795	0,17
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	200.000	181.531	0,56
			2.101.573	6,47
Belgien				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375 % 15/04/2038	USD	100.000	90.012	0,28
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,35 % 01/06/2040	USD	50.000	44.095	0,13
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6 % 15/04/2048	USD	19.000	16.649	0,05
			150.756	0,46

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kanada				
Bank of Montreal 3,7 % 07/06/2025	USD	100.000	97.039	0,30
Bank of Nova Scotia (The) 3,45 % 11/04/2025	USD	200.000	192.694	0,59
Brookfield Finance LLC 3,45 % 15/04/2050	USD	100.000	63.718	0,19
Enbridge, Inc. 2,5 % 01/08/2033	USD	125.000	96.524	0,30
National Bank of Canada, FRN 0,55 % 15/11/2024	USD	250.000	239.504	0,74
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024	USD	125.000	121.224	0,37
Rogers Communications, Inc., 144A 4,55 % 15/03/2052	USD	100.000	77.929	0,24
Royal Bank of Canada 3,375 % 14/04/2025	USD	200.000	193.451	0,60
			1.082.083	3,33
China				
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 2,5 % 20/01/2028	USD	200.000	170.593	0,53
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	300.000	281.073	0,86
			451.666	1,39
Finnland				
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	300.000	240.675	0,74
			240.675	0,74
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	200.000	190.160	0,59
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941 % Perpetual	EUR	200.000	209.515	0,64
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	400.000	428.411	1,32
BNP Paribas SA, 144A 4,4 % 14/08/2028	USD	350.000	331.750	1,02
BNP Paribas SA, Reg. S 1,25 % 13/07/2031	GBP	300.000	256.918	0,79
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375 % 17/02/2025	EUR	200.000	208.351	0,64
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	200.000	209.274	0,64
BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024	USD	475.000	465.337	1,43
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	200.000	208.903	0,64
Credit Agricole SA, Reg. S 3,375 % 28/07/2027	EUR	100.000	104.637	0,32
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 28/11/2034	EUR	200.000	205.404	0,63
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % 31/12/2164	EUR	200.000	189.499	0,58
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	300.000	322.294	0,99
Societe Generale SA, FRN, 144A 2.889 % 09/06/2032	USD	225.000	173.212	0,53
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	400.000	375.517	1,16
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	300.000	274.770	0,85
			4.153.952	12,77

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 3.375 % Perpetual	EUR	300.000	310.196	0,95
BMW US Capital LLC, 144A 2,55 % 01/04/2031	USD	50.000	41.370	0,13
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5,5 % 27/11/2024	USD	175.000	176.307	0,54
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 3,3 % 19/05/2025	USD	275.000	264.716	0,81
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15/07/2025	EUR	100.000	98.567	0,30
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	600.000	610.191	1,88
Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029	EUR	400.000	315.073	0,97
			1.816.420	5,58
Hongkong				
AIA Group Ltd., 144A 5,625 % 25/10/2027	USD	200.000	204.076	0,63
			204.076	0,63
Irland				
AerCap Ireland Capital DAC 3 % 29/10/2028	USD	125.000	104.961	0,32
			104.961	0,32
Israel				
Bank Hapoalim BM, Reg. S, FRN, 144A 3,255 % 21/01/2032	USD	300.000	259.115	0,80
			259.115	0,80
Italien				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	300.000	324.466	1,00
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	200.000	165.228	0,51
Enel Finance International NV, Reg. S 0,375 % 28/05/2029	EUR	100.000	85.006	0,26
Enel SpA, FRN, 144A 8,75 % 24/09/2073	USD	325.000	325.934	1,00
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	200.000	179.575	0,55
			1.080.209	3,32
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	150.000	131.988	0,41
			131.988	0,41
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	300.000	250.554	0,77
			250.554	0,77

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 0,5 % 28/05/2028	EUR	200.000	175.467	0,54
			175.467	0,54
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	300.000	318.840	0,98
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	400.000	377.550	1,16
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	300.000	267.409	0,82
LeasePlan Corp. NV, 144A 2.875 % 24/10/2024	USD	350.000	328.797	1,01
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5 % 01/03/2025	EUR	100.000	98.335	0,30
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625 % 15/06/2029	EUR	100.000	95.324	0,30
			1.486.255	4,57
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	100.000	95.884	0,30
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 2,875 % 01/06/2026	EUR	100.000	103.771	0,32
EDP Finance BV, 144A 3.625 % 15/07/2024	USD	200.000	193.157	0,59
			392.812	1,21
Singapur				
United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 3,75 % 15/04/2029	USD	225.000	219.310	0,68
			219.310	0,68
Spanien				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	300.000	292.647	0,90
Cellnex Telecom SA 1,875 % 26/06/2029	EUR	100.000	87.355	0,27
Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15/11/2027	EUR	100.000	93.624	0,29
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	200.000	163.523	0,50
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	200.000	212.543	0,65
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	200.000	155.172	0,48
			1.004.864	3,09
Schweden				
Intrum AB, Reg. S 3,5 % 15/07/2026	EUR	100.000	90.252	0,28
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	200.000	181.350	0,56
Swedbank AB, 144A 3,356 % 04/04/2025	USD	400.000	384.283	1,18
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	160.000	149.039	0,46
			804.924	2,48

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweiz				
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3 % 19/04/2051	USD	200.000	153.794	0,47
			153.794	0,47
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	100.000	90.425	0,28
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 1,75 % 30/09/2027	USD	243.598	225.811	0,69
			316.236	0,97
Vereinigtes Königreich				
Annington Funding plc, Reg. S 3,935 % 12/07/2047	GBP	200.000	173.974	0,53
BP Capital Markets plc, FRN 4,375 % Perpetual	USD	200.000	191.500	0,59
BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual	USD	100.000	86.449	0,27
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	350.000	289.143	0,89
HSBC Holdings plc, FRN 3.973 % 22/05/2030	USD	475.000	416.548	1,28
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026	GBP	300.000	326.855	1,01
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	EUR	300.000	308.507	0,95
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947 % Perpetual	EUR	200.000	205.239	0,63
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032	GBP	225.000	274.834	0,85
Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,96 % 18/07/2030	USD	325.000	283.180	0,87
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625 % 18/06/2073	GBP	150.000	171.802	0,53
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833 % 21/11/2026	USD	300.000	303.994	0,93
			3.032.025	9,33
Vereinigte Staaten von Amerika				
AbbVie, Inc. 4,25 % 21/11/2049	USD	100.000	84.417	0,26
Adventist Health System 5,43 % 01/03/2032	USD	125.000	123.320	0,38
Air Lease Corp. 2,1 % 01/09/2028	USD	75.000	61.330	0,19
Amazon.com, Inc. 3,3 % 13/04/2027	USD	150.000	142.523	0,44
Amazon.com, Inc. 4,7 % 01/12/2032	USD	100.000	99.345	0,31
Amazon.com, Inc. 2,7 % 03/06/2060	USD	75.000	45.748	0,14
American Express Co. 3,375 % 03/05/2024	USD	100.000	98.057	0,30
Amgen, Inc. 3 % 22/02/2029	USD	100.000	88.826	0,27
Aon Corp. 2,8 % 15/05/2030	USD	150.000	128.414	0,40
AT&T, Inc. 3,55 % 15/09/2055	USD	325.000	219.362	0,67
Ball Corp. 2,875 % 15/08/2030	USD	100.000	79.691	0,25
Bank of America Corp., FRN 2,687 % 22/04/2032	USD	875.000	701.943	2,16
Bank of America Corp., FRN 5,015 % 22/07/2033	USD	125.000	118.517	0,36
Bank of America Corp., FRN 3,846 % 08/03/2037	USD	125.000	103.716	0,32

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Bank of America Corp. 4,25 % 22/10/2026	USD	100.000	96.621	0,30
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,802 % 25/10/2028	USD	175.000	180.659	0,56
Boston Properties LP, REIT 2,45 % 01/10/2033	USD	100.000	72.094	0,22
Broadcom, Inc., 144A 3,187 % 15/11/2036	USD	100.000	72.461	0,22
Celanese US Holdings LLC 6,05 % 15/03/2025	USD	50.000	49.882	0,15
Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15/07/2027	USD	150.000	148.046	0,46
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,375 % Perpetual	USD	150.000	146.660	0,45
Charter Communications Operating LLC 2,8 % 01/04/2031	USD	125.000	97.386	0,30
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	150.000	97.197	0,30
Citigroup, Inc., FRN 2,52 % 03/11/2032	USD	225.000	174.877	0,54
Citigroup, Inc., FRN 3,057 % 25/01/2033	USD	125.000	101.292	0,31
CNO Financial Group, Inc. 5,25 % 30/05/2029	USD	95.000	90.683	0,28
Comcast Corp. 2,937 % 01/11/2056	USD	150.000	93.690	0,29
CommonSpirit Health 6,073 % 01/11/2027	USD	250.000	255.954	0,79
CVS Health Corp. 1,75 % 21/08/2030	USD	100.000	78.951	0,24
CVS Health Corp. 5,05 % 25/03/2048	USD	75.000	67.792	0,21
Dell International LLC, 144A 3,45 % 15/12/2051	USD	150.000	92.438	0,28
DH Europe Finance II Sarl 2,2 % 15/11/2024	USD	175.000	166.722	0,51
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	100.000	100.168	0,31
DuPont de Nemours, Inc. 5.319 % 15/11/2038	USD	25.000	24.178	0,07
DXC Technology Co. 1,8 % 15/09/2026	USD	225.000	196.203	0,60
Eaton Corp. 4,15 % 15/03/2033	USD	75.000	70.021	0,22
Eli Lilly & Co. 1,375 % 14/09/2061	EUR	200.000	109.423	0,34
Enterprise Products Operating LLC 2,8 % 31/01/2030	USD	25.000	21.315	0,07
Enterprise Products Operating LLC 3,95 % 31/01/2060	USD	50.000	36.255	0,11
Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027	EUR	100.000	92.514	0,28
Equinix, Inc., REIT 1,55 % 15/03/2028	USD	200.000	165.750	0,51
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,4 % 27/08/2027	USD	75.000	62.680	0,19
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,75 % 15/11/2030	USD	150.000	115.839	0,36
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046 % 31/01/2027	USD	150.000	136.609	0,42
Five Corners Funding Trust II, 144A 2,85 % 15/05/2030	USD	100.000	84.194	0,26
General Motors Co. 6,6 % 01/04/2036	USD	100.000	98.268	0,30
Georgia Power Co. 3,25 % 15/03/2051	USD	100.000	69.503	0,21
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3 % 30/04/2030	USD	100.000	83.167	0,26
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 01/11/2028	EUR	100.000	95.126	0,29
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 1,75 % 29/03/2030	EUR	150.000	138.915	0,43
HCA, Inc., 144A 4,625 % 15/03/2052	USD	50.000	39.280	0,12
HCA, Inc. 5,25 % 15/06/2049	USD	75.000	64.369	0,20
Intel Corp. 2,8 % 12/08/2041	USD	100.000	70.069	0,22
Intel Corp. 4,9 % 05/08/2052	USD	25.000	22.284	0,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Intercontinental Exchange, Inc. 4,6 % 15/03/2033	USD	150.000	145.031	0,45
John Deere Capital Corp. 2 % 17/06/2031	USD	150.000	121.430	0,37
John Deere Capital Corp. 3,9 % 07/06/2032	USD	75.000	70.106	0,22
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	150.000	151.827	0,47
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4 % 01/03/2027	USD	200.000	169.673	0,52
Lowe's Cos., Inc. 3 % 15/10/2050	USD	75.000	48.549	0,15
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875 % 15/03/2030	USD	40.000	34.611	0,11
Marriott International, Inc. 2,85 % 15/04/2031	USD	225.000	183.253	0,56
McDonald's Corp. 4,45 % 01/09/2048	USD	100.000	87.816	0,27
Micron Technology, Inc. 2,703 % 15/04/2032	USD	200.000	150.526	0,46
Microsoft Corp. 2,525 % 01/06/2050	USD	225.000	150.583	0,46
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,75 % 01/11/2029	USD	200.000	173.227	0,53
ONEOK, Inc. 3,4 % 01/09/2029	USD	25.000	21.627	0,07
ONEOK, Inc. 3,1 % 15/03/2030	USD	75.000	63.011	0,19
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875 % 05/01/2029	EUR	200.000	187.728	0,58
Public Service Co. of Colorado 3,2 % 01/03/2050	USD	100.000	71.976	0,22
Public Service Enterprise Group, Inc. 2,45 % 15/11/2031	USD	125.000	99.989	0,31
Republic Services, Inc. 1,45 % 15/02/2031	USD	200.000	154.447	0,48
S&P Global, Inc., 144A 3,7 % 01/03/2052	USD	25.000	19.451	0,06
S&P Global, Inc., 144A 3,9 % 01/03/2062	USD	25.000	19.581	0,06
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15/05/2030	USD	200.000	185.585	0,57
Sherwin-Williams Co. (The) 2,95 % 15/08/2029	USD	50.000	43.832	0,13
Sonoco Products Co. 1,8 % 01/02/2025	USD	225.000	209.272	0,64
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 5,152 % 20/09/2029	USD	200.000	197.153	0,61
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	100.000	91.798	0,28
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 3,625 % 15/07/2026	USD	125.000	109.531	0,34
Synchrony Bank 5,625 % 23/08/2027	USD	350.000	341.136	1,05
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,55 % 14/04/2025	USD	25.000	24.082	0,07
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	250.000	167.892	0,52
T-Mobile USA, Inc. 2,25 % 15/11/2031	USD	100.000	78.807	0,24
Verizon Communications, Inc. 1,125 % 03/11/2028	GBP	150.000	145.628	0,45
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	100.000	108.228	0,33
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875 % 15/02/2029	USD	50.000	44.099	0,14
VICI Properties LP, REIT 4,75 % 15/02/2028	USD	75.000	71.210	0,22
Virginia Electric and Power Co. 2,95 % 15/11/2051	USD	100.000	66.395	0,20
Walt Disney Co. (The) 3,5 % 13/05/2040	USD	50.000	40.519	0,12
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4,279 % 15/03/2032	USD	100.000	82.764	0,25
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5,05 % 15/03/2042	USD	50.000	38.400	0,12

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5,141 % 15/03/2052	USD	100.000	73.850	0,23
Williams Cos., Inc. (The) 5,3 % 15/08/2052	USD	100.000	90.043	0,28
			10.409.410	32,03
Summe Unternehmensanleihen			30.023.125	92,36
Staatsanleihen				
Australien				
NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031	USD	225.000	178.672	0,55
NBN Co. Ltd., 144A 2,5 % 08/01/2032	USD	200.000	154.556	0,47
			333.228	1,02
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,35 % 16/05/2031	USD	250.000	206.897	0,64
			206.897	0,64
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	125.000	141.660	0,43
			141.660	0,43
Summe Staatsanleihen			681.785	2,09

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Vereinigte Staaten von Amerika				
Alaska Airlines Pass-Through Trust 'A', 144A 4,8 % 15/02/2029	USD	84.322	80.568	0,25
JetBlue Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 2,75 % 15/11/2033	USD	173.176	142.420	0,44
			222.988	0,69
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			222.988	0,69
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			31.289.514	96,25

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	806.179	806.179	2,48
			806.179	2,48
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			806.179	2,48
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			806.179	2,48
Summe Anlagen			32.095.693	98,73
Barmittel			158.196	0,49
Sonstige Aktiva/(Passiva)			253.281	0,78
Summe Nettovermögen			32.507.170	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Credit Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(8)	EUR	(990.363)	33.003	0,10
Euro-Bund, 08/03/2023	(5)	EUR	(711.700)	41.049	0,13
Euro-OAT, 08/03/2023	(5)	EUR	(681.879)	42.431	0,13
Euro-Schatz, 08/03/2023	(23)	EUR	(2.592.237)	33.040	0,10
Long Gilt, 29/03/2023	(2)	GBP	(241.290)	14.154	0,04
US 2 Year Note, 31/03/2023	13	USD	2.665.406	2.065	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(4)	USD	(448.000)	3.594	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(10)	USD	(1.177.969)	19.587	0,06
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				188.923	0,58
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	8	CAD	721.054	(17.072)	(0,05)
US 5 Year Note, 31/03/2023	7	USD	754.305	(8.528)	(0,03)
US Long Bond, 22/03/2023	18	USD	2.242.125	(32.002)	(0,10)
US Ultra Bond, 22/03/2023	10	USD	1.337.187	(11.080)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(68.682)	(0,21)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				120.241	0,37

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	7.050	USD	7.525	04.01.2023	J.P. Morgan	11	0,00
EUR	315.000	USD	324.337	18.01.2023	Credit Lyonnais	12.718	0,04
EUR	62.000	USD	65.388	18.01.2023	HSBC	953	0,00
EUR	140.000	USD	145.385	18.01.2023	UBS	4.418	0,01
AUD	169.000	USD	112.764	23.01.2023	State Street	2.055	0,01
CHF	103.000	USD	108.306	24.01.2023	Barclays	3.645	0,01
GBP	25.000	USD	30.007	25.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	203	0,00
USD	50.065	GBP	40.361	25.01.2023	HSBC	1.292	0,00
USD	363.532	GBP	298.321	25.01.2023	State Street	3.037	0,01
JPY	32.955.000	USD	235.374	27.01.2023	Barclays	15.523	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						43.855	0,13
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	228.371	USD	274.970	31.01.2023	J.P. Morgan	1.046	0,00
USD	61.635	GBP	49.794	31.01.2023	J.P. Morgan	1.452	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.498	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						46.353	0,14
USD	1.326	EUR	1.250	03.01.2023	J.P. Morgan	(10)	0,00
USD	237.361	EUR	222.040	18.01.2023	Barclays	(226)	0,00
USD	3.260.539	EUR	3.138.000	18.01.2023	Citibank	(97.177)	(0,30)
USD	1.122.805	EUR	1.073.229	18.01.2023	J.P. Morgan	(25.569)	(0,08)
USD	269.473	EUR	258.384	18.01.2023	State Street	(7.003)	(0,02)
USD	190.002	EUR	178.167	18.01.2023	UBS	(640)	0,00
CAD	120.000	USD	89.733	19.01.2023	ANZ	(1.115)	0,00
CAD	1.329.000	USD	1.001.258	19.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(19.811)	(0,06)
GBP	295.000	USD	362.366	25.01.2023	Barclays	(5.884)	(0,02)
GBP	650.000	USD	789.532	25.01.2023	HSBC	(4.062)	(0,02)
GBP	40.361	USD	49.226	25.01.2023	State Street	(452)	0,00
USD	1.126.430	GBP	945.981	25.01.2023	State Street	(16.708)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(178.657)	(0,56)

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	9.939	GBP	8.253	04.01.2023	J.P. Morgan	(28)	0,00
GBP	12.407.959	USD	15.031.923	31.01.2023	J.P. Morgan	(35.294)	(0,10)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(35.322)	(0,10)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(213.979)	(0,66)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(167.626)	(0,52)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Credit Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	174.920	-
			174.920	-

Global Fixed Income Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an, die vorwiegend durch die Anlage in die weltweiten Wertpapiere von Unternehmen, Regierungen und regierungsnahen Emittenten aus einem großen Spektrum an festverzinslichen Anlageklassen erzielt werden soll, darunter hochverzinsliche Anleihen, Investment-Grade-Anleihen, Mortgage Backed Securities, Wandelanleihen und Währungen, sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften in forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Commercial Papers				
Kanada				
Alimentation Couche-Tard, Inc. 0 % 06/01/2023	USD	11.490.000	11.478.130	0,35
			11.478.130	0,35
Vereinigte Staaten von Amerika				
CenterPoint Energy, Inc. 0 % 25/01/2023	USD	11.802.000	11.760.513	0,36
Dollar General Corp. 0 % 11/01/2023	USD	14.300.000	14.276.236	0,44
Fiserv, Inc. 0 % 10/01/2023	USD	9.200.000	9.185.872	0,28
GSK Consumer Healthcare Capital UK plc (The), 144A 0 % 11/01/2023	USD	17.070.000	17.041.663	0,53
			52.264.284	1,61
Summe Commercial Papers			63.742.414	1,96
Wandelanleihen				
Australien				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0 % 27/03/2025	USD	2.800.000	3.288.278	0,10
			3.288.278	0,10
Chile				
Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024	USD	5.477.000	4.887.440	0,15
			4.887.440	0,15
China				
Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027	USD	5.000.000	4.342.500	0,13
			4.342.500	0,13
Deutschland				
Deutsche Post AG, Reg. S 0,05 % 30/06/2025	EUR	4.200.000	4.269.856	0,13
			4.269.856	0,13
Vereinigte Staaten von Amerika				
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599 % 01/08/2024	USD	6.054.000	6.398.936	0,20
Dexcom, Inc. 0,25 % 15/11/2025	USD	3.580.000	3.884.932	0,12
Expedia Group, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	3.605.000	3.148.765	0,10
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	9.005.000	6.419.972	0,20
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	5.155.000	4.172.573	0,13
Uber Technologies, Inc. 0 % 15/12/2025	USD	4.950.000	4.189.538	0,13
Wayfair, Inc. 0,625 % 01/10/2025	USD	4.530.000	2.975.695	0,09
			31.190.411	0,97
Summe Wandelanleihen			47.978.485	1,48

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., 144A 4,2 % 23/03/2025	USD	8.275.000	7.996.822	0,24
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	5.000.000	5.153.368	0,16
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 2,57 % 25/11/2035	USD	14.000.000	10.354.115	0,32
Glencore Funding LLC, 144A 3,875 % 27/10/2027	USD	8.425.000	7.912.782	0,24
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027	USD	10.000.000	9.021.800	0,28
Westpac Banking Corp., FRN 2,668 % 15/11/2035	USD	13.000.000	9.671.077	0,30
			50.109.964	1,54
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,7 % 02/04/2040	EUR	7.000.000	6.904.723	0,21
			6.904.723	0,21
Brasilien				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5 % 31/01/2030	USD	6.280.000	5.365.883	0,16
MercadoLibre, Inc. 3,125 % 14/01/2031	USD	4.900.000	3.794.560	0,12
			9.160.443	0,28
Burkina Faso				
IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028	USD	6.980.000	5.444.676	0,17
			5.444.676	0,17
Kanada				
Garda World Security Corp., 144A 9,5 % 01/11/2027	USD	8.257.000	7.964.261	0,25
Garda World Security Corp., 144A 6 % 01/06/2029	USD	6.555.000	5.375.100	0,17
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	11.880.000	10.870.200	0,33
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 7 % 31/12/2027	USD	6.500.000	5.305.625	0,16
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024	USD	9.000.000	8.728.145	0,27
Rogers Communications, Inc., 144A 2,95 % 15/03/2025	USD	6.500.000	6.204.580	0,19
			44.447.911	1,37
China				
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,875 % 19/06/2029	USD	6.000.000	5.342.508	0,17
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25 % 08/04/2026	USD	6.250.000	3.963.996	0,12
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	3.800.000	2.888.922	0,09
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595 % 19/01/2028	USD	10.000.000	9.178.272	0,28

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,985 % 19/01/2023	USD	5.000.000	4.995.750	0,15
			26.369.448	0,81
Kolumbien				
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375 % 04/02/2030	USD	4.940.000	4.017.937	0,12
			4.017.937	0,12
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	12.000.000	11.733.373	0,36
			11.733.373	0,36
Finnland				
Nordea Bank Abp, 144A 5,375 % 22/09/2027	USD	3.700.000	3.719.761	0,11
			3.719.761	0,11
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	13.000.000	12.360.429	0,38
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375 % 21/11/2024	USD	9.000.000	8.518.592	0,26
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033	EUR	9.300.000	9.503.060	0,29
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819 % 19/11/2025	USD	12.000.000	11.391.992	0,35
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875 % 01/10/2026	EUR	8.600.000	8.861.648	0,27
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	9.300.000	9.731.261	0,30
BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024	USD	9.500.000	9.306.734	0,29
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	13.000.000	13.578.670	0,42
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625 % 17/03/2027	EUR	8.000.000	8.013.226	0,25
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	10.750.000	11.548.874	0,35
Renault SA, Reg. S 2,5 % 01/04/2028	EUR	8.200.000	7.418.743	0,23
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2,708 % Perpetual	EUR	6.100.000	6.463.641	0,20
			116.696.870	3,59
Deutschland				
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	5.000.000	5.267.120	0,16
Deutsche Bank AG 0,962 % 08/11/2023	USD	14.000.000	13.474.426	0,41
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25 % 26/05/2049	EUR	10.800.000	10.341.187	0,32
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15/07/2025	EUR	7.700.000	7.589.705	0,23
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	7.500.000	7.627.385	0,23
Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029	EUR	12.600.000	9.924.797	0,31
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	12.700.000	11.018.169	0,34
			65.242.789	2,00

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Indien				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375 % 10/06/2025	USD	9.520.000	9.259.328	0,29
Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024	USD	11.469.000	9.010.333	0,28
ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S 3,75 % 27/07/2026	USD	6.000.000	5.603.715	0,17
			23.873.376	0,74
Irland				
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	USD	9.025.000	7.904.591	0,24
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875 % 15/02/2025	USD	19.000.000	17.567.841	0,54
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5 % 15/02/2024	USD	7.250.000	7.161.828	0,22
			32.634.260	1,00
Italien				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	12.000.000	12.978.632	0,40
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	11.000.000	11.503.851	0,35
F-Brasile SpA, 144A 7,375 % 15/08/2026	USD	6.000.000	4.900.110	0,15
Intesa Sanpaolo SpA 5,25 % 12/01/2024	USD	4.000.000	3.966.697	0,12
			33.349.290	1,02
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	11.000.000	9.186.976	0,28
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125 % 15/11/2025	EUR	2.975.000	2.886.895	0,09
			12.073.871	0,37
Mexiko				
Banco Actinver SA, 144A 4,8 % 18/12/2034	USD	10.000.000	5.550.000	0,17
			5.550.000	0,17
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	9.500.000	10.096.604	0,31
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	10.000.000	9.438.754	0,29
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	EUR	6.500.000	6.903.638	0,21
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5 % 01/03/2025	EUR	5.550.000	5.468.623	0,17
UPC Holding BV, Reg. S 3,875 % 15/06/2029	EUR	8.810.000	7.867.277	0,24
			39.774.896	1,22

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Panama				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	5.050.000	4.398.777	0,14
			4.398.777	0,14
Polen				
Canpack SA, 144A 3,875 % 15/11/2029	USD	8.550.000	6.737.887	0,21
			6.737.887	0,21
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	5.700.000	5.465.395	0,17
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 2,875 % 01/06/2026	EUR	6.500.000	6.745.102	0,21
			12.210.497	0,38
Spanien				
Banco Santander SA 5,179 % 19/11/2025	USD	8.000.000	7.909.967	0,24
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	12.000.000	12.314.346	0,38
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	15.000.000	14.632.346	0,45
Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15/11/2027	EUR	7.120.000	6.665.999	0,21
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual	EUR	6.000.000	5.457.150	0,17
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	3.500.000	3.577.550	0,11
			50.557.358	1,56
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	10.000.000	8.266.443	0,25
Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024	EUR	2.553.439	2.641.932	0,08
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	7.220.000	6.722.426	0,21
			17.630.801	0,54
Schweiz				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6,537 % 12/08/2033	USD	12.750.000	11.204.128	0,35
Syngenta Finance NV, 144A 4,441 % 24/04/2023	USD	6.000.000	5.973.872	0,18
UBS AG, Reg. S 5,125 % 15/05/2024	USD	7.125.000	7.046.191	0,21
UBS Group AG, FRN, 144A 4,703 % 05/08/2027	USD	3.600.000	3.482.870	0,11
			27.707.061	0,85

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Türkei				
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	11.460.000	10.109.869	0,31
			10.109.869	0,31
Vereinigte Arabische Emirate				
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,625 % 31/03/2036	USD	14.000.000	11.307.460	0,35
			11.307.460	0,35
Vereinigtes Königreich				
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044	EUR	7.225.000	7.553.340	0,23
Barclays plc, FRN 3,932 % 07/05/2025	USD	8.650.000	8.394.571	0,26
BP Capital Markets plc, FRN 4,375 % Perpetual	USD	6.150.000	5.888.625	0,18
BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual	USD	11.500.000	9.941.633	0,30
HSBC Holdings plc 4,375 % 23/11/2026	USD	5.000.000	4.807.945	0,15
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25 % 16/10/2024	GBP	3.000.000	3.443.172	0,11
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947 % Perpetual	EUR	3.200.000	3.283.818	0,10
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625 % 18/06/2073	GBP	4.000.000	4.581.379	0,14
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,678 % 29/06/2032	USD	9.800.000	7.398.453	0,23
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/07/2030	EUR	5.600.000	4.625.834	0,14
			59.918.770	1,84
Vereinigte Staaten von Amerika				
Acrisure LLC, 144A 10,125 % 01/08/2026	USD	6.300.000	6.126.824	0,19
Advisor Group Holdings, Inc., 144A 10,75 % 01/08/2027	USD	5.900.000	6.000.229	0,18
Air Lease Corp. 0,8 % 18/08/2024	USD	4.000.000	3.687.041	0,11
American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029	USD	11.520.000	10.532.169	0,32
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5 % 01/04/2027	USD	9.150.000	8.269.212	0,25
American Express Co., FRN 4,557 % 03/11/2023	USD	8.000.000	7.962.856	0,24
American Greetings Corp., 144A 8,75 % 15/04/2025	USD	6.175.000	5.941.955	0,18
Aramark Services, Inc., 144A 5 % 01/02/2028	USD	6.500.000	6.074.477	0,19
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	7.192.000	5.637.520	0,17
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75 % 15/07/2027	USD	2.500.000	2.253.950	0,07
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75 % 30/01/2026	EUR	4.300.000	4.308.888	0,13
Bank of America Corp. 4,25 % 22/10/2026	USD	14.000.000	13.526.898	0,42
BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030	USD	8.020.000	7.758.858	0,24
Castle US Holding Corp., 144A 9,5 % 15/02/2028	USD	5.405.000	2.151.866	0,07
Celanese US Holdings LLC 6,05 % 15/03/2025	USD	1.275.000	1.271.987	0,04

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15/07/2027	USD	16.550.000	16.334.387	0,50
Charter Communications Operating LLC 4,2 % 15/03/2028	USD	8.400.000	7.737.748	0,24
Citigroup, Inc., FRN 5,61 % 29/09/2026	USD	4.950.000	4.964.927	0,15
Citigroup, Inc. 5,5 % 13/09/2025	USD	6.500.000	6.546.942	0,20
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375 % 01/10/2028	USD	4.770.000	2.490.074	0,08
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13 % 01/06/2024	USD	4.975.000	5.198.651	0,16
Coty, Inc., 144A 6,5 % 15/04/2026	USD	6.110.000	5.892.423	0,18
Dell International LLC 4,9 % 01/10/2026	USD	11.000.000	10.841.321	0,33
Endurance International Group Holdings, Inc., 144A 6 % 15/02/2029	USD	6.835.000	4.707.265	0,14
Energy Transfer LP 5,5 % 01/06/2027	USD	5.900.000	5.866.414	0,18
Energy Transfer LP 4,95 % 15/06/2028	USD	5.250.000	5.078.890	0,16
Enova International, Inc., 144A 8,5 % 01/09/2024	USD	4.700.000	4.465.482	0,14
Ferrellgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026	USD	7.055.000	6.426.378	0,20
Ferlitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15/01/2030	USD	7.625.000	6.171.561	0,19
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5 % 21/05/2027	EUR	2.700.000	2.591.246	0,08
Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032	USD	12.250.000	9.208.095	0,28
General Motors Financial Co., Inc. 2,9 % 26/02/2025	USD	4.625.000	4.383.730	0,13
General Motors Financial Co., Inc. 3,8 % 07/04/2025	USD	9.525.000	9.205.270	0,28
General Motors Financial Co., Inc. 4,3 % 13/07/2025	USD	7.650.000	7.418.400	0,23
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7 % 15/10/2051	USD	5.490.000	4.190.423	0,13
Global Partners LP 7 % 01/08/2027	USD	9.157.000	8.710.203	0,27
Global Partners LP 6,875 % 15/01/2029	USD	2.035.000	1.866.848	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,925 % 21/10/2024	USD	7.500.000	7.203.654	0,22
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 01/11/2028	EUR	10.000.000	9.512.638	0,29
GPD Cos., Inc., 144A 10,125 % 01/04/2026	USD	6.000.000	5.154.480	0,16
HCA, Inc., 144A 3,625 % 15/03/2032	USD	8.925.000	7.557.508	0,23
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,375 % 01/02/2031	USD	6.885.000	5.545.415	0,17
Hyundai Capital America, 144A 0,8 % 08/01/2024	USD	3.500.000	3.337.554	0,10
Hyundai Capital America, 144A 1,8 % 10/01/2028	USD	26.750.000	21.955.760	0,68
Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029	USD	7.026.000	6.122.983	0,19
Jefferies Finance LLC, 144A 5 % 15/08/2028	USD	6.940.000	5.671.368	0,17
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,545 % 08/11/2032	USD	6.500.000	5.137.619	0,16
JPMorgan Chase & Co. 4,125 % 15/12/2026	USD	7.000.000	6.780.533	0,21
LABL, Inc., 144A 10,5 % 15/07/2027	USD	6.600.000	6.088.494	0,19
LABL, Inc., 144A 8,25 % 01/11/2029	USD	5.500.000	4.383.534	0,13
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4 % 01/03/2027	USD	11.150.000	9.459.289	0,29
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	7.000.000	4.061.400	0,13
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875 % 15/03/2030	USD	8.975.000	7.765.810	0,24

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Matador Resources Co. 5,875 % 15/09/2026	USD	8.550.000	8.228.364	0,25
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25 % 15/04/2025	USD	9.855.000	9.135.946	0,28
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	6.230.000	4.951.170	0,15
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20/06/2027	USD	6.345.409	6.327.515	0,19
NRG Energy, Inc., 144A 3,875 % 15/02/2032	USD	6.005.000	4.521.615	0,14
ONEOK, Inc. 5,85 % 15/01/2026	USD	4.450.000	4.502.727	0,14
ONEOK, Inc. 4 % 13/07/2027	USD	11.075.000	10.443.621	0,32
Provident Funding Associates LP, 144A 6,375 % 15/06/2025	USD	6.100.000	5.337.713	0,16
Rain CII Carbon LLC, 144A 7,25 % 01/04/2025	USD	6.050.000	5.584.634	0,17
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029	USD	15.970.000	11.338.700	0,35
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875 % 01/03/2031	USD	13.020.000	10.056.973	0,31
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6 % 15/05/2025	USD	11.250.000	10.641.038	0,33
Royalty Pharma plc 1,2 % 02/09/2025	USD	15.375.000	13.777.092	0,42
Scientific Games Holdings LP, 144A 6,625 % 01/03/2030	USD	6.070.000	5.135.220	0,16
Sotheby's, 144A 7,375 % 15/10/2027	USD	8.000.000	7.515.317	0,23
Southern Co. (The) 4,475 % 01/08/2024	USD	10.250.000	10.130.856	0,31
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738 % 20/09/2029	USD	6.789.375	6.712.788	0,21
SVB Financial Group, FRN 4,1 % Perpetual	USD	4.470.000	2.580.626	0,08
Synchrony Bank 5,625 % 23/08/2027	USD	4.175.000	4.069.271	0,13
Synchrony Financial 4,875 % 13/06/2025	USD	2.000.000	1.949.320	0,06
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	6.460.000	5.042.455	0,16
TPro Acquisition Corp., 144A 11 % 15/10/2024	USD	5.875.000	5.841.513	0,18
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	USD	6.110.000	5.332.622	0,16
Triumph Group, Inc., 144A 6,25 % 15/09/2024	USD	6.580.000	6.228.513	0,19
Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029	USD	7.250.000	6.031.094	0,19
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	10.000.000	9.322.383	0,29
Victoria's Secret & Co., 144A 4,625 % 15/07/2029	USD	6.440.000	5.064.416	0,16
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,875 % 13/05/2024	USD	10.525.000	10.326.077	0,32
Vontier Corp. 1,8 % 01/04/2026	USD	14.750.000	12.495.011	0,38
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4,279 % 15/03/2032	USD	10.400.000	8.607.458	0,26
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2030	USD	5.972.000	5.063.987	0,16
			569.835.482	17,51
Summe Unternehmensanleihen			1.261.517.550	38,77

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Australien				
Australia Government Bond 1,25 % 21/05/2032	AUD	36.000.000	19.165.232	0,59
			19.165.232	0,59
China				
China Government Bond 2,69 % 15/08/2032	CNY	272.000.000	38.876.184	1,20
			38.876.184	1,20
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5 % 22/02/2029	USD	4.000.000	3.686.339	0,11
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032	USD	8.000.000	6.670.315	0,21
			10.356.654	0,32
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S, FRN 1,5 % 31/07/2040	USD	12.000.000	4.938.193	0,15
			4.938.193	0,15
Ägypten				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17/05/2031	USD	5.000.000	4.144.750	0,13
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75 % 16/04/2026	EUR	4.000.000	3.568.453	0,11
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375 % 11/04/2031	EUR	4.000.000	2.984.984	0,09
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5 % 16/02/2061	USD	5.000.000	3.101.215	0,09
			13.799.402	0,42
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/08/2031	EUR	32.000.000	27.679.367	0,85
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032	EUR	19.000.000	17.461.572	0,54
			45.140.939	1,39
Indien				
Indian Railway Finance Corp. Ltd., 144A 3,57 % 21/01/2032	USD	6.000.000	5.138.820	0,16
NTPC Ltd., Reg. S 4,25 % 26/02/2026	USD	6.000.000	5.774.281	0,18
			10.913.101	0,34

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6,25 % 25/01/2049	USD	7.000.000	6.645.753	0,20
			6.645.753	0,20
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032	EUR	8.000.000	6.776.872	0,21
			6.776.872	0,21
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5 % 31/05/2029	MXN	970.000.000	48.563.071	1,49
Mexican Bonos 7,75 % 29/05/2031	MXN	277.000.000	13.198.829	0,41
Petroleos Mexicanos 5,95 % 28/01/2031	USD	11.000.000	8.400.292	0,26
Petroleos Mexicanos 6,7 % 16/02/2032	USD	10.000.000	7.895.282	0,24
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75 % 21/04/2027	EUR	6.000.000	5.036.504	0,15
			83.093.978	2,55
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034	NZD	30.000.000	18.612.449	0,57
			18.612.449	0,57
Nigeria				
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375 % 17/04/2026	USD	6.000.000	5.684.400	0,17
			5.684.400	0,17
Peru				
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	27.600.000	6.367.172	0,20
			6.367.172	0,20
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 3,75 % 07/02/2034	EUR	12.000.000	9.594.135	0,29
			9.594.135	0,29
Südafrika				
South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040	ZAR	860.000.000	41.114.779	1,26
South Africa Government Bond 8,25 % 31/03/2032	ZAR	217.000.000	10.930.478	0,34
			52.045.257	1,60

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Supranational				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22/10/2031	USD	9.000.000	7.707.240	0,24
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033	EUR	2.720.000	2.211.582	0,07
European Union, Reg. S 0 % 04/07/2031	EUR	19.000.000	15.677.869	0,48
			25.596.691	0,79
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 0,875 % 31/07/2033	GBP	69.000.000	62.224.752	1,91
			62.224.752	1,91
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 26/01/2023	USD	33.000.000	32.911.370	1,01
US Treasury Bill 0 % 23/02/2023	USD	43.000.000	42.729.135	1,31
US Treasury Bill 0 % 02/03/2023	USD	14.970.000	14.863.522	0,46
US Treasury Inflation Indexed, FRN 1,625 % 15/10/2027	USD	12.000.000	12.080.252	0,37
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0,125 % 15/01/2032	USD	12.000.000	11.318.063	0,35
			113.902.342	3,50
			533.733.506	16,40
Summe Staatsanleihen				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Bermudas				
S-Jets Ltd., Series 2017-1 'A', 144A 3,967 % 15/08/2042	USD	15.046.556	11.696.570	0,36
			11.696.570	0,36
Kanada				
Cologix Canadian Issuer LP 'A2', 144A 4,94 % 25/01/2052	CAD	15.000.000	10.138.679	0,31
			10.138.679	0,31
Cayman-Inseln				
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947 % 15/06/2040	USD	9.712.338	6.118.423	0,19
Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2039	USD	2.817.270	2.287.430	0,07
GAIA Aviation Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/12/2044	USD	6.196.325	5.141.380	0,16
JOL Air Ltd., Series 2019-1 'B', 144A 4,948 % 15/04/2044	USD	1.142.413	760.996	0,02
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044	USD	4.945.986	3.908.949	0,12
			18.217.178	0,56

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Zypern				
Hestia Financing, Reg. S, FRN 'A' 2,956 % 31/12/2046	EUR	13.023.123	12.798.223	0,39
			12.798.223	0,39
Europäische Gemeinschaft				
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 3,871 % 22/05/2030	EUR	3.617.209	3.665.692	0,11
Berg Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'D' 5,002 % 22/04/2033	EUR	2.568.401	2.551.996	0,08
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 1,815 % 02/08/2050	EUR	3.901.119	3.327.602	0,10
			9.545.290	0,29
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN 'C' 4,103 % 18/11/2031	EUR	2.624.886	2.687.821	0,08
Taurus DAC, Reg. S, FRN 'D' 4,803 % 18/11/2031	EUR	5.109.777	5.094.003	0,16
			7.781.824	0,24
Frankreich				
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN 'D' 3,302 % 22/01/2032	EUR	5.251.500	5.210.787	0,16
			5.210.787	0,16
Deutschland				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 6,898 % 25/02/2058	EUR	4.600.000	4.305.289	0,13
E-MAC DE BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 8,598 % 25/05/2052	EUR	1.737.717	1.807.652	0,06
SC Germany SA, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'E' 5,522 % 14/11/2034	EUR	3.311.327	3.473.655	0,11
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-DE3 'B' 3,881 % 22/12/2030	EUR	3.342.702	3.402.684	0,10
			12.989.280	0,40
Irland				
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 1,3 % 15/06/2045	EUR	2.019.500	2.028.384	0,06
Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 1,353 % 16/09/2048	EUR	7.448.000	6.983.513	0,22
Mulcair Securities No. 3 DAC, Reg. S, FRN 'C' 3,502 % 24/04/2065	EUR	1.400.000	1.435.482	0,04
Pembroke Property Finance 2 DAC, Reg. S, FRN 'B' 3,984 % 01/06/2040	EUR	6.000.000	6.192.310	0,19
Portman Square DAC, FRN 'A', 144A 3,577 % 25/10/2061	EUR	2.889.574	3.076.940	0,09
Rathlin Residential DAC, FRN 'A', 144A 3,038 % 27/09/2075	EUR	6.533.217	6.702.981	0,21
			26.419.610	0,81

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Italien				
Aporti Srl, FRN 3,431 % 31/01/2043	EUR	5.936.228	5.988.084	0,18
Deco Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 3,721 % 22/08/2031	EUR	5.400.000	5.455.858	0,17
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 3,1 % 24/09/2030	EUR	7.358.922	7.468.307	0,23
Palatino SPV, Reg. S, FRN 'AR' 4,942 % 01/12/2045	EUR	7.577.803	7.866.228	0,24
Taurus Srl, FRN, Series 2018-IT1 'C' 2,433 % 18/05/2030	EUR	167.655	172.215	0,01
Taurus Srl, FRN, Series 2018-IT1 'D' 3,683 % 18/05/2030	EUR	36.225	34.529	0,00
			26.985.221	0,83
Multinational				
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75 % 15/10/2042	USD	7.102.314	5.522.120	0,17
			5.522.120	0,17
Niederlande				
EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'E' 4,328 % 28/01/2058	EUR	2.000.000	2.097.236	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 3,703 % 25/07/2038	EUR	1.103.578	1.123.359	0,04
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 2,903 % 25/04/2039	EUR	9.492.178	9.496.578	0,29
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 3,293 % 25/07/2046	EUR	2.991.029	2.993.346	0,09
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 2,043 % 25/07/2047	EUR	640.690	483.834	0,02
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 2,178 % 17/04/2041	EUR	1.259.994	1.287.015	0,04
Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 3,178 % 17/10/2040	EUR	5.000.000	5.215.064	0,16
Taurus DAC, FRN, Series 2020-NL1A 'D', 144A 3,802 % 20/02/2030	EUR	3.958.141	3.949.606	0,12
Taurus DAC, Reg. S, FRN 'D' 2,391 % 20/02/2030	EUR	942.414	940.383	0,03
Taurus DAC, FRN, Series 2020-NL1A 'E', 144A 3,991 % 20/02/2030	EUR	1.319.380	1.304.109	0,04
Vita Scientia DAC, FRN 'D', 144A 3,008 % 27/08/2025	EUR	5.000.000	4.788.140	0,15
			33.678.670	1,04
Portugal				
Hefesto STC - Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 4,436 % 30/11/2038	EUR	574.634	602.658	0,02
Scalabis-Stc SA, Reg. S, FRN 'A' 3,605 % 30/07/2075	EUR	3.459.021	3.679.026	0,11
			4.281.684	0,13

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Spanien				
Alhambra SME Funding DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 3,91 % 30/11/2028	EUR	2.040.749	2.177.018	0,07
Dssv Sarl, FRN, Series PRL 'A' 4,378 % 15/10/2024	EUR	6.244.274	6.457.341	0,20
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 1,236 % 21/06/2046	EUR	4.423.495	3.820.184	0,12
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 2,221 % 22/03/2043	EUR	1.673.744	1.537.705	0,05
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 2,221 % 22/03/2044	EUR	8.319.322	7.536.425	0,23
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 3,408 % 26/05/2065	EUR	6.500.000	6.781.924	0,21
Miravet Sarl, Reg. S, FRN 'B' 3,508 % 26/05/2065	EUR	5.000.000	4.949.944	0,15
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 3,578 % 31/10/2039	EUR	8.493.565	7.924.091	0,24
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 1,358 % 28/12/2050	EUR	10.317.382	8.782.194	0,27
			49.966.826	1,54

Vereinigtes Königreich

Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'B' 3,79 % 17/03/2039	GBP	3.005.582	3.243.080	0,10
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 3,84 % 17/03/2039	GBP	1.135.968	1.207.405	0,04
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'D' 4,05 % 17/03/2039	GBP	5.206.520	5.550.435	0,17
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'E' 4,501 % 15/12/2038	GBP	436.392	461.331	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 6,8 % 17/03/2039	GBP	1.419.960	1.553.673	0,05
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 6,178 % 30/12/2063	GBP	1.800.000	1.987.677	0,06
Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 5,449 % 07/08/2030	GBP	4.356.395	4.882.147	0,15
EurosailHJK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1A' 4,322 % 13/09/2045	GBP	8.955.492	9.729.453	0,30
Farrington Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 7,066 % 15/07/2047	GBP	1.291.438	1.390.613	0,04
Frost CMBS DAC, FRN 'GBE', 144A 7,579 % 20/11/2033	GBP	5.000.000	5.558.487	0,17
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 3,79 % 18/03/2039	GBP	9.000.000	10.013.032	0,31
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 3,85 % 18/06/2039	GBP	5.300.000	5.977.390	0,18
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'EA' 6,35 % 18/03/2039	GBP	2.300.000	2.405.520	0,07
Highways 2021 plc, Reg. S, FRN 'D' 6,381 % 18/12/2031	GBP	8.000.000	8.734.222	0,27
Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'D' 7,8 % 17/06/2038	GBP	2.619.865	2.823.710	0,09
Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'BC' 1,663 % 17/06/2039	EUR	1.494.488	1.347.545	0,04
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'BB' 2,01 % 01/01/2061	EUR	2.672.358	2.405.949	0,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 2,26 % 01/01/2061	EUR	3.650.050	3.206.382	0,10
Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'C' 5,231 % 20/12/2029	GBP	5.505.264	6.225.398	0,19
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'B1' 4,666 % 15/10/2048	GBP	1.295.341	1.450.007	0,05
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 6,551 % 15/12/2049	GBP	1.732.561	1.946.384	0,06
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 4,066 % 15/04/2049	GBP	753.901	809.470	0,03
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 5,551 % 15/12/2049	GBP	1.332.739	1.501.310	0,05
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 6,752 % 13/03/2046	GBP	7.800.000	8.570.623	0,26
Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Series 2021-1A 'C', 144A 5,332 % 15/03/2029	GBP	3.000.000	3.529.221	0,11
Newday Funding Master Issuer plc, FRN 'C', 144A 5,932 % 15/04/2030	GBP	3.950.000	4.655.632	0,14
Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN 'D' 5,632 % 15/07/2029	GBP	2.200.000	2.567.850	0,08
RMAC No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'C' 5,402 % 12/06/2046	GBP	862.000	1.034.876	0,03
RMAC No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'D' 5,552 % 12/06/2046	GBP	1.100.000	1.318.488	0,04
RMAC plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 5,152 % 12/06/2046	GBP	2.000.000	2.383.856	0,07
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'D', 144A 6,439 % 17/11/2030	GBP	3.000.000	3.289.470	0,10
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN 'E', 144A 7,689 % 17/11/2030	GBP	1.600.000	1.769.077	0,06
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'D' 7,932 % 01/03/2030	GBP	2.059.951	2.382.671	0,07
Taurus DAC, Reg. S, FRN 'C' 5,189 % 17/08/2031	GBP	6.668.659	7.411.260	0,23
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK3 'D' 4,36 % 22/06/2029	GBP	3.635.250	4.197.300	0,13
			127.520.944	3,92

Vereinigte Staaten von Amerika

280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 5,106 % 15/09/2034	USD	7.000.000	6.572.409	0,20
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 5,975 % 15/09/2034	USD	5.000.000	4.529.047	0,14
AASET Trust 'C', 144A 7,385 % 16/05/2042	USD	3.340.699	359.125	0,01
ABFC Trust, FRN, Series 2004-OPT1 'M1' 5,089 % 25/08/2033	USD	759.194	733.892	0,02
ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M7' 5,639 % 25/06/2034	USD	822.666	801.690	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 3,339 % 25/04/2035	USD	387.556	358.240	0,01
Aegis Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 5,769 % 25/10/2034	USD	386.252	378.816	0,01

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-B 'A', 144A 2,239 % 25/06/2066	USD	13.438.143	12.465.702	0,38
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6 % 25/04/2036	USD	88.841	48.729	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6 % 25/04/2037	USD	159.206	93.719	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A13' 6 % 25/04/2037	USD	645.016	379.704	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75 % 25/03/2034	USD	689.679	683.955	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-29T1 '2A16' 4,839 % 25/10/2036	USD	609.919	300.920	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 10,845 % 25/09/2037	USD	1.080.477	903.695	0,03
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-43 '3A1' 3,114 % 25/10/2035	USD	527.741	439.022	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-HY10 '3A1' 3,317 % 25/05/2036	USD	369.369	284.709	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-36 '4A1' 3,377 % 25/08/2035	USD	179.386	160.134	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-16CB '4A1' 4,789 % 25/08/2037	USD	67.759	48.077	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A11' 5,5 % 25/02/2036	USD	8.093	5.190	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-0A7 'A1A' 4,569 % 25/05/2047	USD	296.322	249.471	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5 % 25/02/2036	USD	13.925	8.929	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 12,668 % 25/05/2037	USD	897.603	886.368	0,03
Alternative Loan Trust, Series 2007-15CB 'A7' 6 % 25/07/2037	USD	122.251	78.793	0,00
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6,231 % 17/10/2036	USD	5.000.000	4.880.486	0,15
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'E', 144A 6,418 % 17/12/2036	USD	11.000.000	10.877.679	0,33
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'F', 144A 5,885 % 17/04/2052	USD	4.474.000	4.326.554	0,13
AMSR Trust, FRN, Series 2021-SFR1 'F', 144A 3,596 % 17/06/2038	USD	8.000.000	6.252.774	0,19
Argent Securities, Inc., FRN, Series 2003-W10 'M1' 3,364 % 25/01/2034	USD	1.254.798	1.134.632	0,04
Argent Securities, Inc., FRN, Series 2003-W3 'M2' 3,853 % 25/09/2033	USD	693.007	669.031	0,02
Argent Securities, Inc., FRN, Series 2004-W10 'M4' 3,769 % 25/10/2034	USD	477.548	457.669	0,01
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-HE2 'A3' 3,018 % 25/03/2036	USD	149.163	145.324	0,00
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 5,039 % 25/07/2046	USD	219.230	175.592	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6 % 25/07/2037	USD	48.623	37.373	0,00
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-E '3A1' 3,337 % 25/06/2034	USD	688.469	660.141	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 4,779 % 25/01/2036	USD	2.094.812	1.923.327	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A2', 144A 4,689 % 25/10/2036	USD	2.564.142	2.406.984	0,07
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A2', 144A 4,679 % 25/07/2037	USD	2.693.214	2.405.715	0,07
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'M4', 144A 5,364 % 25/04/2036	USD	835.644	834.414	0,03
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 5,389 % 28/02/2040	USD	10.016.537	9.372.178	0,29
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN 'A1', 144A 5,389 % 28/12/2040	USD	5.311.570	5.347.329	0,16
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2A', 144A 5,319 % 28/02/2040	USD	554.831	517.645	0,02
BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51 % 15/01/2029	USD	1.078.629	977.992	0,03
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-12 '2A1' 2,869 % 25/02/2035	USD	592.044	556.565	0,02
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2007-3 '2A1' 3,29 % 25/05/2047	USD	196.954	148.694	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2005-AC3 '2A1' 5,25 % 25/06/2020	USD	476.357	460.123	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2004-AC3 'A2' 5,5 % 25/06/2034	USD	743.090	708.190	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-SD4 '2M2' 5,689 % 25/12/2042	USD	557.604	564.780	0,02
Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 3,936 % 20/11/2034	USD	1.427.488	1.367.198	0,04
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 5,875 % 15/12/2035	USD	9.615.000	8.233.691	0,25
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., Series 2016-1A 'A', 144A 4,213 % 16/12/2041	USD	9.641.134	7.907.463	0,24
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 4,339 % 20/10/2040	USD	2.630.714	2.438.615	0,08
BX Trust, FRN, Series 2018-EXCL 'C', 144A 5,851 % 15/09/2037	USD	198.784	186.705	0,01
BX Trust, FRN, Series 2017-SLCT 'E', 144A 7,15 % 15/07/2034	USD	2.195.324	2.165.713	0,07
BXP Trust, FRN, Series 2017-CQHP 'E', 144A 6,875 % 15/11/2034	USD	4.000.000	3.258.988	0,10
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4 % 25/10/2068	USD	13.242.876	12.596.377	0,39
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4 % 25/10/2068	USD	5.870.590	5.560.983	0,17
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 4 % 25/10/2068	USD	9.416.426	8.790.832	0,27
Cendant Mortgage Corp., FRN, Series 2003-A 'A2', 144A 6 % 25/07/2043	USD	422.060	399.921	0,01
CFMT LLC, FRN 'M2', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	10.000.000	8.588.000	0,26
CFMT LLC, FRN 'M2', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	5.000.000	4.077.885	0,13

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	10.000.000	8.150.000	0,25
CG-CRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-FL2 'A', 144A 5,729 % 15/11/2031	USD	721.195	684.800	0,02
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5 % 25/08/2034	USD	683.382	622.956	0,02
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 3,398 % 25/03/2037	USD	97.653	89.092	0,00
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25 % 25/02/2034	USD	847.778	771.353	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-48 '1A1' 4,251 % 25/10/2033	USD	544.390	486.303	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '1A1' 4,689 % 25/03/2035	USD	1.353.779	1.197.735	0,04
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5 % 25/05/2034	USD	305.426	296.922	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-20 '3A1' 3,936 % 25/09/2034	USD	1.056.584	906.832	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-7 '3A1' 3,328 % 25/03/2035	USD	1.014.296	803.723	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-9 'A3' 6 % 25/05/2036	USD	83.403	42.183	0,00
CIM Small Business Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 5,753 % 20/03/2043	USD	160.561	160.147	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2006-AR7 '2A2A' 3,841 % 25/11/2036	USD	199.934	172.474	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 6,389 % 25/07/2044	USD	1.107.319	1.178.698	0,04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014- CR14 'D', 144A 4,735 % 10/02/2047	USD	572.000	521.516	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014- CR18 'D', 144A 4,905 % 15/07/2047	USD	401.000	354.295	0,01
COMM Mortgage Trust, Reg. S, FRN, Series 2014-C14X 'D' 4,735 % 10/02/2047	USD	500.000	455.871	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014- CR14 'XA' 0,658 % 10/02/2047	USD	9.890.774	38.045	0,00
COOF Securitization Trust, FRN 'A', 144A 2,717 % 25/10/2040	USD	5.602.461	377.021	0,01
COOF Securitization Trust II, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,086 % 25/08/2041	USD	13.829.309	613.940	0,02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2005-FIX1 'A4' 6,01 % 25/05/2035	USD	985.685	976.715	0,03
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, Series 2006-SC1 'B2', 144A 7,25 % 25/05/2036	USD	489.939	492.630	0,02
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '10A1' 6,5 % 25/05/2036	USD	6.711.275	2.214.404	0,07
CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2006-7 '3A1' 4,689 % 25/08/2036	USD	171.276	49.697	0,00
CSMC Trust, FRN 'A', 144A 7,59 % 15/08/2023	USD	11.000.000	10.570.306	0,33

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, Series 2005-3 'AF5B' 6,095 % 25/08/2035	USD	1.337.709	1.309.324	0,04
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 3,363 % 25/03/2035	USD	5.700.000	4.912.847	0,15
Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 2007-2 'A2D', 144A 5,889 % 25/05/2037	USD	4.812.000	4.505.816	0,14
Encore Credit Receivables Trust, FRN, Series 2005-1 'M3' 4,879 % 25/07/2035	USD	675.237	610.121	0,02
Equity One Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'M1' 3,966 % 25/07/2034	USD	3.134.925	2.783.203	0,09
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'B1' 9,166 % 25/10/2029	USD	1.500.000	1.614.079	0,05
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,858 % 25/05/2047	USD	2.565.000	2.317.826	0,07
Fieldstone Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2006-2 '2A2' 4,384 % 25/07/2036	USD	861.090	430.996	0,01
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF7 'M3' 5,964 % 25/09/2034	USD	2.669.948	2.641.173	0,08
FMC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 4,45 % 25/01/2026	USD	7.500.000	6.583.693	0,20
FMC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	USD	21.000.000	17.144.671	0,53
FMC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 3,85 % 25/10/2026	USD	11.000.000	8.868.850	0,27
FMC GMSR Issuer Trust 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027	USD	15.600.000	14.001.245	0,43
FMC GMSR Issuer Trust 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027	USD	5.000.000	4.727.944	0,15
FMC GMSR Issuer Trust, FRN 'B', 144A 4,36 % 25/07/2026	USD	7.300.000	5.555.899	0,17
FNMA REMIC, FRN, Series 2014-10 'CS' 0 % 25/03/2044	USD	680.157	25.339	0,00
FNMA REMIC, FRN, Series 2012-63 'HS' 2,161 % 25/08/2041	USD	47.509	1.088	0,00
FNMA REMIC, FRN, Series 2014-23 'SA' 0 % 25/10/2039	USD	1.581.383	79.180	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017- KF27 'B', 144A 8,492 % 25/12/2026	USD	258.061	251.808	0,01
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 5,009 % 25/06/2035	USD	644.136	573.836	0,02
GNMA, FRN, Series 2012-149 'MS' 1,897 % 20/12/2042	USD	2.241.949	212.302	0,01
GSAA Home Equity Trust, Series 2006-18 'AF5A' 6,502 % 25/11/2036	USD	1.646.203	649.749	0,02
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-3 'B1' 5,639 % 25/12/2034	USD	350.055	342.140	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP2 '1A4', 144A 8,5 % 25/03/2035	USD	1.032.261	1.017.960	0,03
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,214 % 19/12/2026	USD	113.934	110.999	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 3,111 % 25/03/2037	USD	364.676	222.837	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5 % 25/03/2035	USD	922.173	821.951	0,03

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 3,17 % 25/05/2035	USD	18.337	15.326	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-12 '2A13' 4,579 % 19/12/2036	USD	463.701	419.844	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 4,549 % 25/05/2038	USD	812.939	640.345	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-16 '4A1A' 3,689 % 19/01/2036	USD	986.539	439.740	0,01
Homeward Opportunities Fund Trust, Series 2020-BPL1 'A1', 144A 3,228 % 25/08/2025	USD	1.054.655	1.052.781	0,03
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV1 'A3', 144A 2,5 % 25/07/2051	USD	4.214.179	3.422.213	0,11
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 5,109 % 25/10/2034	USD	561.263	512.888	0,02
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2005-S1 '2A9' 6 % 25/12/2035	USD	104.488	76.093	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 3,453 % 25/06/2037	USD	49.560	39.189	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,803 % 15/04/2047	USD	1.000.000	915.750	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,132 % 15/09/2047	USD	1.240.779	1.059.504	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C21 'XA' 1,099 % 15/08/2047	USD	7.404.031	74.461	0,00
KGSAlpha SBA COOF Trust, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 3,162 % 25/04/2040	USD	2.239.384	116.618	0,00
KGSAlpha SBA COOF Trust, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 3,121 % 25/07/2041	USD	1.022.088	108.922	0,00
Lehman Mortgage Trust, Series 2006-1 '1A3' 5,5 % 25/02/2036	USD	214.020	111.499	0,00
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A1' 6,5 % 25/09/2037	USD	351.303	126.975	0,00
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 6,687 % 16/10/2023	USD	7.000.000	6.537.591	0,20
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN 'B', 144A 7,387 % 16/10/2023	USD	1.000.000	913.575	0,03
LoanMe Trust Prime 'B', 144A 5 % 15/09/2034	USD	4.585.844	4.119.057	0,13
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 6,009 % 25/06/2034	USD	62.342	62.226	0,00
MACH 1 Cayman Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,474 % 15/10/2039	USD	3.735.493	3.027.857	0,09
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-1 '6A5' 5,5 % 25/02/2035	USD	1.660.457	1.579.781	0,05
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2006-2 '1A11' 6 % 25/06/2036	USD	120.077	80.133	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-1 '1A' 2,848 % 25/02/2036	USD	503.553	475.658	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 2,774 % 25/04/2035	USD	113.789	100.714	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-A2 'XA', 144A 0 % 25/02/2036	USD	4.556.567	281	0,00

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042	USD	3.761.725	1.977.080	0,06
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 3,207 % 26/08/2047	USD	2.000.000	1.847.248	0,06
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN 'A', 144A 4,54 % 25/02/2042	USD	1.817.350	1.775.498	0,05
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 4,944 % 25/10/2035	USD	194.722	181.739	0,01
National City Mortgage Capital Trust, FRN, Series 2008-1 '1A1' 2,801 % 25/03/2038	USD	75.917	72.000	0,00
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 5,375 % 15/07/2036	USD	4.795.000	4.592.403	0,14
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'A', 144A 5,737 % 15/01/2039	USD	5.650.000	5.414.127	0,17
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3,617 % 15/01/2037	USD	2.000.000	1.720.060	0,05
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'D', 144A 6,625 % 15/07/2036	USD	4.000.000	3.569.200	0,11
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-ALXA 'E', 144A 4,46 % 15/01/2043	USD	4.815.000	3.661.266	0,11
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-285M 'F', 144A 3,917 % 15/11/2032	USD	2.500.000	1.913.742	0,06
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'WAN2', 144A 7,625 % 15/06/2035	USD	1.000.000	765.445	0,02
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 5,019 % 25/06/2035	USD	484.647	474.684	0,01
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025	USD	3.794.177	3.576.916	0,11
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 4,857 % 25/06/2036	USD	181.182	157.271	0,01
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AR3 'A2' 4,449 % 25/10/2036	USD	267.983	232.436	0,01
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228 % 25/05/2026	USD	9.569.410	8.498.871	0,26
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3,474 % 25/11/2026	USD	6.097.639	5.402.519	0,17
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84 % 15/11/2029	USD	618.961	632.018	0,02
One Market Plaza Trust 'A', 144A 3,614 % 10/02/2032	USD	5.000.000	4.814.886	0,15
Oxford Finance Funding LLC 'A2', 144A 3,602 % 15/02/2030	USD	8.500.000	7.766.791	0,24
Pikes Peak CLO 2, FRN 'D2R', 144A 9,054 % 18/10/2034	USD	3.000.000	2.659.641	0,08
PMC PLS ESR Issuer LLC 'A', 144A 5,114 % 25/02/2027	USD	5.668.319	5.386.922	0,17
PMT Issuer Trust, FRN, Series 2021-FT1 'A', 144A 7,044 % 25/03/2026	USD	18.325.000	17.829.891	0,55
PMT Issuer Trust, FRN 'A', 144A 7,737 % 25/06/2027	USD	20.000.000	19.244.968	0,59

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 6,894 % 25/02/2023	USD	18.400.000	18.059.598	0,56
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 6,694 % 25/08/2025	USD	16.000.000	15.752.826	0,48
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 8,178 % 25/05/2027	USD	18.500.000	17.849.383	0,55
PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 6,394 % 25/04/2023	USD	18.004.000	17.008.193	0,52
PRET LLC 'A1', 144A 2,487 % 25/07/2051	USD	6.825.794	6.345.451	0,20
PRET LLC, FRN 'A1', 144A 2,487 % 25/10/2051	USD	7.773.244	6.848.834	0,21
PRET LLC 'A1', 144A 5,24 % 25/04/2052	USD	16.035.482	15.495.011	0,48
PRET LLC 'A1', 144A 5,927 % 25/06/2052	USD	17.290.099	16.705.880	0,51
PRET LLC 'A1', 144A 6,559 % 25/08/2052	USD	9.282.748	9.177.322	0,28
PRET LLC 'A1', 144A 3,721 % 25/07/2051	USD	11.525.801	10.821.280	0,33
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2,239 % 27/09/2060	USD	3.055.847	2.802.622	0,09
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR1 'E', 144A 2,106 % 17/04/2038	USD	2.700.000	2.282.575	0,07
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR3 'F', 144A 3,436 % 17/05/2026	USD	2.000.000	1.711.259	0,05
PRPM LLC 'A1', 144A 2,487 % 25/11/2026	USD	4.174.789	3.772.715	0,12
PRPM LLC 'A1', 144A 1,867 % 25/08/2026	USD	4.815.696	4.396.106	0,14
PRPM LLC, FRN 'A1', 144A 1,743 % 25/09/2026	USD	3.531.882	3.186.582	0,10
PRPM LLC 'A1', 144A 2,363 % 25/10/2026	USD	6.679.652	6.055.574	0,19
PRPM LLC 'A1', 144A 5,56 % 25/06/2027	USD	11.540.004	11.041.713	0,34
PRPM LLC 'A1', 144A 6,9 % 27/09/2027	USD	7.942.658	7.900.618	0,24
PRPM LLC 'A1', 144A 5,5 % 25/08/2067	USD	5.938.500	5.849.229	0,18
RALI Trust, FRN, Series 2006-QA2 '2A1' 5,091 % 25/02/2036	USD	1.355.715	1.062.854	0,03
RALI Trust, Series 2007-QS2 'A1' 6 % 25/01/2037	USD	86.714	68.188	0,00
RALI Trust, Series 2007-QS6 'A45' 5,75 % 25/04/2037	USD	77.110	59.847	0,00
RAMP Trust, Series 2005-RS1 'M1' 5,145 % 25/01/2035	USD	3.932.195	3.734.272	0,12
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044	USD	12.688.108	9.268.229	0,29
RASC Trust, FRN, Series 2005-KS5 'M7' 5,539 % 25/06/2035	USD	2.500.000	2.393.662	0,07
Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2005-3 'AF4' 5,14 % 25/11/2035	USD	1.110.733	1.092.028	0,03
Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2005-R1 '2A2', 144A 6,5 % 25/03/2035	USD	301.067	287.847	0,01
Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2004-R1 '3A', 144A 7,5 % 25/11/2034	USD	276.276	273.511	0,01
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-4A 'A', 144A 4,659 % 25/05/2047	USD	3.543.036	3.325.391	0,10
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-1 'M' 4,75 % 25/05/2057	USD	7.624.484	6.910.034	0,21

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75 % 25/08/2057	USD	11.000.000	9.749.973	0,30
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75 % 25/09/2055	USD	11.669.554	10.488.073	0,32
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056	USD	8.000.000	7.096.999	0,22
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-2A 'A3', 144A 6,213 % 25/02/2036	USD	1.112.031	1.088.687	0,03
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2003-7X 'A5B' 2,596 % 15/12/2033	EUR	5.358.319	5.465.584	0,17
STAR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 3,654 % 25/10/2037	USD	161.998	137.024	0,00
Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089 % 15/05/2043	USD	4.027.930	3.226.700	0,10
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 3,784 % 25/02/2035	USD	820.015	764.531	0,02
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A2' 4,619 % 25/07/2036	USD	18.739	8.277	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 1,859 % 19/04/2035	USD	1.135.546	1.031.257	0,03
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2002-14A '1A1' 4,434 % 25/07/2032	USD	58.115	56.200	0,00
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-RM1 'M3', 144A 6,239 % 25/05/2047	USD	10.342.049	9.195.858	0,28
Structured Asset Securities Corp. STRIPS, FRN, Series 2005-RF5 '1A10', 144A 0,174 % 25/07/2035	USD	4.929.530	74.100	0,00
Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671 % 15/02/2045	USD	5.894.870	4.718.474	0,15
TH MSR issuer Trust, FRN 'A', 144A 7,189 % 25/06/2024	USD	4.000.000	3.750.653	0,12
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'F', 144A 5,104 % 17/01/2036	USD	20.000.000	19.381.034	0,60
Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4,96 % 17/05/2037	USD	3.305.000	3.095.624	0,10
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 6,239 % 25/11/2031	USD	352.002	342.728	0,01
TVC Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,474 % 25/09/2024	USD	878.350	876.392	0,03
VMC Finance LLC, FRN 'B', 144A 8,839 % 18/01/2037	USD	5.000.000	4.689.513	0,14
VOLT CV LLC 'A1', 144A 2,487 % 27/11/2051	USD	4.718.199	4.170.927	0,13
VOLT XCIII LLC, Series 2021-NPL2 'A1', 144A 1,892 % 27/02/2051	USD	683.281	619.346	0,02
VOLT XCIV LLC, Series 2021-NPL3 'A1', 144A 2,239 % 27/02/2051	USD	7.116.857	6.483.781	0,20
VOLT XCVI LLC, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 2,116 % 27/03/2051	USD	3.395.107	3.099.838	0,10
VOLT XCVII LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 2,239 % 25/04/2051	USD	5.566.082	4.932.182	0,15

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC Trust, FRN, Series 2005-B '3A1' 4,103 % 20/10/2035	USD	91.216	87.041	0,00
WAVE LLC, Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2044	USD	4.052.487	3.089.990	0,10
WAVE Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,844 % 15/11/2042	USD	1.941.762	1.475.758	0,05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN 'D' 4,361 % 15/06/2048	USD	2.000.000	1.706.387	0,05
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C15 'D', 144A 4,68 % 15/08/2046	USD	2.000.000	1.214.433	0,04
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 5,148 % 15/09/2046	USD	7.128.000	6.470.959	0,20
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,151 % 15/10/2057	USD	1.000.000	875.715	0,03
			727.927.747	22,38
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			1.090.680.653	33,53
To-Be-Announced-Kontrakte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
UMBS 5,5 % 25/01/2052	USD	28.000.000	28.170.639	0,87
			28.170.639	0,87
Summe To-Be-Announced-Kontrakte			28.170.639	0,87
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.025.823.247	93,01

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Griechenland				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 06/12/2024*	EUR	2.231.603	2.254.081	0,07
			2.254.081	0,07
Irland				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 12/06/2022*	EUR	376.990	380.788	0,01
			380.788	0,01
Summe Unternehmensanleihen			2.634.869	0,08
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Vereinigte Staaten von Amerika				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 0% 10/11/2028*	USD	3.300.000	1.361.250	0,04
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-RM1 'M4', 144A 7,389% 25/05/2047	USD	6.572.680	5.303.331	0,17
			6.664.581	0,21
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			6.664.581	0,21
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			9.299.450	0,29

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N ¹	USD	30.075	733.331	0,02
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	108.007.934	108.007.934	3,32
			108.741.265	3,34
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			108.741.265	3,34
Exchange Traded Funds				
Vereinigtes Königreich				
iShares Core EUR Corp Bond Fund	EUR	123.000	15.138.745	0,47
iShares EUR High Yield Corp Bond Fund - EUR (Dist)	EUR	377.000	36.125.382	1,11
			51.264.127	1,58
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares USD Corp Bond Fund	USD	54.000	5.399.647	0,16
			5.399.647	0,16
Summe Exchange Traded Funds			56.663.774	1,74
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			165.405.039	5,08
Summe Anlagen			3.164.215.519	97,28
Barmittel			95.505.963	2,94
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(6.969.700)	(0,22)
Summe Nettovermögen			3.252.751.782	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
144.968.968	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13,065 %	02.01.2025	199.896	0,01
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					199.896	0,01
131.872.859	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 11,37 %	02.01.2025	(947.746)	(0,03)
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(947.746)	(0,03)
Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(747.850)	(0,02)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Euro-BTP, 08/03/2023	(217)	EUR	(25.309.578)	1.940.458	0,06
Euro-Bund, 08/03/2023	(271)	EUR	(38.574.162)	539.501	0,02
Short-Term Euro-BTP, 08/03/2023	(343)	EUR	(38.531.653)	647.082	0,02
US 5 Year Note, 31/03/2023	(480)	USD	(51.723.750)	131.102	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				3.258.143	0,10
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	330	AUD	25.913.487	(1.510.540)	(0,05)
Euro-Bobl, 08/03/2023	59	EUR	7.303.926	(266.755)	(0,01)
Long Gilt, 29/03/2023	121	GBP	14.598.073	(14.039)	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2023	(855)	USD	(175.301.719)	(166.679)	0,00
US 10 Year Note, 22/03/2023	252	USD	28.224.000	(379.909)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	408	USD	48.061.125	(1.244.814)	(0,04)
US Long Bond, 22/03/2023	291	USD	36.247.688	(1.131.333)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(4.714.069)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(1.455.926)	(0,04)

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	472.545	USD	501.332	03.01.2023	J.P. Morgan	3.753	0,00
EUR	145.505	USD	155.308	04.01.2023	J.P. Morgan	227	0,00
EUR	5.879.602	USD	6.264.416	18.01.2023	Barclays	26.863	0,00
EUR	2.417.343	USD	2.535.522	18.01.2023	BNP Paribas	51.078	0,00
EUR	4.782.460	USD	5.049.178	18.01.2023	RBC	68.140	0,00
EUR	5.104.884	USD	5.441.627	18.01.2023	State Street	20.690	0,00
EUR	6.339.540	USD	6.697.661	18.01.2023	UBS	85.761	0,00
MXN	45.286.974	USD	2.298.995	19.01.2023	HSBC	21.643	0,00
MXN	9.644.007	USD	486.006	19.01.2023	J.P. Morgan	8.181	0,00
MXN	512.188.000	USD	26.232.090	19.01.2023	RBC	13.938	0,00
USD	11.091.439	CAD	14.722.000	19.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	219.459	0,01
USD	10.819.503	CAD	14.585.000	19.01.2023	RBC	48.695	0,00
USD	487.643	MXN	9.457.524	19.01.2023	HSBC	3.012	0,00
USD	14.053.806	MXN	270.976.839	19.01.2023	State Street	168.152	0,01
USD	8.480.441	SEK	87.226.000	20.01.2023	J.P. Morgan	88.926	0,00
AUD	5.990.506	USD	4.029.605	23.01.2023	HSBC	40.356	0,00
AUD	831.000	USD	559.998	23.01.2023	UBS	4.584	0,00
ZAR	8.821.165	USD	497.776	23.01.2023	Barclays	22.219	0,00
ZAR	26.444.356	USD	1.548.959	23.01.2023	HSBC	9.899	0,00
ZAR	15.610.860	USD	909.119	23.01.2023	J.P. Morgan	11.119	0,00
GBP	4.204.506	USD	5.074.957	25.01.2023	State Street	5.834	0,00
USD	67.202.500	GBP	54.952.536	25.01.2023	Barclays	797.000	0,03
USD	7.922.554	GBP	6.480.000	25.01.2023	BNP Paribas	92.021	0,00
USD	128.723	NZD	202.623	25.01.2023	J.P. Morgan	82	0,00
JPY	3.387.615.000	USD	24.195.349	27.01.2023	Barclays	1.595.699	0,05
JPY	610.690.960	USD	4.524.925	27.01.2023	BNP Paribas	124.470	0,01
JPY	2.859.144.040	USD	21.194.529	27.01.2023	Merrill Lynch	573.093	0,02
BRL	124.266.000	USD	22.706.940	30.01.2023	BNP Paribas	648.693	0,02
CNH	58.894.575	USD	8.477.187	30.01.2023	Barclays	65.570	0,00
CNH	58.015.500	USD	8.366.911	30.01.2023	Citigroup	48.334	0,00
CNH	58.894.575	USD	8.434.838	30.01.2023	Goldman Sachs	107.919	0,00
CNH	86.590.350	USD	12.458.326	30.01.2023	RBC	101.749	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5.077.159	0,15
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	5.979.821	USD	4.041.755	31.01.2023	J.P. Morgan	22.432	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						22.432	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	33.576.234	USD	6.156.245	31.01.2023	J.P. Morgan	153.071	0,01
USD	180.000	BRL	948.869	31.01.2023	J.P. Morgan	1.698	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						154.769	0,01
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	16.371.230	USD	17.399.238	31.01.2023	J.P. Morgan	409.962	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						409.962	0,01

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens		
In EUR abgesicherte Anteilsklasse									
EUR	3.397.612	USD	3.621.141	03.01.2023	J.P. Morgan	10.430	0,00		
EUR	53.403	USD	56.843	04.01.2023	J.P. Morgan	241	0,00		
EUR	1.231.729.417	USD	1.286.151.687	31.01.2023	J.P. Morgan	33.075.743	1,02		
USD	639.367	EUR	595.596	31.01.2023	J.P. Morgan	1.462	0,00		
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						33.087.876	1,02		
In GBP abgesicherte Anteilsklasse									
USD	56.899	GBP	46.990	03.01.2023	J.P. Morgan	151	0,00		
GBP	109.955	USD	132.099	31.01.2023	J.P. Morgan	795	0,00		
USD	24.263	GBP	19.830	31.01.2023	J.P. Morgan	297	0,00		
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.243	0,00		
In JPY abgesicherte Anteilsklasse									
JPY	4.053.212.779	USD	29.354.470	31.01.2023	J.P. Morgan	1.521.402	0,05		
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.521.402	0,05		
In SGD abgesicherte Anteilsklasse									
SGD	201.857.069	USD	147.017.468	31.01.2023	J.P. Morgan	3.714.150	0,11		
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.714.150	0,11		
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte								43.988.993	1,35
USD	47.720	EUR	44.980	03.01.2023	J.P. Morgan	(357)	0,00		
USD	130.855	EUR	122.595	04.01.2023	J.P. Morgan	(191)	0,00		
USD	6.707.490	EUR	6.274.540	18.01.2023	Barclays	(6.381)	0,00		
USD	596.804.936	EUR	575.500.946	18.01.2023	BNP Paribas	(18.991.387)	(0,59)		
USD	6.317.485	EUR	6.000.000	18.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(102.623)	0,00		
USD	28.247.238	EUR	27.000.000	18.01.2023	J.P. Morgan	(643.246)	(0,02)		
USD	67.394.785	EUR	64.391.466	18.01.2023	State Street	(1.505.238)	(0,05)		
USD	4.840.793	EUR	4.554.583	18.01.2023	UBS	(32.692)	0,00		
MXN	19.121.645	USD	981.302	19.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.452)	0,00		
USD	14.745.199	MXN	288.060.585	19.01.2023	BNP Paribas	(15.877)	0,00		
USD	20.259.394	MXN	401.976.977	19.01.2023	State Street	(339.095)	(0,01)		
USD	24.015.374	AUD	35.992.000	23.01.2023	State Street	(437.655)	(0,01)		
USD	48.050.919	ZAR	845.836.000	23.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.809.910)	(0,06)		
USD	387.765	ZAR	6.756.940	23.01.2023	HSBC	(10.547)	0,00		
USD	5.595.437	ZAR	97.380.392	23.01.2023	UBS	(144.998)	(0,01)		
GBP	130.653	USD	159.109	25.01.2023	Barclays	(1.227)	0,00		
GBP	1.419.479	USD	1.750.495	25.01.2023	HSBC	(35.175)	0,00		
NZD	1.009.234	USD	644.081	25.01.2023	State Street	(3.337)	0,00		
USD	129.662.425	GBP	108.944.000	25.01.2023	HSBC	(1.987.201)	(0,06)		
USD	19.493.470	NZD	31.317.582	25.01.2023	State Street	(389.469)	(0,01)		
USD	74.708.417	CNH	532.290.000	30.01.2023	Goldman Sachs	(2.501.135)	(0,08)		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(28.959.193)	(0,90)		

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	130.869	USD	89.340	31.01.2023	J.P. Morgan	(395)	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	211.625	USD	40.000	31.01.2023	J.P. Morgan	(234)	0,00
USD	830.000	BRL	4.522.595	31.01.2023	J.P. Morgan	(19.842)	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
USD	244.077	CHF	226.339	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.141)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	740.119	EUR	694.432	03.01.2023	J.P. Morgan	(2.132)	0,00
USD	492.196	EUR	462.407	04.01.2023	J.P. Morgan	(2.088)	0,00
EUR	156.670	USD	168.184	31.01.2023	J.P. Morgan	(384)	0,00
USD	19.430.901	EUR	18.325.632	31.01.2023	J.P. Morgan	(196.526)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	8.649.757	USD	10.482.360	31.01.2023	J.P. Morgan	(28.008)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(251.750)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(29.210.943)	(0,90)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						14.778.050	0,45

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
7.500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	84.901	0,00
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							84.901	0,00
224.660.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.39-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(1.773.625)	(0,05)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(1.773.625)	(0,05)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(1.688.724)	(0,05)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Fixed Income Opportunities Fund				
Barmittel	Barclays	USD	2.170.000	–
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	16.540.000
Barmittel	Goldman Sachs	USD	–	13.256.590
Barmittel	HSBC	USD	–	1.590.000
Barmittel	J.P. Morgan	USD	310.000	–
Barmittel	State Street	USD	–	2.490.000
			2.480.000	33.876.590

Global High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene, attraktive Rendite an und investiert hierzu überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen begeben werden, welche von S&P mit einem niedrigeren Rating als „BBB-“ bzw. von Moody's mit einem niedrigeren Rating als „Baa3“ beurteilt oder von einer international angesehenen Ratingagentur ähnlich eingestuft werden oder von denen der Anlageberater der Ansicht ist, dass sie eine ähnliche Bonität aufweisen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandellanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	1.670.000	1.190.600	0,30
			1.190.600	0,30
Summe Wandellanleihen			1.190.600	0,30
Unternehmensanleihen				
Australien				
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	1.600.000	1.421.728	0,36
			1.421.728	0,36
Brasilien				
JSM Global SARL, Reg. S 4,75 % 20/10/2030	USD	1.000.000	651.635	0,16
			651.635	0,16
Burkina Faso				
IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028	USD	1.608.000	1.254.304	0,31
			1.254.304	0,31
Kanada				
AAG FH LP, 144A 9,75 % 15/07/2024	USD	1.075.000	1.038.772	0,26
Air Canada, 144A 3,875 % 15/08/2026	USD	1.050.000	932.925	0,23
Baytex Energy Corp., 144A 8,75 % 01/04/2027	USD	1.000.000	1.019.125	0,25
Bombardier, Inc., 144A 6 % 15/02/2028	USD	2.100.000	1.970.278	0,49
Garda World Security Corp., 144A 9,5 % 01/11/2027	USD	1.770.000	1.707.247	0,43
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375 % 15/08/2029	USD	1.000.000	848.725	0,21
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	960.000	872.400	0,22
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6 % 15/09/2028	USD	675.000	551.834	0,14
Iris Holding, Inc., 144A 10 % 15/12/2028	USD	1.710.000	1.411.896	0,35
Mattamy Group Corp., 144A 5,25 % 15/12/2027	USD	550.000	485.077	0,12
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25 % 15/05/2029	USD	1.075.000	892.250	0,22
Parkland Corp., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	700.000	585.467	0,15
Parkland Corp., 144A 4,625 % 01/05/2030	USD	675.000	559.538	0,14
Raptor Acquisition Corp., 144A 4,875 % 01/11/2026	USD	1.380.000	1.226.250	0,31
Tacora Resources, Inc., 144A 8,25 % 15/05/2026	USD	1.475.000	1.073.062	0,27
TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029	USD	566.000	578.737	0,15
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625 % 15/03/2025	USD	2.100.000	2.020.753	0,51
			17.774.336	4,45

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Chile				
VTR Finance NV, Reg. S 6,375 % 15/07/2028	USD	2.225.000	884.437	0,22
			884.437	0,22
Dänemark				
DKT Finance ApS, Reg. S 7 % 17/06/2023	EUR	1.200.000	1.277.891	0,32
			1.277.891	0,32
Frankreich				
Altice France SA, 144A 5,125 % 15/07/2029	USD	750.000	564.518	0,14
Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01/02/2027	EUR	1.900.000	1.779.518	0,45
Chrome Holdco SASU, Reg. S 5 % 31/05/2029	EUR	4.850.000	4.046.219	1,01
Faurecia SE, Reg. S 2,75 % 15/02/2027	EUR	1.200.000	1.086.382	0,27
Faurecia SE, Reg. S 2,375 % 15/06/2029	EUR	700.000	568.297	0,14
Getlink SE, Reg. S 3,5 % 30/10/2025	EUR	1.150.000	1.199.269	0,30
liad Holding SASU, Reg. S 5,125 % 15/10/2026	EUR	2.350.000	2.335.712	0,58
Iqera Group SAS, Reg. S 4,25 % 30/09/2024	EUR	2.250.000	2.197.954	0,55
Paprec Holding SA, Reg. S 4 % 31/03/2025	EUR	1.000.000	1.036.529	0,26
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 5,456 % 20/07/2027	EUR	2.000.000	2.081.729	0,52
			16.896.127	4,22
Deutschland				
Gruenthal GmbH, Reg. S 3,625 % 15/11/2026	EUR	647.000	635.267	0,16
HT Troplast GmbH, Reg. S 9,25 % 15/07/2025	EUR	2.600.000	2.548.932	0,64
ProGroup AG, Reg. S 3 % 31/03/2026	EUR	2.000.000	1.893.708	0,47
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6 % 30/07/2026	EUR	967.118	976.279	0,24
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375 % 15/07/2027	EUR	2.600.000	2.479.433	0,62
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 2,499 % Perpetual	EUR	1.200.000	1.042.208	0,26
			9.575.827	2,39
Hongkong				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	1.125.000	867.980	0,22
			867.980	0,22
Indien				
Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024	USD	3.280.000	2.576.850	0,64
			2.576.850	0,64

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Irland				
C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875 % 15/09/2027	USD	1.000.000	932.180	0,23
			932.180	0,23
Italien				
Fiber Bidco Spa, Reg. S 11 % 25/10/2027	EUR	500.000	568.564	0,14
Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 7,543 % 25/10/2027	EUR	350.000	374.631	0,10
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15/01/2028	EUR	1.950.000	1.724.768	0,43
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,25 % Perpetual	EUR	1.600.000	1.651.818	0,41
Rossini SARL, Reg. S, FRN 5,48 % 30/10/2025	EUR	1.450.000	1.531.443	0,38
			5.851.224	1,46
Luxemburg				
FAGE International SA, 144A 5,625 % 15/08/2026	USD	800.000	751.600	0,19
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	EUR	2.000.000	1.488.975	0,37
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026	EUR	2.000.000	1.678.196	0,42
			3.918.771	0,98
Niederlande				
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027	USD	1.250.000	1.148.507	0,29
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75 % 15/08/2026	EUR	1.000.000	981.481	0,24
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625 % 15/06/2029	EUR	2.300.000	2.192.450	0,55
Ziggo BV, 144A 4,875 % 15/01/2030	USD	1.250.000	1.048.037	0,26
			5.370.475	1,34
Nigeria				
IHS Holding Ltd., 144A 6,25 % 29/11/2028	USD	1.250.000	1.019.300	0,26
			1.019.300	0,26
Peru				
Nexa Resources SA, Reg. S 6,5 % 18/01/2028	USD	1.000.000	973.480	0,24
			973.480	0,24
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496 % 30/04/2079	EUR	4.000.000	4.219.115	1,05
			4.219.115	1,05

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	EUR	1.400.000	1.463.670	0,37
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75 % 15/10/2028	USD	1.000.000	872.500	0,22
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	EUR	1.500.000	1.354.793	0,34
Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15/11/2027	EUR	2.275.000	2.129.936	0,53
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	2.000.000	1.921.276	0,48
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	EUR	2.000.000	2.129.076	0,53
			9.871.251	2,47
Schweden				
Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024	EUR	1.094.331	1.132.257	0,29
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25 % 15/02/2029	EUR	2.850.000	2.451.976	0,61
			3.584.233	0,90
Schweiz				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	1.950.000	1.568.543	0,39
			1.568.543	0,39
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 7 % 18/12/2025	USD	1.000.000	930.000	0,23
			930.000	0,23
Türkei				
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	2.225.000	1.962.867	0,49
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95 % 30/10/2025	USD	1.000.000	844.490	0,21
			2.807.357	0,70
Vereinigtes Königreich				
Clear Channel International BV, 144A 6,625 % 01/08/2025	USD	750.000	716.838	0,18
Drax Finco plc, 144A 6,625 % 01/11/2025	USD	1.000.000	957.226	0,24
Mclaren Finance plc, 144A 7,5 % 01/08/2026	USD	1.625.000	1.226.875	0,31
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028	EUR	1.500.000	1.364.729	0,34
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6,375 % 15/02/2025	GBP	1.600.000	1.683.594	0,42
Sherwood Financing plc, Reg. S 4,5 % 15/11/2026	EUR	2.550.000	2.213.863	0,55
Victoria plc, Reg. S 3,625 % 24/08/2026	EUR	625.000	550.945	0,14
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	550.000	443.438	0,11
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5 % 15/05/2029	USD	750.000	674.550	0,17
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2,625 % 27/08/2080	EUR	725.000	682.901	0,17
			10.514.959	2,63

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
AdaptHealth LLC, 144A 6,125 % 01/08/2028	USD	950.000	874.659	0,22
AdaptHealth LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	500.000	419.275	0,10
AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625 % 30/09/2027	USD	1.102.000	1.113.207	0,28
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	2.555.000	2.006.825	0,50
Air Methods Corp., 144A 8 % 15/05/2025	USD	2.500.000	136.337	0,03
Akumin, Inc., 144A 7 % 01/11/2025	USD	1.572.000	1.131.967	0,28
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028	USD	500.000	475.690	0,12
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5 % 15/03/2029	USD	555.000	461.938	0,12
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	1.200.000	1.080.114	0,27
Alta Equipment Group, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2026	USD	1.000.000	904.180	0,23
American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026	USD	1.075.000	1.037.978	0,26
American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029	USD	850.000	777.113	0,19
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875 % 01/07/2028	USD	750.000	669.881	0,17
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	790.000	677.919	0,17
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375 % 15/06/2029	USD	400.000	367.540	0,09
API Group DE, Inc., 144A 4,125 % 15/07/2029	USD	1.250.000	1.037.500	0,26
API Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029	USD	725.000	633.160	0,16
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	500.000	391.930	0,10
Archrock Partners LP, 144A 6,875 % 01/04/2027	USD	750.000	717.076	0,18
Archrock Partners LP, 144A 6,25 % 01/04/2028	USD	700.000	641.702	0,16
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	2.000.000	1.572.490	0,39
Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029	USD	1.750.000	1.376.375	0,34
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	700.000	588.512	0,15
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030	USD	550.000	461.139	0,12
Ashland Services BV, Reg. S 2 % 30/01/2028	EUR	2.000.000	1.828.700	0,46
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	1.750.000	1.402.595	0,35
ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028	USD	925.000	745.454	0,19
At Home Group, Inc., 144A 7,125 % 15/07/2029	USD	1.250.000	726.750	0,18
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	1.050.000	775.748	0,19
Audacy Capital Corp., 144A 6,5 % 01/05/2027	USD	1.150.000	218.182	0,05
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15/07/2028	EUR	700.000	693.396	0,17
Avient Corp., 144A 5,75 % 15/05/2025	USD	1.000.000	976.754	0,24
Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	1.250.000	1.098.757	0,27
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,125 % 15/05/2029	USD	1.000.000	833.931	0,21

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Beazer Homes USA, Inc. 5,875 % 15/10/2027	USD	1.000.000	876.290	0,22
BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030	USD	1.350.000	1.306.042	0,33
Block Communications, Inc., 144A 4,875 % 01/03/2028	USD	1.400.000	1.220.212	0,30
Bloomin' Brands, Inc., 144A 5,125 % 15/04/2029	USD	1.025.000	872.582	0,22
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026	USD	1.750.000	1.688.640	0,42
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4 % 01/07/2029	USD	1.000.000	891.145	0,22
Boyd Gaming Corp., 144A 4,75 % 15/06/2031	USD	1.200.000	1.045.416	0,26
Boyer USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	1.750.000	1.568.341	0,39
BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875 % 15/04/2029	USD	1.000.000	858.194	0,21
Brookfield Property REIT, Inc., REIT, 144A 4,5 % 01/04/2027	USD	1.000.000	837.235	0,21
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	1.225.000	1.116.887	0,28
Builders FirstSource, Inc., 144A 5 % 01/03/2030	USD	1.000.000	877.026	0,22
Cable One, Inc., 144A 4 % 15/11/2030	USD	800.000	635.022	0,16
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2029	USD	1.175.000	958.048	0,24
Calpine Corp., 144A 5,125 % 15/03/2028	USD	600.000	537.401	0,13
Cano Health LLC, 144A 6,25 % 01/10/2028	USD	2.730.000	1.665.300	0,42
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028	USD	1.025.000	931.889	0,23
Carriage Purchaser, Inc., 144A 7,875 % 15/10/2029	USD	3.830.000	2.724.279	0,68
Carriage Services, Inc., 144A 4,25 % 15/05/2029	USD	850.000	672.753	0,17
Carrols Restaurant Group, Inc., 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	3.235.000	2.271.494	0,57
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	47.000	41.846	0,01
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125 % 15/02/2029	USD	500.000	394.712	0,10
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01/03/2028	EUR	1.546.000	1.354.265	0,34
CCM Merger, Inc., 144A 6,375 % 01/05/2026	USD	1.350.000	1.264.401	0,32
CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028	USD	750.000	678.529	0,17
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025	USD	1.725.000	1.496.012	0,37
CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5,75 % 01/04/2030	USD	1.000.000	902.765	0,23
Central Garden & Pet Co. 5,125 % 01/02/2028	USD	500.000	467.447	0,12
Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028	USD	1.225.000	1.068.463	0,27
Chobani LLC, 144A 7,5 % 15/04/2025	USD	1.000.000	974.545	0,24
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	775.000	688.219	0,17
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	1.200.000	1.177.246	0,29
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	1.200.000	1.021.980	0,26
Clean Harbors, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2027	USD	890.000	844.806	0,21
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125 % 15/08/2027	USD	700.000	606.788	0,15
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	500.000	365.364	0,09

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 15/04/2030	USD	1.250.000	1.027.492	0,26
Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029	USD	1.150.000	993.290	0,25
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375 % 01/10/2028	USD	1.225.000	639.484	0,16
Colgate Energy Partners III LLC, 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	2.000.000	1.720.321	0,43
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	1.570.000	1.352.241	0,34
CoreLogic, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2028	USD	1.000.000	768.495	0,19
Covanta Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	1.000.000	811.788	0,20
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	2.000.000	1.488.009	0,37
CPI CG, Inc., 144A 8,625 % 15/03/2026	USD	1.153.000	1.138.458	0,28
CrowdStrike Holdings, Inc. 3 % 15/02/2029	USD	1.585.000	1.338.128	0,33
CrownRock LP, 144A 5,625 % 15/10/2025	USD	500.000	483.517	0,12
CSC Holdings LLC, 144A 6,5 % 01/02/2029	USD	400.000	327.846	0,08
CSC Holdings LLC, 144A 5,75 % 15/01/2030	USD	1.000.000	567.867	0,14
CSC Holdings LLC, 144A 5 % 15/11/2031	USD	600.000	326.624	0,08
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	1.061.000	900.934	0,23
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028	USD	1.000.000	954.975	0,24
Dana, Inc. 4,25 % 01/09/2030	USD	500.000	401.928	0,10
Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030	USD	1.000.000	983.550	0,25
Dealer Tire LLC, 144A 8 % 01/02/2028	USD	1.359.000	1.197.895	0,30
Diamond BC BV, 144A 4,625 % 01/10/2029	USD	1.935.000	1.548.857	0,39
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5 % 15/12/2029	USD	1.000.000	852.648	0,21
Dycor Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029	USD	1.025.000	899.484	0,22
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5 % 01/06/2028	USD	1.250.000	1.171.250	0,29
EnerSys, 144A 4,375 % 15/12/2027	USD	1.025.000	929.854	0,23
EnPro Industries, Inc. 5,75 % 15/10/2026	USD	1.294.000	1.264.497	0,32
EPR Properties, REIT 4,75 % 15/12/2026	USD	290.000	260.769	0,06
Everi Holdings, Inc., 144A 5 % 15/07/2029	USD	1.500.000	1.288.840	0,32
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	2.370.000	1.947.903	0,49
Ferlitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15/01/2030	USD	1.000.000	809.385	0,20
Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032	USD	1.340.000	1.007.253	0,25
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125 % 17/08/2027	USD	4.665.000	4.155.779	1,04
Forestar Group, Inc., 144A 5 % 01/03/2028	USD	400.000	344.347	0,09
Foundation Building Materials, Inc., 144A 6 % 01/03/2029	USD	1.000.000	761.931	0,19
FXI Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01/11/2024	USD	1.250.000	1.037.706	0,26
GCI LLC, 144A 4,75 % 15/10/2028	USD	1.025.000	862.758	0,22
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/12/2027	USD	1.000.000	833.868	0,21
Global Partners LP 7 % 01/08/2027	USD	1.675.000	1.593.272	0,40
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125 % 15/08/2028	USD	475.000	397.337	0,10
Gray Television, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2030	USD	1.025.000	726.863	0,18

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25 % 01/06/2029	USD	2.460.000	1.898.554	0,47
Griffon Corp. 5,75 % 01/03/2028	USD	1.000.000	916.550	0,23
Hadrian Merger Sub, Inc., 144A 8,5 % 01/05/2026	USD	1.494.000	1.322.496	0,33
Harsco Corp., 144A 5,75 % 31/07/2027	USD	1.398.000	1.105.886	0,28
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A 5,75 % 20/01/2026	USD	1.400.000	1.254.750	0,31
HB Fuller Co. 4,25 % 15/10/2028	USD	1.200.000	1.072.098	0,27
Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25 % 15/02/2030	USD	1.025.000	877.731	0,22
HFood Holdings LLC, 144A 8,5 % 01/06/2026	USD	1.750.000	1.017.765	0,25
Hillenbrand, Inc. 5,75 % 15/06/2025	USD	500.000	500.930	0,13
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,625 % 15/02/2032	USD	1.000.000	788.030	0,20
Holly Energy Partners LP, 144A 6,375 % 15/04/2027	USD	1.175.000	1.155.955	0,29
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5,5 % 01/08/2027	USD	1.030.000	1.050.934	0,26
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,125 % 01/02/2029	USD	500.000	419.472	0,10
HUB International Ltd., 144A 7 % 01/05/2026	USD	250.000	245.312	0,06
Icahn Enterprises LP 4,375 % 01/02/2029	USD	500.000	428.837	0,11
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25 % 15/08/2027	USD	1.000.000	845.718	0,21
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	1.000.000	857.370	0,21
Innophos Holdings, Inc., 144A 9,375 % 15/02/2028	USD	1.000.000	987.950	0,25
Installed Building Products, Inc., 144A 5,75 % 01/02/2028	USD	1.000.000	904.270	0,23
Interface, Inc., 144A 5,5 % 01/12/2028	USD	575.000	472.273	0,12
International Game Technology plc, Reg. S 3,5 % 15/06/2026	EUR	750.000	766.722	0,19
IRB Holding Corp., 144A 7 % 15/06/2025	USD	500.000	499.525	0,12
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25 % 15/07/2030	USD	1.000.000	867.255	0,22
ITT Holdings LLC, 144A 6,5 % 01/08/2029	USD	1.000.000	842.945	0,21
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029	USD	1.000.000	900.422	0,23
Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029	USD	1.300.000	1.132.918	0,28
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125 % 15/04/2026	USD	1.946.000	1.880.965	0,47
Jefferies Finance LLC, 144A 5 % 15/08/2028	USD	1.000.000	817.200	0,20
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026	USD	1.616.000	1.339.422	0,33
JPW Industries Holding Corp., 144A 9 % 01/10/2024	USD	2.500.000	2.113.291	0,53
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625 % 01/03/2028	USD	750.000	656.205	0,16
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5 % 01/06/2031	USD	500.000	394.245	0,10
KBR, Inc., 144A 4,75 % 30/09/2028	USD	1.125.000	990.808	0,25
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875 % 15/09/2028	USD	950.000	789.083	0,20
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15/06/2030	USD	500.000	469.567	0,12
Koppers, Inc., 144A 6 % 15/02/2025	USD	1.622.000	1.567.793	0,39
Kyndryl Holdings, Inc. 2,7 % 15/10/2028	USD	2.115.000	1.591.956	0,40

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Lamar Media Corp. 3,625 % 15/01/2031	USD	1.000.000	832.750	0,21
Lannett Co., Inc., 144A 7,75 % 15/04/2026	USD	1.450.000	378.812	0,09
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	1.000.000	806.550	0,20
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	1.374.000	1.291.642	0,32
LD Holdings Group LLC, 144A 6,5 % 01/11/2025	USD	597.000	403.242	0,10
LD Holdings Group LLC, 144A 6,125 % 01/04/2028	USD	403.000	244.417	0,06
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	325.000	278.092	0,07
LGI Homes, Inc., 144A 4 % 15/07/2029	USD	1.000.000	774.132	0,19
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027	USD	975.000	886.997	0,22
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	1.000.000	580.200	0,14
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	1.000.000	904.328	0,23
LPL Holdings, Inc., 144A 4 % 15/03/2029	USD	1.100.000	969.309	0,24
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875 % 15/03/2030	USD	1.425.000	1.233.012	0,31
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6 % 01/08/2026	USD	1.710.000	1.657.076	0,41
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9 % 01/04/2026	USD	1.500.000	1.404.271	0,35
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5 % 15/06/2029	USD	875.000	732.244	0,18
Martin Midstream Partners LP, 144A 10 % 29/02/2024	USD	516.021	518.382	0,13
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 28/02/2025	USD	2.093.359	2.096.960	0,52
Matador Resources Co. 5,875 % 15/09/2026	USD	1.000.000	962.382	0,24
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25 % 15/04/2025	USD	2.050.000	1.900.425	0,47
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	2.100.000	1.668.934	0,42
Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	1.250.000	1.056.384	0,26
MGIC Investment Corp. 5,25 % 15/08/2028	USD	1.000.000	924.300	0,23
Midcontinent Communications, 144A 5,375 % 15/08/2027	USD	1.750.000	1.587.188	0,40
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	1.250.000	1.066.061	0,27
Minerals Technologies, Inc., 144A 5 % 01/07/2028	USD	1.000.000	892.370	0,22
MiWD Holdco II LLC, 144A 5,5 % 01/02/2030	USD	1.225.000	973.734	0,24
ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	1.100.000	920.707	0,23
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	1.000.000	926.720	0,23
Mueller Water Products, Inc., 144A 4 % 15/06/2029	USD	1.219.000	1.068.200	0,27
Murphy Oil Corp. 5,875 % 01/12/2027	USD	500.000	481.290	0,12
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	USD	2.297.000	2.249.900	0,56
National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026	USD	2.270.000	62.834	0,02
NCR Corp., 144A 5,125 % 15/04/2029	USD	1.000.000	829.373	0,21
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	500.000	449.623	0,11

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 9,75 % 15/07/2028	USD	2.000.000	1.856.681	0,46
New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25 % 15/10/2025	USD	1.855.000	1.596.190	0,40
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625 % 15/07/2027	USD	1.250.000	1.147.500	0,29
Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030	USD	825.000	734.048	0,18
Novelis Corp., 144A 3,875 % 15/08/2031	USD	400.000	325.188	0,08
NuStar Logistics LP 6,375 % 01/10/2030	USD	1.600.000	1.482.319	0,37
Occidental Petroleum Corp. 6,125 % 01/01/2031	USD	1.500.000	1.516.731	0,38
Oceaneering International, Inc. 6 % 01/02/2028	USD	2.100.000	1.927.790	0,48
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	700.000	611.518	0,15
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25 % 15/01/2029	USD	1.000.000	831.098	0,21
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	500.000	413.687	0,10
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625 % 13/05/2027	USD	698.000	679.922	0,17
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027	USD	2.000.000	1.874.220	0,47
P&L Development LLC, 144A 7,75 % 15/11/2025	USD	1.750.000	1.421.910	0,36
Park River Holdings, Inc., 144A 5,625 % 01/02/2029	USD	1.075.000	728.711	0,18
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	1.075.000	901.388	0,23
Penn Entertainment, Inc., 144A 4,125 % 01/07/2029	USD	1.000.000	791.348	0,20
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25 % 01/08/2029	USD	1.000.000	860.289	0,21
Perrigo Finance Unlimited Co. 3,9 % 15/12/2024	USD	1.000.000	946.360	0,24
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	500.000	453.793	0,11
PetSmart, Inc., 144A 7,75 % 15/02/2029	USD	1.250.000	1.164.578	0,29
PGT Innovations, Inc., 144A 4,375 % 01/10/2029	USD	975.000	815.139	0,20
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	1.000.000	779.701	0,19
Post Holdings, Inc., 144A 5,5 % 15/12/2029	USD	425.000	385.475	0,10
PRA Group, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	1.794.000	1.464.747	0,37
PRA Health Sciences, Inc., 144A 2,875 % 15/07/2026	USD	698.000	632.579	0,16
Premier Entertainment Sub LLC, 144A 5,625 % 01/09/2029	USD	1.675.000	1.223.668	0,31
PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15/11/2029	USD	975.000	785.831	0,20
Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375 % 01/12/2028	USD	1.000.000	437.211	0,11
Radiate Holdco LLC, 144A 6,5 % 15/09/2028	USD	1.700.000	713.771	0,18
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	2.385.000	1.638.018	0,41
Resorts World Las Vegas LLC, Reg. S 4,625 % 16/04/2029	USD	1.400.000	994.258	0,25
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75 % 15/10/2027	USD	1.000.000	909.150	0,23
Rite Aid Corp., 144A 7,5 % 01/07/2025	USD	1.692.000	1.112.942	0,28
Rite Aid Corp., 144A 8 % 15/11/2026	USD	750.000	402.289	0,10
RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 3,75 % 01/07/2026	USD	875.000	783.698	0,20

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Rockcliff Energy II LLC, 144A 5,5 % 15/10/2029	USD	1.150.000	1.045.149	0,26
Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2029	USD	1.000.000	780.993	0,20
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6 % 15/05/2025	USD	1.000.000	945.870	0,24
Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A 4,375 % 15/10/2029	USD	950.000	822.652	0,21
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25 % 15/12/2025	USD	1.225.000	935.868	0,23
Ryan Specialty Group LLC, 144A 4,375 % 01/02/2030	USD	400.000	348.500	0,09
SBA Communications Corp., REIT 3,125 % 01/02/2029	USD	1.000.000	831.296	0,21
Scientific Games Holdings LP, 144A 6,625 % 01/03/2030	USD	1.425.000	1.205.550	0,30
Scientific Games International, Inc., 144A 7 % 15/05/2028	USD	1.000.000	952.788	0,24
Signal Parent, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	1.500.000	459.375	0,11
Simmons Foods, Inc., 144A 4,625 % 01/03/2029	USD	2.780.000	2.287.857	0,57
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4 % 15/07/2028	USD	1.000.000	864.307	0,22
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	1.250.000	1.119.627	0,28
Sotheby's, 144A 7,375 % 15/10/2027	USD	1.050.000	986.385	0,25
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01/02/2032	USD	1.000.000	847.133	0,21
Spectrum Brands, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	553.000	480.053	0,12
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875 % 15/03/2031	USD	500.000	389.585	0,10
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	1.300.000	1.144.034	0,29
Spirit Loyalty Cayman Ltd., 144A 8 % 20/09/2025	USD	897.590	901.405	0,23
SRS Distribution, Inc., 144A 6,125 % 01/07/2029	USD	850.000	691.027	0,17
Standard Industries, Inc., 144A 5 % 15/02/2027	USD	700.000	646.789	0,16
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	4.300.000	3.947.326	0,99
Station Casinos LLC, 144A 4,5 % 15/02/2028	USD	1.250.000	1.087.656	0,27
StoneX Group, Inc., 144A 8,625 % 15/06/2025	USD	2.072.000	2.096.346	0,52
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875 % 15/05/2025	USD	1.750.000	1.605.625	0,40
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10 % 15/04/2027	USD	1.410.000	1.436.903	0,36
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01/07/2025	USD	1.155.000	1.141.716	0,29
SVB Financial Group 1,8 % 02/02/2031	USD	1.500.000	1.082.010	0,27
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6 % 31/12/2030	USD	600.000	520.906	0,13
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,875 % 15/06/2027	USD	500.000	481.247	0,12
TEGNA, Inc. 4,625 % 15/03/2028	USD	750.000	714.255	0,18
TEGNA, Inc. 5 % 15/09/2029	USD	750.000	712.091	0,18
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	850.000	715.364	0,18
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	750.000	585.424	0,15

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Tenet Healthcare Corp., 144A 6,125 % 01/10/2028	USD	1.225.000	1.109.703	0,28
Thor Industries, Inc., 144A 4 % 15/10/2029	USD	1.200.000	944.541	0,24
Titan International, Inc. 7 % 30/04/2028	USD	1.575.000	1.489.031	0,37
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	2.500.000	1.794.263	0,45
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	1.000.000	814.055	0,20
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026	USD	1.475.000	1.302.219	0,33
TransDigm, Inc. 5,5 % 15/11/2027	USD	1.225.000	1.152.076	0,29
Travel + Leisure Co., 144A 6,625 % 31/07/2026	USD	1.000.000	980.255	0,24
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	USD	2.173.000	1.896.528	0,47
TriMas Corp., 144A 4,125 % 15/04/2029	USD	1.000.000	877.110	0,22
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125 % 01/04/2029	USD	1.000.000	649.020	0,16
TripAdvisor, Inc., 144A 7 % 15/07/2025	USD	500.000	494.801	0,12
Triumph Group, Inc., 144A 8,875 % 01/06/2024	USD	759.000	773.459	0,19
Triumph Group, Inc., 144A 6,25 % 15/09/2024	USD	1.250.000	1.183.228	0,30
Unisys Corp., 144A 6,875 % 01/11/2027	USD	1.000.000	769.780	0,19
United Airlines, Inc., 144A 4,375 % 15/04/2026	USD	1.475.000	1.361.347	0,34
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5,75 % 15/06/2027	USD	750.000	646.065	0,16
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	600.000	477.545	0,12
Uniti Group LP, REIT, 144A 4,75 % 15/04/2028	USD	1.000.000	795.205	0,20
Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029	USD	1.000.000	831.875	0,21
Univision Communications, Inc., 144A 7,375 % 30/06/2030	USD	500.000	476.855	0,12
Urban One, Inc., 144A 7,375 % 01/02/2028	USD	1.500.000	1.269.840	0,32
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026	USD	1.200.000	1.066.408	0,27
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	1.075.000	945.731	0,24
Victoria's Secret & Co., 144A 4,625 % 15/07/2029	USD	1.000.000	786.400	0,20
Victors Merger Corp., 144A 6,375 % 15/05/2029	USD	1.300.000	716.690	0,18
Viper Energy Partners LP, 144A 5,375 % 01/11/2027	USD	1.250.000	1.189.155	0,30
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	1.050.000	929.670	0,23
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	1.425.000	1.344.708	0,34
Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5 % 15/02/2026	USD	1.000.000	885.360	0,22
Watco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027	USD	1.750.000	1.665.265	0,42
Wheel Pros, Inc., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	1.200.000	426.000	0,11
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	1.000.000	868.291	0,22
XPO Escrow Sub LLC, 144A 7,5 % 15/11/2027	USD	960.000	965.885	0,24
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2030	USD	1.500.000	1.271.932	0,32
ZipRecruiter, Inc., 144A 5 % 15/01/2030	USD	1.715.000	1.411.102	0,35
			282.348.101	70,58

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Sambia				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,5 % 01/04/2025	USD	1.050.000	1.024.936	0,26
			1.024.936	0,26
Summe Unternehmensanleihen			388.115.040	97,01
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5 % 31/12/2164	EUR	400.000	427.078	0,10
			427.078	0,10
Summe Staatsanleihen			427.078	0,10
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			389.732.718	97,41
Aktienwerte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Gilsonite Co.*	USD	1.750	12.250	0,00
Iracore International Holdings*	USD	2.058	106.398	0,03
UC Holdings, Inc.*	USD	24.253	266.783	0,07
			385.431	0,10
Summe Aktien			385.431	0,10
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			385.431	0,10

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	9.863	9.863	0,00
			9.863	0,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			9.863	0,00
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			9.863	0,00
Summe Anlagen			390.128.012	97,51
Barmittel			560.699	0,14
Sonstige Aktiva/(Passiva)			9.388.172	2,35
Summe Nettovermögen			400.076.883	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	12.175	USD	12.917	03.01.2023	J.P. Morgan	97	0,00
EUR	18.494.344	USD	18.461.959	09.02.2023	J.P. Morgan	1.358.167	0,34
GBP	6.000.889	USD	6.803.128	09.02.2023	J.P. Morgan	451.286	0,11
GBP	299.593	USD	357.655	09.02.2023	RBC	4.520	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.814.070	0,45
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	7.799	USD	8.302	04.01.2023	J.P. Morgan	35	0,00
EUR	34.790.299	USD	36.322.554	31.01.2023	J.P. Morgan	939.134	0,24
USD	2.635	EUR	2.454	31.01.2023	J.P. Morgan	6	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						939.175	0,24
In ZAR abgesicherte Anteilsklasse							
ZAR	1.246.560	USD	72.449	31.01.2023	J.P. Morgan	978	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						978	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.754.223	0,69
USD	2.336	EUR	2.188	04.01.2023	J.P. Morgan	(3)	0,00
USD	830.664	EUR	825.000	09.02.2023	ANZ	(53.476)	(0,02)
USD	2.641.569	EUR	2.506.144	09.02.2023	J.P. Morgan	(44.229)	(0,01)
USD	3.849.166	EUR	3.633.428	09.02.2023	RBC	(44.728)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(142.436)	(0,04)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	12.844	EUR	12.066	04.01.2023	J.P. Morgan	(54)	0,00
EUR	21.760	USD	23.359	31.01.2023	J.P. Morgan	(53)	0,00
USD	1.014.077	EUR	958.304	31.01.2023	J.P. Morgan	(12.304)	0,00
In ZAR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	140	ZAR	2.476	31.01.2023	J.P. Morgan	(6)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(12.417)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(154.853)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.599.370	0,65

Short Duration US Government Income Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine Gesamtrendite in US-Dollar gemessen an, die als Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs definiert wird, und investiert hierzu mindestens 90 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere, die von der US-Regierung oder ihren Behörden oder Institutionen emittiert, besichert oder anderweitig garantiert werden, darunter hypothekarisch besicherte Wertpapiere.

* Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Staaten				
US Treasury 4,361 % 31/07/2023	USD	500.000	500.393	2,14
US Treasury 4,257 % 30/04/2024	USD	50.000	49.910	0,21
			550.303	2,35
Summe Staatsanleihen			550.303	2,35

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Collateralized Mortgage Obligation

FHLMC REMIC 'CI' 2 % 25/02/2051	USD	1.210.814	157.318	0,48
FHLMC REMIC 'S' 0 % 25/12/2050	USD	750.518	28.491	0,12
FNMA REMIC 'DI' 2 % 25/01/2051	USD	803.367	104.004	0,44
FNMA REMIC 'EI' 2 % 25/03/2051	USD	978.523	129.466	0,55
FNMA REMIC, Series 2021-3 'KI' 2,5 % 25/02/2051	USD	799.281	113.028	0,48
FNMA REMIC 'LI' 2,5 % 25/02/2051	USD	792.596	109.120	0,47
GNMA 4,5 % 20/07/2052	USD	248.428	238.341	1,02
GNMA 4,5 % 20/08/2052	USD	247.567	237.515	1,01
GNMA 4,5 % 20/08/2052	USD	248.302	238.841	1,02
GNMA 4,5 % 20/08/2052	USD	249.103	239.611	1,02
GNMA 4,5 % 20/08/2052	USD	249.014	240.117	1,02
GNMA 4,5 % 20/08/2052	USD	248.891	242.363	1,03
GNMA 4,5 % 20/08/2052	USD	498.163	480.364	2,05
GNMA 5 % 20/08/2052	USD	249.001	245.266	1,05
GNMA 5 % 20/08/2052	USD	249.148	245.410	1,05
GNMA 5 % 20/08/2052	USD	498.270	495.933	2,11
GNMA 5 % 20/09/2052	USD	249.390	245.648	1,05
GNMA 5,5 % 20/09/2052	USD	1.478.654	1.477.882	6,31
GNMA 5 % 20/10/2052	USD	249.414	249.180	1,06
GNMA 5 % 20/10/2052	USD	1.297.945	1.293.887	5,51
GNMA 5,5 % 20/10/2052	USD	249.730	253.189	1,08
GNMA 5,5 % 20/10/2052	USD	249.342	253.653	1,08
GNMA 5,5 % 20/10/2052	USD	499.500	503.921	2,15
GNMA 5,5 % 20/10/2052	USD	499.487	506.406	2,16
GNMA 6 % 20/10/2052	USD	499.523	513.204	2,19
GNMA 5,5 % 20/11/2052	USD	250.000	254.322	1,08
GNMA 5,5 % 20/11/2052	USD	300.000	305.187	1,30
GNMA 5,5 % 20/12/2052	USD	250.000	254.322	1,08
GNMA 6 % 20/12/2052	USD	500.000	516.663	2,20
GNMA 5,5 % 20/08/2062	USD	195.849	198.072	0,84
GNMA 'AI' 2 % 20/02/2051	USD	1.216.639	148.212	0,63
GNMA 'BI' 2 % 20/12/2050	USD	773.073	89.262	0,38
GNMA 'DI' 2 % 20/11/2050	USD	1.125.925	137.235	0,58
GNMA 'DZ' 3 % 20/10/2051	USD	223.646	143.940	0,61
GNMA 'EI' 3 % 20/06/2051	USD	2.714.852	378.943	1,61
GNMA 'GI' 3 % 20/11/2051	USD	1.758.807	253.296	1,08
GNMA 'GZ' 3 % 20/09/2051	USD	840.893	618.713	2,64
GNMA 'IM' 2,5 % 20/09/2050	USD	859.150	113.638	0,48
GNMA 'IT' 2,5 % 20/09/2051	USD	1.370.259	154.107	0,66
GNMA 'IU' 3 % 20/11/2049	USD	1.551.380	200.581	0,85
GNMA 'JZ' 2,5 % 20/07/2051	USD	717.376	517.985	2,21
GNMA 'JZ' 3 % 20/10/2051	USD	242.087	167.833	0,72
GNMA 'JZ' 3 % 20/12/2051	USD	776.520	532.942	2,27
GNMA 'LZ' 3 % 20/12/2051	USD	515.208	382.306	1,63

Short Duration US Government Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Collateralized Mortgage Obligation (Fortsetzung)				
GNMA 'QI' 3 % 20/06/2051	USD	1.045.053	153.766	0,66
GNMA 'SA' 0 % 20/07/2051	USD	865.441	28.181	0,12
GNMA 'SB' 0 % 20/05/2051	USD	888.153	31.775	0,14
GNMA 'SD' 0 % 20/09/2050	USD	944.007	12.248	0,05
GNMA 'TI' 2,5 % 20/02/2051	USD	1.887.776	245.025	1,04
GNMA 'WZ' 3 % 20/08/2051	USD	187.132	125.945	0,54
GNMA 'YS' 0 % 20/08/2051	USD	355.597	2.754	0,01
GNMA 'ZA' 3 % 20/09/2051	USD	401.756	274.046	1,17
GNMA 'ZG' 3 % 20/07/2050	USD	11.558	7.304	0,03
GNMA 'ZJ' 1,5 % 20/05/2051	USD	20.065	9.857	0,04
GNMA 'ZL' 3 % 20/09/2051	USD	92.877	59.273	0,25
GNMA 'ZM' 3 % 20/11/2051	USD	281.236	184.308	0,79
UMBS 3,5 % 01/04/2050	USD	11.719	10.850	0,05
UMBS 3,5 % 01/05/2051	USD	761.326	700.824	2,99
UMBS 5 % 01/07/2052	USD	481.030	477.701	2,04
UMBS 5 % 01/08/2052	USD	249.251	248.597	1,06
UMBS 5 % 01/09/2052	USD	293.620	291.382	1,24
			17.073.553	72,77
„Thriffs“ und Hypothekenfinanzierungen				
FHLMC 4,41 % 01/08/2052	USD	249.224	243.601	1,04
FHLMC 4,708 % 01/08/2052	USD	240.251	236.978	1,01
FHLMC REMIC 'AZ' 2,5 % 25/10/2051	USD	260.454	164.568	0,70
FHLMC REMIC 'DZ' 2,5 % 25/09/2051	USD	167.078	101.760	0,43
FHLMC REMIC 'JZ' 2 % 25/07/2051	USD	7.179	3.951	0,02
FHLMC REMIC 'JZ' 3 % 25/01/2049	USD	40.816	27.648	0,12
FHLMC REMIC 'MZ' 2,5 % 25/08/2051	USD	316.336	196.417	0,84
FHLMC REMIC 'PZ' 2,5 % 25/03/2051	USD	236.869	132.240	0,56
FHLMC REMIC 'Z' 2,5 % 25/09/2051	USD	369.967	232.648	0,99
FHLMC REMIC 'Z' 3 % 25/11/2051	USD	58.334	37.925	0,16
FHLMC REMIC 'ZH' 3 % 25/05/2050	USD	75.451	48.304	0,21
FHLMC REMIC 'ZJ' 2,5 % 25/09/2051	USD	583.752	356.062	1,52
FHLMC REMIC 'ZN' 3,5 % 25/07/2050	USD	41.830	34.913	0,15
FHLMC REMIC 'ZN' 2,5 % 25/10/2051	USD	91.563	53.045	0,23
FHLMC REMIC 'ZW' 2,5 % 25/03/2051	USD	485.858	280.582	1,20
FHLMC REMIC 'ZY' 3 % 25/10/2050	USD	245.253	176.141	0,75
FNMA 4,628 % 01/09/2052	USD	242.615	239.545	1,02
FNMA 4,635 % 01/09/2052	USD	243.680	240.457	1,02
FNMA REMIC 'GZ' 2,5 % 25/03/2051	USD	129.987	71.017	0,30
FNMA REMIC 'JZ' 2,5 % 25/10/2051	USD	672.391	414.390	1,76
FNMA REMIC 'ZC' 3 % 25/08/2051	USD	259.221	176.217	0,75
FNMA REMIC 'ZN' 3 % 25/09/2050	USD	34.467	21.740	0,09
UMBS 5 % 01/08/2052	USD	194.544	192.635	0,82
			3.682.784	15,69
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			20.756.337	88,46

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
To-Be-Announced-Kontrakte				
Collateralized Mortgage Obligation				
GNMA 6% 15/01/2052	USD	1.500.000	1.526.053	6,50
GNMA 5,5% 15/01/2052	USD	6.000.000	6.046.745	25,78
UMBS 6,5% 25/01/2050	USD	2.000.000	2.052.452	8,75
UMBS 5,5% 25/01/2052	USD	250.000	251.524	1,07
UMBS 6% 25/01/2052	USD	250.000	254.541	1,08
Summe TBA Kaufverpflichtungen			10.131.315	43,18
UMBS 2,5% 25/02/2052	USD	(3.500.000)	(2.983.689)	(12,72)
Summe To Be Announced Verkaufsverpflichtungen			(2.983.689)	(12,72)
Summe To-Be-Announced-Kontrakte			7.147.626	30,46
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			28.454.266	121,27
Summe Anlagen			28.454.266	121,27
Barmittel			804.042	3,42
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(5.793.351)	(24,69)
Summe Nettovermögen			23.464.957	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Short Duration US Government Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Wrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
1.000.000	USD	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,47 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR	27.03.2033	85.913	0,37
2.500.000	USD	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 3,07 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR	14.10.2032	100.665	0,43
1.000.000	USD	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 1,94 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR	21.04.2052	239.588	1,02
1.000.000	USD	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 1,89 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR	03.08.2052	251.776	1,07
2.000.000	USD	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 1,92 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR	08.04.2052	485.606	2,07
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert - Aktiva					1.163.548	4,96
Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten - Aktiva					1.163.548	4,96

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(27)	USD	(2.909.461)	41.555	0,18
US 10 Year Note, 22/03/2023	(17)	USD	(1.904.000)	45.156	0,19
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				86.711	0,37
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				86.711	0,37

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Short Duration US Government Income Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	-	686.450
			-	686.450

Short Maturity Euro Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2 % 18/09/2024	EUR	7.000.000	6.766.663	0,26
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	5.100.000	4.186.675	0,16
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2,5 % 16/01/2024	EUR	8.000.000	7.934.040	0,30
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0,25 % 17/03/2025	EUR	6.300.000	5.875.808	0,23
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375 % 11/04/2024	EUR	10.000.000	9.628.540	0,37
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,5 % 27/07/2026	EUR	7.000.000	6.307.320	0,24
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	8.700.000	8.208.624	0,31
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2,574 % 15/09/2027	EUR	8.900.000	8.517.424	0,33
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625 % 16/03/2027	EUR	10.000.000	8.892.440	0,34
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2,75 % 23/04/2024	EUR	3.200.000	3.147.250	0,12
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0,064 % 13/01/2025	EUR	2.750.000	2.571.754	0,10
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875 % 16/09/2024	EUR	4.650.000	4.539.588	0,17
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5 % 16/01/2025	EUR	9.000.000	8.478.392	0,33
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375 % 02/04/2026	EUR	5.000.000	4.531.385	0,17
Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079 % 05/04/2027	EUR	10.000.000	9.040.900	0,35
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	6.100.000	5.179.998	0,20
			103.806.801	3,98
Österreich				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6 % 16/10/2023	EUR	2.600.000	2.626.065	0,10
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4,125 % 08/09/2025	EUR	1.600.000	1.573.901	0,06
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6,875 % 31/07/2043	EUR	6.300.000	6.312.468	0,24
			10.512.434	0,40
Belgien				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 2,875 % 29/06/2025	EUR	3.400.000	3.345.485	0,13
			3.345.485	0,13
Kanada				
Bank of Montreal, Reg. S 1 % 05/04/2026	EUR	10.000.000	9.263.777	0,36
Bank of Montreal, Reg. S 0,125 % 26/01/2027	EUR	15.000.000	13.133.755	0,50
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01 % 18/03/2025	EUR	5.000.000	4.636.465	0,18
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,45 % 16/03/2026	EUR	10.000.000	9.106.630	0,35
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,375 % 10/03/2026	EUR	11.500.000	10.445.335	0,40

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Kanada (Fortsetzung)

Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,01 % 07/10/2026	EUR	15.000.000	13.217.370	0,51
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 0,01 % 08/04/2026	EUR	21.080.000	18.880.511	0,72
HSBC Bank Canada, Reg. S 0,01 % 14/09/2026	EUR	12.450.000	10.997.863	0,42
National Bank of Canada, Reg. S 0,01 % 29/09/2026	EUR	15.000.000	13.248.192	0,51
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,05 % 19/06/2026	EUR	10.000.000	8.919.750	0,34
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,125 % 26/04/2027	EUR	11.000.000	9.568.383	0,37
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0 % 09/02/2024	EUR	5.000.000	4.825.002	0,18
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,864 % 24/03/2027	EUR	9.000.000	8.098.959	0,31
			134.341.992	5,15

China

China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024	EUR	3.625.000	3.435.250	0,13
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0,125 % 28/10/2024	EUR	1.750.000	1.644.564	0,06
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	6.000.000	5.412.873	0,21
			10.492.687	0,40

Tschechische Republik

Komerční Banka A/S, Reg. S 0,01 % 20/01/2026	EUR	3.000.000	2.699.565	0,10
			2.699.565	0,10

Dänemark

Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 3,25 % 12/10/2025	EUR	2.150.000	2.135.769	0,08
Coloplast Finance BV, Reg. S, FRN 2,552 % 19/05/2024	EUR	6.000.000	6.028.542	0,23
Danske Bank A/S, Reg. S 0,875 % 22/05/2023	EUR	3.900.000	3.868.605	0,15
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,01 % 10/11/2024	EUR	4.850.000	4.697.860	0,18
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	7.500.000	6.860.916	0,26
			23.591.692	0,90

Estland

Luminor Bank A/S 0,01 % 11/03/2025	EUR	5.000.000	4.632.335	0,18
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 0,792 % 03/12/2024	EUR	1.150.000	1.084.182	0,04
			5.716.517	0,22

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Finnland

Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	1.650.000	1.469.839	0,06
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16/02/2027	EUR	3.600.000	3.260.577	0,12
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1 % 27/06/2029	EUR	5.000.000	4.680.985	0,18
OP Corporate Bank plc, Reg. S 0,5 % 12/08/2025	EUR	5.000.000	4.622.980	0,18
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875 % 15/12/2025	EUR	5.025.000	4.914.879	0,19
SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024	EUR	2.500.000	2.351.420	0,09
			21.300.680	0,82

Frankreich

Arval Service Lease SA, Reg. S 0,875 % 17/02/2025	EUR	2.200.000	2.075.867	0,08
AXA Bank Europe SCF, Reg. S 0,125 % 01/10/2024	EUR	5.000.000	4.733.016	0,18
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125 % 04/07/2043	EUR	3.500.000	3.524.454	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,01 % 07/03/2025	EUR	5.000.000	4.628.042	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1 % 23/05/2025	EUR	7.300.000	6.877.607	0,26
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375 % 24/03/2026	EUR	2.200.000	2.098.385	0,08
BPCE SA, Reg. S 0,625 % 28/04/2025	EUR	6.500.000	6.072.931	0,23
BPCE SA, Reg. S 1,75 % 26/04/2027	EUR	3.900.000	3.596.463	0,14
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	3.400.000	2.850.798	0,11
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 4 % 24/10/2025	EUR	3.000.000	3.052.347	0,12
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,01 % 15/07/2026	EUR	12.500.000	11.140.362	0,43
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	5.400.000	5.276.997	0,20
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125 % 16/12/2024	EUR	6.000.000	5.642.283	0,22
Credit Agricole SA, Reg. S 0,5 % 24/06/2024	EUR	5.700.000	5.473.449	0,21
Credit Agricole SA, Reg. S 1 % 18/09/2025	EUR	4.500.000	4.234.658	0,16
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027	EUR	2.500.000	2.432.850	0,09
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0,125 % 16/09/2025	EUR	3.300.000	2.914.784	0,11
HSBC SFH France SA, Reg. S 0,75 % 22/03/2027	EUR	10.000.000	8.996.704	0,34
Orange SA, Reg. S, FRN 5,25 % Perpetual	EUR	9.300.000	9.393.728	0,36
RCI Banque SA, Reg. S 0,5 % 14/07/2025	EUR	3.060.000	2.787.677	0,11
Societe Generale SA, Reg. S 4 % 07/06/2023	EUR	9.000.000	9.024.984	0,35
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 1,375 % 23/02/2028	EUR	4.000.000	3.961.672	0,15
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 1,75 % Perpetual	EUR	3.250.000	3.074.708	0,12
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,125 % 09/04/2025	EUR	4.900.000	4.684.693	0,18
			118.549.459	4,54

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	3.000.000	2.902.120	0,11
Amprion GmbH, Reg. S 3,45 % 22/09/2027	EUR	2.700.000	2.652.519	0,10
BASF SE, Reg. S 0,75 % 17/03/2026	EUR	4.200.000	3.897.709	0,15
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1 % 19/11/2025	EUR	5.300.000	4.952.108	0,19
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	1.200.000	1.063.759	0,04
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 1,125 % 05/11/2079	EUR	5.000.000	4.629.767	0,18
EnBW International Finance BV, Reg. S 3,625 % 22/11/2026	EUR	800.000	800.970	0,03
Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0 % 01/10/2025	EUR	3.200.000	2.856.445	0,11
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1,875 % 24/05/2025	EUR	3.775.000	3.574.417	0,14
LEG Immobilien SE, Reg. S 0,375 % 17/01/2026	EUR	2.700.000	2.367.648	0,09
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S 3 % 23/02/2027	EUR	3.525.000	3.450.644	0,13
Merck KGaA, Reg. S, FRN 1,625 % 25/06/2079	EUR	2.900.000	2.741.442	0,11
RWE AG, Reg. S 2,125 % 24/05/2026	EUR	5.625.000	5.336.941	0,20
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,125 % 24/03/2025	EUR	3.600.000	3.284.216	0,13
UniCredit Bank AG, Reg. S 0,01 % 28/09/2026	EUR	4.000.000	3.552.692	0,14
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	5.000.000	4.765.490	0,18
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.854.163	0,07
Vonovia SE, Reg. S 0 % 16/09/2024	EUR	7.300.000	6.825.821	0,26
Vonovia SE, Reg. S 0 % 01/12/2025	EUR	4.000.000	3.510.844	0,13
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452 % 25/09/2023	EUR	10.500.000	10.246.393	0,39
			75.266.108	2,88
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024	EUR	10.000.000	9.326.835	0,36
			9.326.835	0,36
Ungarn				
Erste Bank Hungary Zrt., Reg. S, FRN 1,25 % 04/02/2026	EUR	4.100.000	3.646.991	0,14
			3.646.991	0,14
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024	EUR	2.500.000	2.410.206	0,09
Arion Banki HF, Reg. S 0,05 % 05/10/2026	EUR	10.000.000	8.727.499	0,34
Islandsbanki HF, Reg. S 0,75 % 25/03/2025	EUR	3.900.000	3.362.857	0,13
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5 % 20/05/2024	EUR	4.850.000	4.461.054	0,17
			18.961.616	0,73

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75 % 08/07/2024	EUR	3.000.000	2.954.922	0,11
Dell Bank International DAC, Reg. S 1,625 % 24/06/2024	EUR	2.100.000	2.026.286	0,08
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	2.025.000	2.023.556	0,08
Ryanair DAC, Reg. S 2,875 % 15/09/2025	EUR	4.200.000	4.081.627	0,15
			11.086.391	0,42
Italien				
ASTM SpA, Reg. S 1 % 25/11/2026	EUR	2.650.000	2.272.097	0,09
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 2,75 % 23/09/2025	EUR	1.600.000	1.556.955	0,06
Enel Finance International NV, Reg. S 0 % 28/05/2026	EUR	6.250.000	5.516.185	0,21
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	7.000.000	6.849.010	0,26
FCA Bank SpA, Reg. S 0,5 % 18/09/2023	EUR	3.600.000	3.526.632	0,14
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	6.000.000	5.040.168	0,19
UniCredit SpA, Reg. S 0,5 % 09/04/2025	EUR	3.200.000	2.963.721	0,11
			27.724.768	1,06
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155 % 23/10/2024	EUR	6.700.000	6.286.228	0,24
East Japan Railway Co., Reg. S 2,614 % 08/09/2025	EUR	4.825.000	4.694.671	0,18
NTT Finance Corp., Reg. S 0,01 % 03/03/2025	EUR	7.500.000	6.961.178	0,27
NTT Finance Corp., Reg. S 0,082 % 13/12/2025	EUR	1.275.000	1.156.283	0,05
ORIX Corp., Reg. S 1,919 % 20/04/2026	EUR	3.925.000	3.690.713	0,14
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55 % 06/11/2023	EUR	14.000.000	13.671.392	0,52
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,01 % 10/09/2025	EUR	7.000.000	6.356.655	0,24
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,267 % 18/06/2026	EUR	6.000.000	5.346.425	0,21
			48.163.545	1,85
Luxemburg				
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	3.150.000	2.617.723	0,10
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 0,125 % 20/10/2023	EUR	9.500.000	9.071.512	0,35
Logicor Financing SARL, Reg. S 0,75 % 15/07/2024	EUR	3.650.000	3.355.089	0,13
Logicor Financing SARL, Reg. S 0,625 % 17/11/2025	EUR	1.450.000	1.241.693	0,05
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	7.000.000	5.860.628	0,22
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	2.100.000	1.955.773	0,07
			24.102.418	0,92

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande				
Aegon Bank NV, Reg. S 0,01 % 16/11/2057	EUR	7.100.000	6.457.045	0,25
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	1.750.000	1.685.016	0,06
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	6.750.000	6.711.733	0,26
ING Groep NV, FRN 3 % 11/04/2028	EUR	4.400.000	4.384.490	0,17
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25 % 16/02/2027	EUR	4.600.000	4.179.054	0,16
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030	EUR	4.000.000	3.707.145	0,14
JDE Peet's NV, Reg. S 0,244 % 16/01/2025	EUR	4.750.000	4.417.305	0,17
JDE Peet's NV, Reg. S 0 % 16/01/2026	EUR	6.100.000	5.421.962	0,21
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1 % 02/05/2023	EUR	1.500.000	1.489.998	0,06
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 2,125 % 06/05/2025	EUR	3.475.000	3.307.110	0,13
Universal Music Group NV, Reg. S 3 % 30/06/2027	EUR	6.000.000	5.771.843	0,22
Vterra Finance BV, Reg. S 0,375 % 24/09/2025	EUR	3.400.000	3.030.268	0,11
			50.562.969	1,94
Neuseeland				
ANZ New Zealand Intl Ltd., Reg. S 0,895 % 23/03/2027	EUR	10.000.000	9.001.359	0,34
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,625 % 18/10/2024	EUR	4.000.000	3.802.080	0,15
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,5 % 03/07/2024	EUR	7.000.000	6.698.826	0,26
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625 % 03/07/2025	EUR	9.300.000	8.664.488	0,33
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 1,099 % 24/03/2026	EUR	3.075.000	2.806.745	0,11
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0,427 % 14/12/2026	EUR	1.150.000	1.000.673	0,04
			31.974.171	1,23
Norwegen				
DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 0,25 % 07/09/2026	EUR	7.750.000	6.937.984	0,26
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0,5 % 11/08/2025	EUR	3.100.000	2.827.717	0,11
			9.765.701	0,37
Polen				
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2,125 % 25/06/2025	EUR	6.600.000	6.360.235	0,24
			6.360.235	0,24
Singapur				
DBS Bank Ltd., Reg. S 0,375 % 23/01/2024	EUR	12.000.000	11.642.319	0,45
DBS Bank Ltd., Reg. S 0,01 % 26/10/2026	EUR	9.000.000	7.919.281	0,30
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5 % 11/04/2028	EUR	12.000.000	11.880.384	0,45

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Singapur (Fortsetzung)				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 0,625 % 18/04/2025	EUR	3.000.000	2.816.871	0,11
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,387 % 17/03/2025	EUR	10.400.000	9.717.443	0,37
			43.976.298	1,68
Südkorea				
Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	8.050.000	7.240.329	0,28
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25 % 16/10/2024	EUR	8.000.000	7.511.400	0,29
			14.751.729	0,57
Spanien				
Amadeus IT Group SA, Reg. S, FRN 2,143 % 25/01/2024	EUR	3.000.000	2.998.563	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	8.000.000	7.254.712	0,28
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	4.700.000	4.420.303	0,17
Banco Santander SA, Reg. S 2,5 % 18/03/2025	EUR	5.600.000	5.467.440	0,21
CaixaBank SA, Reg. S 1 % 25/09/2025	EUR	2.000.000	1.871.859	0,07
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,75 % 14/07/2028	EUR	7.500.000	7.369.913	0,28
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	4.600.000	4.198.167	0,16
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	8.000.000	7.954.000	0,30
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,625 % 28/11/2025	EUR	8.700.000	8.028.116	0,31
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025	EUR	7.500.000	7.092.300	0,27
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	5.500.000	4.838.674	0,19
			61.494.047	2,36
Schweden				
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0,25 % 13/10/2024	EUR	3.000.000	2.658.116	0,10
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0,625 % 24/07/2025	EUR	2.800.000	2.377.054	0,09
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	8.800.000	7.465.336	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,25 % 24/11/2025	EUR	3.875.000	3.830.365	0,15
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4 % 09/11/2026	EUR	2.700.000	2.709.690	0,10
Stadshypotek AB, Reg. S 0,375 % 06/12/2024	EUR	4.700.000	4.445.425	0,17
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 1,25 % 02/03/2028	EUR	6.400.000	6.366.473	0,24
Swedbank AB, Reg. S 3,75 % 14/11/2025	EUR	5.100.000	5.103.973	0,20
Volvo Treasury AB, Reg. S 0,125 % 17/09/2024	EUR	4.000.000	3.778.576	0,14
Volvo Treasury AB, Reg. S 1,625 % 18/09/2025	EUR	1.700.000	1.610.289	0,06
Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027	EUR	800.000	739.577	0,03
			41.084.874	1,57

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweiz				
ABB Finance BV, Reg. S 0,625 % 31/03/2024	EUR	1.650.000	1.598.775	0,06
Bank Julius Baer & Co. AG, Reg. S 0 % 25/06/2024	EUR	7.425.000	7.011.152	0,27
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.378 % 16/01/2026	EUR	4.500.000	3.922.218	0,15
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2,125 % 13/10/2026	EUR	9.300.000	7.921.502	0,30
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5,23 % 01/11/2027	EUR	4.000.000	4.100.492	0,16
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1 % 21/03/2025	EUR	3.475.000	3.344.316	0,13
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 29/01/2026	EUR	6.050.000	5.553.211	0,21
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1,35 % 19/01/2024	EUR	3.500.000	3.333.246	0,13
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	1.000.000	831.032	0,03
			37.615.944	1,44

Vereinigte Arabische Emirate

Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 2,75 % 18/06/2026	EUR	9.000.000	8.788.935	0,34
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	12.000.000	10.742.181	0,41
			19.531.116	0,75

Vereinigtes Königreich

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044	EUR	7.000.000	6.846.654	0,26
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	6.000.000	5.535.885	0,21
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	2.700.000	2.086.831	0,08
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375 % 17/10/2023	EUR	6.550.000	6.402.704	0,25
Coventry Building Society, Reg. S 0,5 % 12/01/2024	EUR	3.000.000	2.913.192	0,11
Coventry Building Society, Reg. S 0,125 % 20/06/2026	EUR	15.000.000	13.380.057	0,51
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	3.800.000	3.536.203	0,14
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,125 % 24/09/2026	EUR	6.500.000	6.455.696	0,25
HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	8.403.000	8.190.933	0,31
Informa plc, Reg. S 1,5 % 05/07/2023	EUR	4.427.000	4.391.748	0,17
Lloyds Bank plc, Reg. S 0,25 % 25/03/2024	EUR	8.346.000	8.035.331	0,31
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	EUR	6.000.000	5.772.630	0,22
Lseg Netherlands BV, Reg. S 0 % 06/04/2025	EUR	4.835.000	4.471.458	0,17
Nationwide Building Society, Reg. S 0,05 % 03/06/2024	EUR	10.000.000	9.545.110	0,37
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2 % 25/07/2029	EUR	10.000.000	9.435.240	0,36
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	3.000.000	2.799.150	0,11
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	6.000.000	5.954.970	0,23

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391 % 28/02/2025	EUR	8.700.000	8.306.618	0,32
Santander UK plc, Reg. S 1,125 % 12/03/2027	EUR	8.750.000	7.967.523	0,31
Standard Chartered plc, Reg. S 3,125 % 19/11/2024	EUR	5.500.000	5.408.709	0,21
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 0,375 % 27/05/2024	EUR	6.500.000	6.381.759	0,24
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 2,875 % 24/06/2025	EUR	1.500.000	1.437.652	0,05
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,125 % 08/05/2024	EUR	2.860.000	2.736.016	0,10
			137.992.069	5,29

Vereinigte Staaten von Amerika

American Medical Systems Europe BV 0,75 % 08/03/2025	EUR	3.250.000	3.051.795	0,12
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379 % 07/02/2025	EUR	2.600.000	2.531.480	0,10
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2.863 % 24/08/2025	EUR	3.400.000	3.386.400	0,13
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,063 % 22/09/2026	EUR	8.050.000	7.941.647	0,30
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949 % 27/10/2026	EUR	6.925.000	6.505.794	0,25
Becton Dickinson and Co. 0 % 13/08/2023	EUR	1.600.000	1.571.550	0,06
Booking Holdings, Inc. 0,1 % 08/03/2025	EUR	5.500.000	5.091.553	0,20
Capital One Financial Corp. 0,8 % 12/06/2024	EUR	8.500.000	8.094.278	0,31
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	4.500.000	4.290.990	0,16
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,25 % 06/07/2026	EUR	7.000.000	6.531.893	0,25
Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0,128 % 08/03/2026	EUR	4.000.000	3.575.712	0,14
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1 % 24/02/2025	EUR	2.375.000	2.218.302	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0,01 % 30/04/2024	EUR	1.940.000	1.917.628	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 2,605 % 30/04/2024	EUR	2.450.000	2.450.591	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 2,732 % 07/02/2025	EUR	4.870.000	4.859.315	0,19
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 1,25 % 29/03/2026	EUR	6.500.000	6.004.618	0,23
John Deere Bank SA, Reg. S 2,5 % 14/09/2026	EUR	2.110.000	2.036.280	0,08
Liberty Mutual Finance Europe DAC, Reg. S 1,75 % 27/03/2024	EUR	3.838.000	3.739.352	0,14
Medtronic Global Holdings SCA 2,625 % 15/10/2025	EUR	3.050.000	2.972.622	0,11
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1,75 % 25/05/2025	EUR	2.000.000	1.922.816	0,07
National Grid North America, Inc., Reg. S 0,41 % 20/01/2026	EUR	2.150.000	1.938.158	0,07
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 3,25 % 29/11/2025	EUR	1.700.000	1.681.041	0,06
Schneider Electric SE, Reg. S 3,25 % 09/11/2027	EUR	1.500.000	1.485.788	0,06
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,25 % 13/05/2025	EUR	4.200.000	3.988.374	0,15
Upjohn Finance BV, Reg. S 1.023 % 23/06/2024	EUR	10.300.000	9.851.029	0,38

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5 % 26/04/2024	EUR	5.000.000	4.815.726	0,19
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338 % 04/05/2025	EUR	4.500.000	4.342.599	0,17
			108.797.331	4,17
Summe Unternehmensanleihen			1.216.542.468	46,61

Staatsanleihen

Belgien

Belfius Bank SA, Reg. S 0,375 % 02/09/2025	EUR	3.700.000	3.380.390	0,13
			3.380.390	0,13

Kanada

CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375 % 20/06/2024	EUR	15.967.000	15.309.320	0,59
Province of Ontario Canada, Reg. S 0,875 % 21/01/2025	EUR	10.100.000	9.615.523	0,37
Province of Quebec Canada, Reg. S 0,875 % 15/01/2025	EUR	5.000.000	4.760.883	0,18
Province of Quebec Canada, Reg. S 0,2 % 07/04/2025	EUR	5.100.000	4.760.451	0,18
Province of Quebec Canada, Reg. S 1,125 % 28/10/2025	EUR	5.000.000	4.717.218	0,18
			39.163.395	1,50

Chile

Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1,625 % 30/01/2025	EUR	21.500.000	20.605.375	0,79
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 0,1 % 26/01/2027	EUR	16.930.000	14.518.533	0,56
			35.123.908	1,35

China

China Development Bank, Reg. S 0 % 27/10/2023	EUR	1.600.000	1.555.194	0,06
China Government Bond, Reg. S 0 % 17/11/2024	EUR	24.000.000	22.583.520	0,87
China Government Bond, Reg. S 0 % 25/11/2025	EUR	3.199.000	2.893.223	0,11
			27.031.937	1,04

Kroatien

Croatia Government Bond, Reg. S 3 % 11/03/2025	EUR	22.000.000	21.941.412	0,84
			21.941.412	0,84

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Zypern				
Cyprus Government Bond, Reg. S 0 % 09/02/2026	EUR	9.500.000	8.544.229	0,33
			8.544.229	0,33
Frankreich				
Bpifrance SACA, Reg. S 3 % 10/09/2026	EUR	15.700.000	15.588.509	0,60
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027	EUR	10.700.000	10.557.133	0,40
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75 % 25/11/2027	EUR	8.900.000	8.319.115	0,32
			34.464.757	1,32

Deutschland

HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH, Reg. S 0 % 01/11/2024	EUR	9.000.000	8.329.774	0,32
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 30/09/2026	EUR	23.000.000	20.653.597	0,79
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01 % 05/05/2027	EUR	80.000.000	70.350.553	2,70
			99.333.924	3,81

Ungarn

Hungary Government Bond, Reg. S 1,25 % 22/10/2025	EUR	10.060.000	9.287.714	0,36
			9.287.714	0,36

Island

Iceland Government Bond, Reg. S 0,1 % 20/06/2024	EUR	5.300.000	5.018.570	0,19
			5.018.570	0,19

Indonesien

Indonesia Government Bond 1,75 % 24/04/2025	EUR	21.000.000	20.089.073	0,77
Indonesia Government Bond, Reg. S 2,625 % 14/06/2023	EUR	13.000.000	12.977.705	0,50
			33.066.778	1,27

Italien

Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,4 % 11/04/2024	EUR	44.000.000	45.458.189	1,74
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,35 % 24/10/2024	EUR	74.000.000	75.595.215	2,90
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 1,4 % 26/05/2025	EUR	103.900.000	105.862.184	4,05
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN 0,65 % 15/05/2026	EUR	86.090.000	95.753.918	3,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0 % 15/01/2024	EUR	5.000.000	4.846.575	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN 0,45 % 22/05/2023	EUR	5.000.000	5.136.404	0,20

332.652.485 12,74

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)					Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Japan					Südkorea (Fortsetzung)				
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0,01 % 15/10/2024	EUR	20.900.000	19.670.599	0,75	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,723 % 22/03/2025	EUR	9.800.000	9.187.675	0,35
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	5.000.000	4.360.565	0,17	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 29/06/2026	EUR	16.500.000	14.567.207	0,56
			24.031.164	0,92				67.178.828	2,57
Luxemburg					Spanien				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 28/04/2025	EUR	27.000.000	25.142.919	0,96	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0 % 31/05/2024	EUR	104.000.000	99.924.138	3,83
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 13/11/2026	EUR	15.000.000	13.371.750	0,51	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0 % 31/01/2025	EUR	25.500.000	24.020.122	0,92
			38.514.669	1,47	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0 % 31/01/2026	EUR	61.000.000	55.633.220	2,13
Mexiko					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, FRN, 144A 1,8 % 30/11/2024				
Mexico Government Bond 1,625 % 08/04/2026	EUR	12.000.000	11.317.500	0,43		EUR	25.000.000	31.030.468	1,19
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75 % 21/02/2024	EUR	23.000.000	22.585.540	0,87				210.607.948	8,07
			33.903.040	1,30	Supranational				
Niederlande					Council of Europe Development Bank, Reg. S 0,375 % 27/03/2025				
BNG Bank NV, Reg. S 0,05 % 02/04/2025	EUR	8.000.000	7.480.547	0,29	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 10/04/2026	EUR	7.614.000	7.160.617	0,27
BNG Bank NV, Reg. S 0,125 % 11/04/2026	EUR	25.000.000	22.722.625	0,87	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 17/10/2024	EUR	10.000.000	9.053.300	0,35
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	6.500.000	5.895.888	0,22	European Bank for Reconstruction & Development 0 % 17/10/2024	EUR	12.600.000	11.898.848	0,46
			36.099.060	1,38	European Financial Stability Facility, Reg. S 0 % 19/04/2024	EUR	27.500.000	26.498.367	1,02
Saudi-Arabien					European Financial Stability Facility, Reg. S 0 % 15/10/2025				
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 0 % 03/03/2024	EUR	9.200.000	8.838.118	0,34	European Financial Stability Facility, Reg. S 0,4 % 26/01/2026	EUR	30.500.000	28.146.721	1,08
			8.838.118	0,34	European Financial Stability Facility, Reg. S 0,4 % 26/01/2026	EUR	5.000.000	4.628.290	0,18
Senegal					European Investment Bank 0,375 % 16/07/2025				
European Financial Stability Facility, Reg. S 0,4 % 31/05/2026	EUR	3.000.000	2.755.940	0,10	European Investment Bank, Reg. S 1,25 % 13/11/2026	EUR	10.000.000	9.378.350	0,36
European Stability Mechanism, Reg. S 0,5 % 02/03/2026	EUR	5.000.000	4.630.504	0,18	European Investment Bank, Reg. S 0 % 22/12/2026	EUR	10.000.000	9.385.610	0,36
			7.386.444	0,28	European Investment Bank, Reg. S 0 % 22/12/2026	EUR	5.000.000	4.452.417	0,17
Südkorea					European Stability Mechanism, Reg. S 0 % 16/12/2024				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,625 % 11/07/2023	EUR	3.500.000	3.458.088	0,13	European Stability Mechanism, Reg. S 0 % 23/09/2025	EUR	33.250.000	31.389.912	1,20
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0 % 19/10/2024	EUR	10.870.000	10.214.778	0,39	European Stability Mechanism, Reg. S 1 % 23/09/2025	EUR	10.000.000	9.505.942	0,36
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025	EUR	4.950.000	4.656.475	0,18	European Union, Reg. S 0,8 % 04/07/2025	EUR	26.400.000	25.060.433	0,96
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	9.313.000	8.785.083	0,34	European Union, Reg. S 0 % 04/11/2025	EUR	22.500.000	20.760.952	0,80
Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	10.000.000	9.128.880	0,35	European Union, Reg. S 0 % 06/07/2026	EUR	27.000.000	24.350.085	0,93
Korea Government Bond 0 % 15/10/2026	EUR	4.925.000	4.325.125	0,16	European Union, Reg. S 2 % 04/10/2027	EUR	8.880.000	8.473.893	0,32
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1 % 18/06/2024	EUR	3.000.000	2.855.517	0,11	International Bank for Reconstruction & Development 0 % 15/01/2027	EUR	32.000.000	28.312.992	1,08
								258.456.729	9,90
Schweden					Vattenfall AB, Reg. S 3,25 % 18/04/2024				
					EUR	2.075.000	2.064.026	0,08	
								2.064.026	0,08

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Schweiz

Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0 % 15/05/2026	EUR	8.000.000	7.152.728	0,27
			7.152.728	0,27

Summe Staatsanleihen			1.343.242.253	51,46
-----------------------------	--	--	----------------------	--------------

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.559.784.721	98,07
---	--	--	----------------------	--------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†]	EUR	2.405	23.707.284	0,91
			23.707.284	0,91

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			23.707.284	0,91
---	--	--	-------------------	-------------

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			23.707.284	0,91
---	--	--	-------------------	-------------

Summe Anlagen			2.583.492.005	98,98
----------------------	--	--	----------------------	--------------

Barmittel			(875.937)	(0,03)
------------------	--	--	------------------	---------------

Sonstige Aktiva/(Passiva)			27.609.666	1,05
----------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Summe Nettovermögen			2.610.225.734	100,00
----------------------------	--	--	----------------------	---------------

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(4.877)	EUR	(564.854.140)	20.239.184	0,77
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				20.239.184	0,77
Euro-Schatz, 08/03/2023	3.784	EUR	399.003.880	(5.278.033)	(0,20)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(5.278.033)	(0,20)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				14.961.151	0,57

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	10.223	EUR	9.795	31.01.2023	J.P. Morgan	(250)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(250)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(250)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(250)	0,00

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
30.000.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.36-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(247.530)	(0,01)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(247.530)	(0,01)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(247.530)	(0,01)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Short Maturity Euro Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	2.985.791
			–	2.985.791

Sustainable Euro Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an, indem er vorwiegend in auf den Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen und anderen nicht staatlichen Emittenten („Unternehmensanleihen“) begeben werden, unter Berücksichtigung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) investiert. Der Fonds wird lediglich in die besten 80 % der auf ESG-Faktoren ausgerichteten Unternehmen in jedem Subsektor des Bloomberg Barclays European Corporate Index investieren.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2 % 22/03/2027	EUR	200.000	183.103	0,46
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	150.000	120.559	0,30
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025	EUR	100.000	93.813	0,23
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	74.483	0,19
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669 % 05/05/2031	EUR	300.000	255.227	0,64
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	300.000	283.056	0,70
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	100.000	74.003	0,18
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	400.000	326.088	0,81
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	100.000	87.394	0,22
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 29/03/2028	EUR	300.000	265.338	0,66
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	250.000	212.295	0,53
			1.975.359	4,92
Österreich				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375 % 09/07/2030	EUR	200.000	159.957	0,40
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	300.000	210.025	0,52
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	100.000	100.455	0,25
			470.437	1,17
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	74.853	0,19
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,7 % 02/04/2040	EUR	150.000	138.426	0,34
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	200.000	150.484	0,38
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	200.000	192.846	0,48
KBC Group NV, Reg. S 3 % 25/08/2030	EUR	100.000	91.930	0,23
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028	EUR	200.000	172.754	0,43
Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	100.000	85.020	0,21
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	100.000	78.093	0,19
			984.406	2,45
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	100.000	90.214	0,22
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	100.000	76.190	0,19
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	100.000	87.655	0,22
			254.059	0,63

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Dänemark				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 3,25 % 12/10/2025	EUR	150.000	149.007	0,37
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,25 % 19/05/2027	EUR	100.000	93.895	0,24
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,75 % 19/05/2030	EUR	200.000	184.929	0,46
			427.831	1,07
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	100.000	89.081	0,22
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16/02/2027	EUR	200.000	181.143	0,45
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875 % 15/12/2025	EUR	275.000	268.974	0,67
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	200.000	150.113	0,37
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	100.000	78.895	0,20
			768.206	1,91
Frankreich				
APRR SA, Reg. S 1,25 % 14/01/2027	EUR	100.000	91.551	0,23
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	300.000	266.864	0,66
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941 % Perpetual	EUR	200.000	196.017	0,49
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1 % 08/10/2027	EUR	200.000	169.685	0,42
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625 % 19/11/2027	EUR	200.000	169.610	0,42
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75 % 15/03/2029	EUR	300.000	259.714	0,65
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	400.000	400.811	1,00
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	200.000	192.989	0,48
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029	EUR	100.000	96.018	0,24
BNP Paribas SA, Reg. S 2,1 % 07/04/2032	EUR	100.000	82.786	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 04/06/2026	EUR	300.000	275.474	0,69
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,25 % 13/04/2027	EUR	100.000	87.381	0,22
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	300.000	278.483	0,69
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	100.000	79.619	0,20
Bouygues SA, Reg. S 4,625 % 07/06/2032	EUR	200.000	204.018	0,51
BPCE SA, Reg. S 0,01 % 14/01/2027	EUR	100.000	86.209	0,21
BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032	EUR	100.000	75.712	0,19
BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032	EUR	100.000	86.965	0,22
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	200.000	195.792	0,49
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	600.000	503.082	1,25
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	200.000	195.045	0,49
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	300.000	293.166	0,73
Credit Agricole SA, Reg. S 2,5 % 29/08/2029	EUR	300.000	274.948	0,68
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % 12/10/2026	EUR	100.000	99.672	0,25

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 0,5 % 21/09/2029	EUR	300.000	243.020	0,61
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	100.000	88.645	0,22
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,25 % 31/05/2024	EUR	100.000	96.929	0,24
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027	EUR	300.000	291.942	0,73
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	200.000	188.276	0,47
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	200.000	196.420	0,49
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	200.000	160.706	0,40
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	400.000	402.041	1,00
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	200.000	175.662	0,44
Societe Generale SA, Reg. S 0,25 % 08/07/2027	EUR	200.000	170.705	0,43
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 5,25 % 06/09/2032	EUR	200.000	200.608	0,50
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	100.000	76.041	0,19
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	74.164	0,18
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2,708 % Perpetual	EUR	100.000	99.135	0,25
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	200.000	187.329	0,47
UnibailRodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1 % 14/03/2025	EUR	100.000	93.527	0,23
UnibailRodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1,375 % 04/12/2031	EUR	100.000	75.132	0,19
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % 31/12/2164	EUR	100.000	82.064	0,20
			7.563.957	18,86
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	400.000	323.369	0,81
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	100.000	99.427	0,25
Amprion GmbH, Reg. S 3,45 % 22/09/2027	EUR	200.000	196.483	0,49
Commerzbank AG, Reg. S 1,25 % 23/10/2023	EUR	100.000	98.456	0,25
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	200.000	188.376	0,47
E.ON SE, Reg. S 2,875 % 26/08/2028	EUR	300.000	287.275	0,72
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,279 % 05/09/2031	EUR	100.000	95.921	0,24
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	200.000	171.653	0,43
Henkel AG & Co. KGaA, Reg. S 2,625 % 13/09/2027	EUR	100.000	97.156	0,24
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S 3 % 23/02/2027	EUR	200.000	195.781	0,49
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	200.000	140.168	0,35
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75 % 05/07/2025	EUR	200.000	189.901	0,47
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75 % 28/09/2027	EUR	300.000	289.470	0,72
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	EUR	200.000	177.647	0,44

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5 % 22/03/2026	EUR	100.000	90.288	0,22
Vonovia Finance BV, Reg. S 0,625 % 07/10/2027	EUR	100.000	81.648	0,20
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	100.000	82.137	0,20
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	100.000	98.246	0,24
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	100.000	66.568	0,17
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452 % 25/09/2023	EUR	100.000	97.585	0,24
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031	EUR	100.000	74.250	0,19
			3.141.805	7,83
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	100.000	77.855	0,19
			77.855	0,19
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024	EUR	100.000	96.408	0,24
			96.408	0,24
Irland				
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	425.000	323.734	0,81
			323.734	0,81
Italien				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	400.000	404.750	1,01
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	200.000	154.583	0,38
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 2,75 % 23/09/2025	EUR	300.000	291.929	0,73
Enel Finance International NV, Reg. S 3,875 % 09/03/2029	EUR	100.000	98.954	0,25
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % 31/12/2164	EUR	100.000	90.605	0,22
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75 % 04/12/2024	EUR	100.000	94.945	0,24
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,75 % 06/09/2027	EUR	150.000	151.202	0,38
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	200.000	168.250	0,42
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	84.003	0,21
			1.539.221	3,84
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,01 % 19/04/2024	EUR	200.000	190.934	0,48
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	200.000	164.646	0,41
East Japan Railway Co., Reg. S 2,614 % 08/09/2025	EUR	175.000	170.273	0,42

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
NTT Finance Corp., Reg. S 0,01 % 03/03/2025	EUR	100.000	92.816	0,23
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3 % 21/11/2030	EUR	200.000	187.971	0,47
			806.640	2,01
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	73.984	0,18
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	100.000	69.602	0,17
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	100.000	83.102	0,21
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	200.000	150.624	0,38
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	100.000	78.138	0,20
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	200.000	137.264	0,34
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	200.000	148.362	0,37
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	100.000	93.132	0,23
			834.208	2,08
Niederlande				
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	100.000	96.286	0,24
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043	EUR	100.000	100.347	0,25
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 3,375 % 02/05/2049	EUR	100.000	85.815	0,21
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	300.000	298.299	0,74
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	100.000	90.027	0,23
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	200.000	185.420	0,46
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,875 % 14/11/2027	EUR	100.000	101.901	0,26
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,375 % 29/09/2028	EUR	200.000	165.396	0,41
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030	EUR	300.000	278.036	0,69
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	100.000	88.307	0,22
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	100.000	83.394	0,21
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	84.413	0,21
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1,375 % 07/03/2024	EUR	100.000	97.143	0,24
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	EUR	100.000	99.367	0,25
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % 31/12/2164	EUR	200.000	166.650	0,42
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	75.769	0,19
			2.096.570	5,23

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Norwegen				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 3,125 % 21/09/2027	EUR	150.000	146.820	0,36
Statkraft A/S, Reg. S 2,875 % 13/09/2029	EUR	100.000	95.880	0,24
			242.700	0,60
Portugal				
EDP Finance BV, Reg. S 0,375 % 16/09/2026	EUR	125.000	110.507	0,28
			110.507	0,28
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5 % 11/04/2028	EUR	200.000	198.006	0,49
			198.006	0,49
Spanien				
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07/10/2027	EUR	100.000	85.912	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1 % 21/06/2026	EUR	200.000	182.804	0,46
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	200.000	181.368	0,45
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	200.000	188.098	0,47
Banco Santander SA, Reg. S 1,375 % 05/01/2026	EUR	100.000	92.781	0,23
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	500.000	456.323	1,14
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026	EUR	200.000	184.578	0,46
Cellnex Telecom SA 1,875 % 26/06/2029	EUR	100.000	81.727	0,20
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	100.000	76.494	0,19
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	200.000	198.850	0,50
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2 % 17/04/2026	EUR	200.000	184.878	0,46
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,35 % 14/10/2028	EUR	100.000	82.824	0,21
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	100.000	72.588	0,18
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065 % 28/09/2027	EUR	100.000	88.791	0,22
			2.158.016	5,38
Schweden				
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	100.000	87.363	0,22
Essity Capital BV, Reg. S 3 % 21/09/2026	EUR	125.000	121.955	0,31
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	100.000	75.121	0,19
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	100.000	75.434	0,19
Investor AB, Reg. S 2,75 % 10/06/2032	EUR	200.000	184.427	0,46
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	200.000	169.667	0,42

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweden (Fortsetzung)				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4 % 09/11/2026	EUR	225.000	225.808	0,56
Swedbank AB, Reg. S 3,75 % 14/11/2025	EUR	225.000	225.175	0,56
Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027	EUR	200.000	184.894	0,46
			1.349.844	3,37
Schweiz				
Adecco International Financial Services BV, Reg. S 0,125 % 21/09/2028	EUR	200.000	163.266	0,41
Adecco International Financial Services BV, Reg. S 0,5 % 21/09/2031	EUR	100.000	76.076	0,19
Aquarius & Investments plc for Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4.25% 02/10/2043	EUR	200.000	200.372	0,50
Bank Julius Baer & Co. AG, Reg. S 0 % 25/06/2024	EUR	200.000	188.852	0,47
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	100.000	93.997	0,23
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	400.000	355.968	0,89
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	100.000	83.103	0,21
			1.161.634	2,90
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026	EUR	100.000	93.956	0,23
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	200.000	169.199	0,42
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	100.000	74.631	0,19
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	200.000	179.037	0,45
			516.823	1,29
Vereinigtes Königreich				
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375 % 04/12/2045	EUR	200.000	188.407	0,47
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	100.000	85.618	0,21
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	200.000	158.255	0,39
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231 % 08/05/2031	EUR	100.000	80.698	0,20
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	225.000	207.596	0,52
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	200.000	154.580	0,39
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5 % 31/07/2026	EUR	100.000	90.133	0,22
easylet FinCo. BV, Reg. S 1,875 % 03/03/2028	EUR	100.000	81.002	0,20
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	200.000	186.116	0,46
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 1,5 % 04/12/2024	EUR	100.000	98.300	0,25
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,309 % 13/11/2026	EUR	100.000	89.159	0,22

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,019 % 15/06/2027	EUR	200.000	190.654	0,48
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	100.000	80.719	0,20
HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	200.000	194.953	0,49
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625 % 15/01/2024	EUR	100.000	100.077	0,25
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5 % 18/03/2030	EUR	300.000	288.526	0,72
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,125 % 24/08/2030	EUR	200.000	183.453	0,46
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125 % 20/07/2028	EUR	200.000	167.472	0,42
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	300.000	295.248	0,74
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	100.000	92.684	0,23
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	250.000	235.542	0,59
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	100.000	93.305	0,23
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	300.000	297.749	0,74
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53 % 25/08/2028	EUR	200.000	187.243	0,47
SSE plc, Reg. S 2,875 % 01/08/2029	EUR	100.000	93.447	0,23
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0,375 % 27/07/2029	EUR	200.000	155.080	0,39
Vodafone Group plc, Reg. S 2,5 % 24/05/2039	EUR	200.000	152.203	0,38
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25 % 02/03/2029	EUR	200.000	193.859	0,48
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	200.000	162.128	0,40
			4.584.206	11,43

Vereinigte Staaten von Amerika

American Medical Systems Europe BV 1,375 % 08/03/2028	EUR	100.000	88.417	0,22
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	100.000	85.808	0,21
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	200.000	162.214	0,40
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	900.000	786.952	1,96
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	100.000	95.355	0,24
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,713 % 22/09/2028	EUR	450.000	439.736	1,10
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112 % 22/09/2033	EUR	200.000	192.978	0,48
Coca-Cola Co. (The) 0,8 % 15/03/2040	EUR	100.000	63.904	0,16
Coca-Cola Co. (The) 1 % 09/03/2041	EUR	100.000	64.778	0,16
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	100.000	92.523	0,23
Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0,128 % 08/03/2026	EUR	100.000	89.393	0,22
Eli Lilly & Co. 1,7 % 01/11/2049	EUR	100.000	67.853	0,17
Eli Lilly & Co. 1,375 % 14/09/2061	EUR	200.000	102.374	0,26
Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027	EUR	100.000	86.554	0,22
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	600.000	481.999	1,20

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 1,75 % 29/03/2030	EUR	300.000	259.932	0,65
John Deere Bank SA, Reg. S 2,5 % 14/09/2026	EUR	200.000	193.012	0,48
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	200.000	189.519	0,47
Johnson Controls International plc 1,375 % 25/02/2025	EUR	100.000	95.431	0,24
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979 % 21/03/2030	EUR	200.000	171.389	0,43
Medtronic Global Holdings SCA 3,125 % 15/10/2031	EUR	300.000	284.645	0,71
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	100.000	59.682	0,15
Molson Coors Beverage Co. 1,25 % 15/07/2024	EUR	200.000	193.268	0,48
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	100.000	77.621	0,19
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 3,25 % 29/11/2025	EUR	100.000	98.885	0,25
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375 % 06/02/2028	EUR	200.000	166.181	0,41
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	100.000	82.966	0,21
Schlumberger Finance BV, Reg. S 1,375 % 28/10/2026	EUR	100.000	92.264	0,23
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	550.000	345.566	0,86
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	200.000	202.511	0,51
Verizon Communications, Inc. 1,125 % 19/09/2035	EUR	200.000	140.133	0,35
Verizon Communications, Inc. 1,85 % 18/05/2040	EUR	200.000	140.460	0,35
			5.694.303	14,20
Summe Unternehmensanleihen			37.376.735	93,18

Staatsanleihen

Dänemark

Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14/06/2028	EUR	200.000	185.830	0,46
			185.830	0,46

Frankreich

Aéroports de Paris, Reg. S 1,5 % 02/07/2032	EUR	200.000	158.000	0,40
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	200.000	156.591	0,39
			314.591	0,79

Ungarn

MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	100.000	71.847	0,18
			71.847	0,18

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	150.000	119.861	0,30
			119.861	0,30
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875 % 30/05/2031	EUR	100.000	89.862	0,22
			89.862	0,22
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	300.000	272.118	0,68
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2 % 06/04/2029	EUR	100.000	89.280	0,22
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	100.000	102.174	0,26
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	125.000	132.533	0,33
			596.105	1,49
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	400.000	360.330	0,90
			360.330	0,90
Summe Staatsanleihen			1.738.426	4,34
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			39.115.161	97,52
Summe Anlagen			39.115.161	97,52
Barmittel			474.810	1,18
Sonstige Aktiva/(Passiva)			521.012	1,30
Summe Nettovermögen			40.110.983	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann davon abweichen.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum
31. Dezember 2022, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Cesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(5)	EUR	(579.100)	21.098	0,05
Euro-Bund, 08/03/2023	(11)	EUR	(1.464.870)	92.006	0,23
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(2)	EUR	(271.960)	47.229	0,12
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				160.333	0,40
Euro-Schatz, 08/03/2023	11	EUR	1.159.895	(15.343)	(0,04)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(15.343)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				144.990	0,36

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Sustainable Euro Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	-	25.834
			-	25.834

Sustainable Euro Strategic Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden, und investiert gemäß den gesetzlichen Vorschriften höchstens 20 % seiner Vermögenswerte in forderungsbesicherte Wertpapiere, sofern diese verbrieft sind, wobei die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandellanleihen				
Italien				
Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24/04/2027	EUR	100.000	84.541	0,40
Pirelli & C SpA, Reg. S 0 % 22/12/2025	EUR	100.000	93.811	0,44
			178.352	0,84
Spanien				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75 % 20/11/2031	EUR	100.000	73.211	0,35
			73.211	0,35
Summe Wandellanleihen			251.563	1,19
Unternehmensanleihen				
Australien				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669 % 05/05/2031	EUR	100.000	85.075	0,40
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	100.000	94.352	0,45
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	100.000	74.003	0,35
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	100.000	81.522	0,38
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	100.000	84.918	0,40
			419.870	1,98
Österreich				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	100.000	70.008	0,33
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	100.000	100.455	0,47
			170.463	0,80
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	74.853	0,35
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	100.000	96.423	0,45
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028	EUR	100.000	86.377	0,41
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	100.000	78.093	0,37
			335.746	1,58
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	100.000	90.215	0,42
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	100.000	76.190	0,36
			166.405	0,78

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Dänemark				
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,25 % 19/05/2027	EUR	100.000	93.895	0,44
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	500.000	67.741	0,32
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	1.000.000	136.086	0,64
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	500.000	67.926	0,32
			365.648	1,72
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	100.000	89.081	0,42
			89.081	0,42
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	100.000	88.955	0,42
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	100.000	100.203	0,47
BNP Paribas SA, Reg. S 2,1 % 07/04/2032	EUR	100.000	82.786	0,39
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	100.000	79.619	0,38
Bouygues SA, Reg. S 4,625 % 07/06/2032	EUR	100.000	102.009	0,48
BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032	EUR	100.000	75.712	0,36
BPCE SFH SA, Reg. S 0,01 % 27/05/2030	EUR	200.000	156.845	0,74
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030	EUR	100.000	77.921	0,37
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	100.000	84.392	0,40
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027	EUR	100.000	97.314	0,46
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	100.000	94.138	0,44
Getlink SE, Reg. S 3,5 % 30/10/2025	EUR	100.000	97.566	0,46
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	98.210	0,46
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	100.000	80.353	0,38
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	100.510	0,47
Societe Generale SFH SA, Reg. S 0,01 % 11/02/2030	EUR	100.000	79.247	0,37
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	74.164	0,35
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % 31/12/2164	EUR	100.000	82.064	0,39
			1.652.008	7,79
Deutschland				
Commerzbank AG 0,01 % 11/03/2030	EUR	100.000	79.672	0,37
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	25.000	21.457	0,10
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	100.000	70.084	0,33
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	100.000	82.137	0,39
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % 31/12/2164	EUR	100.000	73.561	0,35
			326.911	1,54

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	100.000	101.187	0,48
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	100.000	77.292	0,37
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,25 % Perpetual	EUR	200.000	193.175	0,91
Nexi SpA, Reg. S 2,125 % 30/04/2029	EUR	100.000	81.377	0,38
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	75.000	79.395	0,37
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	84.003	0,40
			616.429	2,91
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	73.984	0,35
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	100.000	78.137	0,37
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	100.000	74.181	0,35
			226.302	1,07
Niederlande				
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026	EUR	100.000	91.542	0,43
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	100.000	96.287	0,45
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	200.000	198.866	0,94
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	100.000	90.027	0,43
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	84.419	0,40
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125 % 24/08/2033	EUR	100.000	94.268	0,44
Nationale-Nederlanden Bank NV (The Netherlands, Reg. S 1,875 % 17/05/2032	EUR	100.000	88.631	0,42
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	EUR	100.000	99.367	0,47
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % 31/12/2164	EUR	100.000	83.325	0,39
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	75.769	0,36
			1.002.501	4,73
Neuseeland				
Bank of New Zealand, Reg. S 0,01 % 15/06/2028	EUR	100.000	82.597	0,39
			82.597	0,39
Norwegen				
SR-Boligkredit A/S 0,01 % 08/10/2026	EUR	200.000	177.055	0,84
			177.055	0,84

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	100.000	89.707	0,42
			89.707	0,42
Südkorea				
Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	100.000	89.942	0,42
Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026	EUR	100.000	96.425	0,46
			186.367	0,88
Spanien				
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07/10/2027	EUR	100.000	85.912	0,41
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual	EUR	200.000	195.032	0,92
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	100.000	94.049	0,44
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	100.000	91.265	0,43
CaixaBank SA, Reg. S 1,25 % 11/01/2027	EUR	100.000	91.728	0,43
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	EUR	100.000	84.501	0,40
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	96.407	0,46
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,247 % Perpetual	EUR	100.000	89.500	0,42
			828.394	3,91
Schweden				
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	100.000	87.363	0,41
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	100.000	75.121	0,35
Intrum AB, Reg. S 9,25 % 15/03/2028	EUR	100.000	99.125	0,47
Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024	EUR	52.111	50.443	0,24
Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027	EUR	100.000	92.447	0,44
			404.499	1,91
Schweiz				
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	100.000	83.103	0,39
			83.103	0,39
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	100.000	84.600	0,40
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	100.000	89.518	0,42
			174.118	0,82

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375 % 04/12/2045	EUR	100.000	94.203	0,44
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	100.000	85.618	0,40
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	92.265	0,44
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	100.000	77.290	0,37
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027	EUR	100.000	95.501	0,45
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	100.000	93.058	0,44
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	EUR	100.000	96.210	0,45
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	100.000	92.684	0,44
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	100.000	94.217	0,44
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	100.000	93.305	0,44
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028	EUR	100.000	85.121	0,40
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53 % 25/08/2028	EUR	100.000	93.622	0,44
SSE plc, Reg. S 2,875 % 01/08/2029	EUR	100.000	93.447	0,44
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25 % 02/03/2029	EUR	100.000	96.929	0,46
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	100.000	81.064	0,38
			1.364.534	6,43
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	100.000	85.808	0,40
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	100.000	87.439	0,41
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	100.000	95.355	0,45
Medtronic Global Holdings SCA 3,125 % 15/10/2031	EUR	100.000	94.882	0,45
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	100.000	62.830	0,30
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	100.000	101.256	0,48
			527.570	2,49
Summe Unternehmensanleihen			9.289.308	43,80

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Andorra				
Andorra Government Bond, Reg. S 1,25 % 06/05/2031	EUR	100.000	79.554	0,38
			79.554	0,38
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,85 % 23/05/2049	EUR	57.000	44.160	0,21
			44.160	0,21
Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75 % 22/04/2039	EUR	150.000	137.662	0,65
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7 % 22/06/2050	EUR	175.000	122.798	0,58
			260.460	1,23
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	100.000	72.997	0,34
			72.997	0,34
Bulgarien				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 0,375 % 23/09/2030	EUR	200.000	150.562	0,71
			150.562	0,71
Chile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1,3 % 26/07/2036	EUR	110.000	77.974	0,37
Chile Government Bond 1,25 % 29/01/2040	EUR	125.000	81.946	0,38
			159.920	0,75
Dänemark				
Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14/06/2028	EUR	100.000	92.915	0,44
			92.915	0,44
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2060	USD	150.000	103.543	0,49
			103.543	0,49
Estland				
Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032	EUR	77.000	79.121	0,37
			79.121	0,37

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich				
Aeroports de Paris, Reg. S 1,5 % 02/07/2032	EUR	100.000	79.000	0,37
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/10/2025	EUR	200.000	185.716	0,88
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,125 % 29/09/2031	EUR	200.000	150.992	0,71
Bpifrance SACA, Reg. S 3 % 10/09/2026	EUR	100.000	99.290	0,47
Bpifrance SACA, Reg. S 2,125 % 29/11/2027	EUR	100.000	94.931	0,45
Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25/05/2028	EUR	100.000	84.173	0,40
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027	EUR	100.000	98.665	0,47
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75 % 25/11/2027	EUR	100.000	93.473	0,44
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5 % 25/05/2032	EUR	100.000	85.277	0,40
Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S 0,01 % 07/05/2025	EUR	300.000	278.014	1,31
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25/06/2039	EUR	425.000	346.181	1,63
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/06/2044	EUR	179.000	103.891	0,49
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2072	EUR	25.000	9.459	0,04
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031	EUR	100.000	79.111	0,37
			1.788.173	8,43
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/08/2030	EUR	175.000	145.378	0,69
GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	100.000	82.835	0,39
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	100.000	81.279	0,38
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01 % 05/05/2027	EUR	200.000	175.876	0,83
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/06/2029	EUR	100.000	82.368	0,39
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2 % 15/11/2029	EUR	100.000	93.800	0,44
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032	EUR	90.000	77.384	0,36
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375 % 20/05/2036	EUR	100.000	69.806	0,33
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875 % 04/07/2039	EUR	250.000	177.062	0,84
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0 % 12/10/2035	EUR	250.000	166.234	0,78
			1.152.022	5,43
Ungarn				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	100.000	71.847	0,34
			71.847	0,34

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	100.000	79.908	0,38
			79.908	0,38
Italien				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 1,4 % 26/05/2025	EUR	820.000	835.486	3,94
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,55 % 21/05/2026	EUR	400.000	391.365	1,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	931.000	907.317	4,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,5 % 30/04/2045	EUR	383.000	215.369	1,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN 0,45 % 22/05/2023	EUR	250.000	256.820	1,21
			2.606.357	12,29
Lettland				
Latvia Government Bond, Reg. S 0 % 17/03/2031	EUR	100.000	74.000	0,35
			74.000	0,35
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032	EUR	125.000	109.090	0,51
			109.090	0,51
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	100.000	78.569	0,37
			78.569	0,37
Mexiko				
Mexico Government Bond 2,25 % 12/08/2036	EUR	150.000	106.582	0,50
			106.582	0,50
Montenegro				
Republic of Montenegro, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	125.000	98.694	0,47
			98.694	0,47
Niederlande				
BNG Bank NV, Reg. S 0,25 % 12/01/2032	EUR	120.000	93.121	0,44
BNG Bank NV, Reg. S 1,875 % 13/07/2032	EUR	175.000	156.317	0,74
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	100.000	90.706	0,43
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0,25 % 19/01/2032	EUR	250.000	193.593	0,91
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0,125 % 03/09/2035	EUR	100.000	67.909	0,32

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2 % 06/04/2029	EUR	100.000	89.280	0,42
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	100.000	102.174	0,48
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	100.000	106.027	0,50
			899.127	4,24
Senegal				
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0,125 % 10/03/2027	EUR	200.000	177.191	0,84
			177.191	0,84
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	125.000	89.866	0,42
			89.866	0,42
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0 % 19/10/2024	EUR	100.000	93.972	0,44
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	100.000	94.331	0,45
Korea Development Bank (The), Reg. S 0 % 10/07/2024	EUR	100.000	94.917	0,45
Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	100.000	91.289	0,43
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 07/07/2025	EUR	100.000	91.289	0,43
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,258 % 27/10/2028	EUR	100.000	82.711	0,39
			548.509	2,59
Spanien				
Junta De Andalucia, Reg. S 0,7 % 30/07/2033	EUR	120.000	87.242	0,41
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,55 % 31/10/2032	EUR	175.000	159.852	0,75
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	38.000	25.261	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	300.000	183.269	0,86
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	105.000	97.239	0,46
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2066	EUR	35.000	31.260	0,15
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45 % 31/10/2071	EUR	60.000	27.886	0,13
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	190.000	183.814	0,87
			795.823	3,75

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Supranational				
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 09/04/2027	EUR	200.000	175.617	0,83
European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036	EUR	100.000	67.486	0,32
European Investment Bank, Reg. S 0 % 14/01/2031	EUR	150.000	117.405	0,55
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	147.000	127.524	0,60
European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035	EUR	325.000	215.460	1,01
European Union, Reg. S 0 % 04/10/2028	EUR	30.000	25.250	0,12
European Union, Reg. S 1 % 06/07/2032	EUR	75.000	61.804	0,29
European Union, Reg. S 0,4 % 04/02/2037	EUR	200.000	135.205	0,64
European Union, Reg. S 2,75 % 04/12/2037	EUR	75.000	69.660	0,33
European Union, Reg. S 0,45 % 04/07/2041	EUR	66.000	39.891	0,19
European Union, Reg. S 3 % 04/03/2053	EUR	40.000	38.220	0,18
International Bank for Reconstruction & Development 0,1 % 17/09/2035	EUR	200.000	135.371	0,64
			1.208.893	5,70
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,125 % 29/01/2027	GBP	160.000	182.875	0,86
			182.875	0,86
Summe Staatsanleihen			11.110.758	52,39
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			20.651.629	97,38
Summe Anlagen			20.651.629	97,38
Barmittel			502.958	2,37
Sonstige Aktiva/(Passiva)			52.683	0,25
Summe Nettovermögen			21.207.270	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(6)	EUR	(694.920)	25.317	0,12
Euro-Bund, 08/03/2023	(9)	EUR	(1.198.530)	77.379	0,36
Short-Term Euro-BTP, 08/03/2023	(19)	EUR	(1.996.900)	33.535	0,16
US 5 Year Note, 31/03/2023	(5)	USD	(504.078)	1.608	0,01
US Long Bond, 22/03/2023	(1)	USD	(116.538)	702	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				138.541	0,65
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	2	AUD	146.934	(56)	0,00
Euro-BTP, 08/03/2023	4	EUR	436.480	(32.464)	(0,15)
Euro-Bund 30 Year Bond, 08/03/2023	5	EUR	679.900	(119.560)	(0,57)
Euro-OAT, 08/03/2023	1	EUR	127.590	(7.980)	(0,04)
Euro-Schatz, 08/03/2023	30	EUR	3.163.350	(38.602)	(0,18)
Long Gilt, 29/03/2023	1	GBP	112.873	(6.621)	(0,03)
US 10 Year Note, 22/03/2023	1	USD	104.784	(742)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(206.025)	(0,97)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(67.484)	(0,32)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	37.565	USD	39.000	17.01.2023	RBC	1.114	0,01
EUR	136.965	DKK	1.018.315	20.01.2023	J.P. Morgan	8	0,00
EUR	186.220	GBP	162.000	25.01.2023	J.P. Morgan	3.361	0,02
EUR	23.197	GBP	20.000	25.01.2023	UBS	622	0,00
EUR	67.848	USD	72.000	17.02.2023	Credit Lyonnais	699	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						5.804	0,03
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						5.804	0,03
EUR	136.776	DKK	1.017.000	20.01.2023	J.P. Morgan	(5)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(5)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(5)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						5.799	0,03

DERIVATIVE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
700.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.					
			CROSSOVER.36-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2026	(19.934)	(0,10)
300.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.					
			CROSSOVER.37-V1	Kauf	(5,00) %	20.06.2027	(6.718)	(0,03)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(26.652)	(0,13)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(26.652)	(0,13)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Sustainable Euro Strategic Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	23.602	–
			23.602	–

Sustainable Global High Yield Bond Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Generierung laufender Erträge und eine Gesamtrendite in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu weltweit unter Einbeziehung der ESG-Merkmale vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio von ertragstarken festverzinslichen Wertpapieren, welche von Moody's mit einem Rating von Baa3 oder niedriger, von Standard & Poor's mit einem Rating von BBB- oder niedriger oder von Fitch's mit einem Rating von BBB- oder niedriger beurteilt werden oder von einer anderen international angesehenen Ratingagentur ähnlich eingestuft werden oder von denen der Anlageberater der Ansicht ist, dass sie eine ähnliche Bonität aufweisen.

* Der Fonds wurde am 18. November 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
1Life Healthcare, Inc. 3 % 15/06/2025	USD	21.000	20.363	0,12
			20.363	0,12
Summe Wandelanleihen			20.363	0,12
Unternehmensanleihen				
Australien				
Infrabuild Australia Pty. Ltd., 144A 12 % 01/10/2024	USD	154.000	149.612	0,84
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	67.000	59.535	0,34
			209.147	1,18
Kanada				
Air Canada, 144A 3,875 % 15/08/2026	USD	42.000	37.282	0,21
GFL Environmental, Inc., 144A 3,75 % 01/08/2025	USD	32.000	30.290	0,17
GFL Environmental, Inc., 144A 3,5 % 01/09/2028	USD	74.000	65.154	0,37
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029	USD	145.000	126.875	0,72
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	53.000	48.206	0,27
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	16.000	14.476	0,08
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030	USD	29.000	28.718	0,16
Open Text Corp., 144A 3,875 % 15/02/2028	USD	73.000	62.769	0,36
Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125 % 15/02/2030	USD	7.000	5.630	0,03
Tervita Corp., 144A 11 % 01/12/2025	USD	97.000	104.791	0,59
			524.191	2,96
Dänemark				
DKT Finance ApS, Reg. S 7 % 17/06/2023	EUR	100.000	106.491	0,60
			106.491	0,60
Frankreich				
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	100.000	90.203	0,51
Faurecia SE, Reg. S 2,375 % 15/06/2029	EUR	100.000	81.185	0,46
Getlink SE, Reg. S 3,5 % 30/10/2025	EUR	200.000	208.569	1,18
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625 % 15/10/2028	EUR	100.000	97.238	0,55
Midco GB SASU, 144A 7,75 % 01/11/2027	EUR	100.000	97.131	0,55
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5 % 01/07/2028	EUR	100.000	92.891	0,52
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 5,456 % 20/07/2027	EUR	100.000	104.086	0,59
			771.303	4,36

Sustainable Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875 % 11/02/2025	EUR	100.000	101.007	0,57
HT Troplast GmbH, Reg. S 9,25 % 15/07/2025	EUR	100.000	98.036	0,55
ProGroup AG, Reg. S 3 % 31/03/2026	EUR	100.000	94.685	0,54
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6 % 30/07/2026	EUR	87.920	88.753	0,50
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S, FRN 6.128 % 15/07/2027	EUR	100.000	103.880	0,59
			486.361	2,75
Hongkong				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	57.000	43.265	0,24
			43.265	0,24
Italien				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4,875 % 30/10/2026	EUR	100.000	100.511	0,57
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15/01/2028	EUR	100.000	88.450	0,50
Mooney Group SpA, Reg. S, FRN 5,937 % 17/12/2026	EUR	100.000	101.160	0,57
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	20.000	22.630	0,13
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75 % 15/04/2025	EUR	100.000	99.381	0,56
			412.132	2,33
Luxemburg				
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026	EUR	126.000	105.727	0,60
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75 % 31/10/2026	EUR	100.000	91.521	0,52
Vivion Investments SARL, Reg. S 3 % 08/08/2024	EUR	100.000	84.150	0,47
			281.398	1,59
Niederlande				
Schoeller Packaging BV, Reg. S 6,375 % 01/11/2024	EUR	100.000	74.188	0,42
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 5.548 % 15/08/2026	EUR	100.000	101.642	0,57
Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030	EUR	200.000	175.907	0,99
Ziggo Bond Co. BV, 144A 6 % 15/01/2027	USD	150.000	137.862	0,78
			489.599	2,76
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496 % 30/04/2079	EUR	300.000	316.434	1,79
			316.434	1,79

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien				
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026	EUR	100.000	98.644	0,56
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	EUR	166.000	149.930	0,84
Grifols SA, Reg. S 3,2 % 01/05/2025	EUR	100.000	98.974	0,56
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	101.000	97.025	0,55
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7.125 % 31/12/2164	EUR	100.000	109.425	0,62
			553.998	3,13
Schweden				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	EUR	100.000	61.460	0,35
Intrum AB, Reg. S 4,875 % 15/08/2025	EUR	100.000	97.667	0,55
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	100.000	93.108	0,52
			252.235	1,42
Schweiz				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	72.000	57.916	0,33
			57.916	0,33
Vereinigte Arabische Emirate				
GEMS MENASA Cayman Ltd., Reg. S 7,125 % 31/07/2026	USD	200.000	192.541	1,09
			192.541	1,09
Vereinigtes Königreich				
Connect Finco SARL, 144A 6,75 % 01/10/2026	USD	45.000	41.810	0,24
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875 % 28/02/2047	GBP	100.000	112.078	0,63
Drax Finco plc, 144A 6.625 % 01/11/2025	USD	200.000	191.445	1,08
Galaxy Finco Ltd., Reg. S 9,25 % 31/07/2027	GBP	100.000	99.753	0,56
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026	GBP	100.000	109.405	0,62
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028	EUR	100.000	90.982	0,51
Punch Finance plc, Reg. S 6,125 % 30/06/2026	GBP	100.000	102.651	0,58
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5 % 15/04/2027	GBP	100.000	107.938	0,61
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 03/10/2078	GBP	100.000	113.509	0,64
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2.625 % 27/08/2080	EUR	125.000	117.742	0,67
			1.087.313	6,14

Sustainable Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

AdaptHealth LLC, 144A 6,125 % 01/08/2028	USD	82.000	75.497	0,43
AdaptHealth LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	17.000	14.255	0,08
AdaptHealth LLC, 144A 5,125 % 01/03/2030	USD	26.000	22.167	0,13
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028	USD	57.000	52.082	0,29
AG TMTT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625 % 30/09/2027	USD	27.000	27.275	0,15
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028	USD	46.000	43.763	0,25
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875 % 15/02/2030	USD	54.000	48.388	0,27
Allegheny Ludlum LLC 6,95 % 15/12/2025	USD	97.000	96.812	0,55
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	119.000	107.111	0,60
Allison Transmission, Inc., 144A 3,75 % 30/01/2031	USD	9.000	7.414	0,04
Ally Financial, Inc., FRN 4,7 % 31/12/2164	USD	75.000	50.391	0,28
American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026	USD	80.000	77.245	0,44
American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029	USD	80.000	73.140	0,41
API Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029	USD	83.000	72.486	0,41
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	15.000	11.758	0,07
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	15.000	12.048	0,07
Arconic Corp., 144A 6,125 % 15/02/2028	USD	31.000	29.084	0,16
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	100.000	78.624	0,45
Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029	USD	95.000	74.717	0,42
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	17.000	14.292	0,08
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5 % 15/02/2032	USD	15.000	12.319	0,07
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030	USD	44.000	36.891	0,21
ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028	USD	15.000	12.088	0,07
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	76.000	56.149	0,32
Audacy Capital Corp., 144A 6,75 % 31/03/2029	USD	69.000	12.041	0,07
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15/07/2028	EUR	100.000	99.057	0,56
Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030	USD	18.000	17.796	0,10
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375 % 01/03/2029	USD	40.000	34.270	0,19
Ball Corp. 5,25 % 01/07/2025	USD	70.000	69.190	0,39
Ball Corp. 3,125 % 15/09/2031	USD	20.000	15.978	0,09
Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375 % 01/07/2025	USD	32.000	34.222	0,19
Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	29.000	25.491	0,14
Bath & Body Works, Inc. 6,75 % 01/07/2036	USD	25.000	21.784	0,12
Bath & Body Works, Inc. 7,6 % 15/07/2037	USD	12.000	10.160	0,06
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027	USD	119.000	108.439	0,61
Beasley Mezzanine Holdings LLC, 144A 8,625 % 01/02/2026	USD	77.000	46.489	0,26

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030	USD	58.000	56.111	0,32
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625 % 01/09/2028	USD	42.000	36.771	0,21
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	114.000	101.172	0,57
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4 % 01/07/2029	USD	30.000	26.734	0,15
Bread Financial Holdings, Inc., 144A 4,75 % 15/12/2024	USD	40.000	35.463	0,20
BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875 % 15/04/2029	USD	30.000	25.746	0,15
Brookfield Property REIT, Inc., REIT, 144A 4,5 % 01/04/2027	USD	57.000	47.722	0,27
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	26.000	23.705	0,13
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01/03/2028	EUR	100.000	87.598	0,50
CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028	USD	156.000	141.134	0,80
CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029	USD	24.000	21.413	0,12
CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029	USD	45.000	42.024	0,24
CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/03/2030	USD	72.000	60.825	0,34
CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/02/2032	USD	35.000	28.456	0,16
CCO Holdings LLC 4,5 % 01/05/2032	USD	32.000	25.470	0,14
Centene Corp. 4,25 % 15/12/2027	USD	103.000	96.786	0,55
Centene Corp. 4,625 % 15/12/2029	USD	74.000	67.886	0,38
Centene Corp. 3,375 % 15/02/2030	USD	68.000	57.638	0,33
Centene Corp. 3 % 15/10/2030	USD	74.000	60.821	0,34
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	76.000	59.684	0,34
Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031	USD	27.000	27.574	0,16
Chobani LLC, 144A 7,5 % 15/04/2025	USD	45.000	43.855	0,25
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	49.000	43.513	0,25
Cinemark USA, Inc., 144A 8,75 % 01/05/2025	USD	9.000	9.121	0,05
Cinemark USA, Inc., 144A 5,875 % 15/03/2026	USD	17.000	14.174	0,08
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	46.000	34.111	0,19
Clarios Global LP, 144A 6,75 % 15/05/2025	USD	26.000	26.050	0,15
Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026	EUR	200.000	198.225	1,12
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	30.000	25.549	0,14
Clean Harbors, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2027	USD	73.000	69.293	0,39
Clean Harbors, Inc., 144A 5,125 % 15/07/2029	USD	28.000	25.969	0,15
Cleanway Energy Operating LLC, 144A 4,75 % 15/03/2028	USD	40.000	36.903	0,21
CMG Media Corp., 144A 8,875 % 15/12/2027	USD	51.000	38.331	0,22
Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029	USD	33.000	28.503	0,16
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	10.000	8.613	0,05
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	181.000	175.063	0,99
Covanta Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	87.000	70.626	0,40

Sustainable Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Crown Americas LLC 4,75 % 01/02/2026	USD	50.000	48.593	0,27
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	14.000	11.888	0,07
Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030	USD	19.000	18.687	0,11
Dave & Buster's, Inc., 144A 7,625 % 01/11/2025	USD	110.000	110.711	0,63
Delta Air Lines, Inc. 2,9 % 28/10/2024	USD	60.000	56.950	0,32
Diamond BC BV, 144A 4,625 % 01/10/2029	USD	24.000	19.211	0,11
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029	USD	60.000	52.653	0,30
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5 % 01/06/2028	USD	51.000	47.787	0,27
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125 % 01/04/2029	USD	16.000	13.686	0,08
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5 % 31/12/2027	USD	20.000	19.074	0,11
Enviva Partners LP, 144A 6,5 % 15/01/2026	USD	120.000	113.210	0,64
Fair Isaac Corp., 144A 4 % 15/06/2028	USD	71.000	64.292	0,36
Ford Motor Co. 9,625 % 22/04/2030	USD	19.000	21.365	0,12
Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032	USD	88.000	66.148	0,37
Ford Motor Co. 6,1 % 19/08/2032	USD	16.000	14.838	0,08
Ford Motor Co. 4,75 % 15/01/2043	USD	48.000	34.598	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC 3,81 % 09/01/2024	USD	200.000	194.836	1,10
Gartner, Inc., 144A 4,5 % 01/07/2028	USD	44.000	40.633	0,23
Gartner, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2029	USD	18.000	15.804	0,09
Gartner, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2030	USD	41.000	35.407	0,20
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 5,75 % 01/12/2025	USD	182.000	178.173	1,01
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028	USD	51.000	43.156	0,24
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 6 % 15/04/2025	USD	20.000	19.334	0,11
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375 % 15/06/2026	USD	59.000	51.866	0,29
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030	USD	24.000	17.679	0,10
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	48.000	42.715	0,24
iHeartCommunications, Inc., 144A 4,75 % 15/01/2028	USD	50.000	40.352	0,23
Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	98.000	85.208	0,48
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	70.000	60.016	0,34
IRB Holding Corp., 144A 7 % 15/06/2025	USD	17.000	16.984	0,10
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625 % 01/10/2026	EUR	200.000	200.399	1,13
JPMorgan Chase & Co., FRN 6,75 % Perpetual	USD	74.000	73.327	0,41
KB Home 4,8 % 15/11/2029	USD	12.000	10.362	0,06
KB Home 4 % 15/06/2031	USD	2.000	1.601	0,01
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875 % 15/09/2028	USD	39.000	32.394	0,18
Korn Ferry, 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	57.000	52.596	0,30
Kraft Heinz Foods Co. 3,875 % 15/05/2027	USD	31.000	29.655	0,17
Kraft Heinz Foods Co. 4,625 % 01/10/2039	USD	10.000	8.817	0,05
Kraft Heinz Foods Co. 5,5 % 01/06/2050	USD	6.000	5.766	0,03
Kraft Heinz Foods Co. 4,375 % 01/06/2046	USD	8.000	6.544	0,04

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
LABL, Inc., 144A 5,875 % 01/11/2028	USD	31.000	26.442	0,15
LABL, Inc., 144A 8,25 % 01/11/2029	USD	51.000	40.647	0,23
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	66.000	53.232	0,30
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	71.000	60.752	0,34
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 6,75 % 15/04/2025	USD	60.000	56.560	0,32
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027	USD	70.000	59.318	0,33
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25 % 01/07/2028	USD	47.000	37.129	0,21
Life Time, Inc., 144A 5,75 % 15/01/2026	USD	51.000	47.519	0,27
Life Time, Inc., 144A 8 % 15/04/2026	USD	85.000	76.182	0,43
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	38.000	21.679	0,12
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	34.000	30.747	0,17
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	71.000	58.323	0,33
Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029	USD	61.000	42.052	0,24
Match Group Holdings II LLC, 144A 3,625 % 01/10/2031	USD	58.000	44.592	0,25
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	20.000	16.855	0,10
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	94.000	76.937	0,43
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	151.000	120.004	0,68
Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	30.000	25.353	0,14
MWD Holdco II LLC, 144A 5,5 % 01/02/2030	USD	38.000	30.206	0,17
ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	24.000	20.088	0,11
ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025	USD	70.000	65.843	0,37
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030	USD	92.000	78.101	0,44
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	45.000	37.435	0,21
MoneyGram International, Inc., 144A 5,375 % 01/08/2026	USD	66.000	66.735	0,38
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	102.000	94.525	0,53
MSCI, Inc., 144A 3,875 % 15/02/2031	USD	65.000	53.497	0,30
National CineMedia LLC, 144A 5,875 % 15/04/2028	USD	52.000	12.044	0,07
National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026	USD	33.000	913	0,01
NCR Corp., 144A 5,125 % 15/04/2029	USD	8.000	6.635	0,04
NCR Corp., 144A 5,25 % 01/10/2030	USD	19.000	15.706	0,09
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	56.000	50.053	0,28
New Fortress Energy, Inc., 144A 6,5 % 30/09/2026	USD	102.000	95.258	0,54
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25 % 15/09/2024	USD	16.000	14.958	0,08
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5 % 15/09/2027	USD	54.000	49.512	0,28
Novelis Corp., 144A 3,25 % 15/11/2026	USD	21.000	18.853	0,11
Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030	USD	44.000	39.149	0,22
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029	EUR	100.000	91.644	0,52

Sustainable Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Ol European Group BV, Reg. S 2,875 % 15/02/2025	EUR	100.000	103.078	0,58
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	63.000	55.037	0,31
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	71.000	62.195	0,35
Oscar AcquisitionCo LLC, 144A 9,5 % 15/04/2030	USD	15.000	13.244	0,07
Outfront Media Capital LLC, 144A 6,25 % 15/06/2025	USD	53.000	52.625	0,30
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	9.000	7.446	0,04
Owens & Minor, Inc. 4,375 % 15/12/2024	USD	35.000	33.600	0,19
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027	USD	41.000	38.421	0,22
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	54.000	48.559	0,27
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,4 % 15/06/2030	USD	200.000	170.675	0,96
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	10.000	7.797	0,04
Post Holdings, Inc., 144A 5,5 % 15/12/2029	USD	60.000	54.420	0,31
Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25 % 01/02/2028	USD	39.000	35.429	0,20
PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15/11/2029	USD	33.000	26.597	0,15
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	11.000	7.555	0,04
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75 % 01/12/2026	USD	10.000	8.069	0,05
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026	USD	30.000	25.889	0,15
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029	USD	63.000	50.162	0,28
Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033	USD	5.000	3.733	0,02
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	89.000	82.461	0,47
Seagate HDD Cayman, 144A 9,625 % 01/12/2032	USD	43.185	47.417	0,27
Sensata Technologies BV, 144A 5 % 01/10/2025	USD	9.000	8.792	0,05
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031	USD	32.000	26.379	0,15
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,125 % 01/09/2026	USD	30.000	26.552	0,15
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5 % 01/08/2027	USD	145.000	134.141	0,76
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875 % 01/09/2031	USD	30.000	23.460	0,13
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	109.000	97.631	0,55
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	42.000	33.729	0,19
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031	USD	35.000	27.231	0,15
Spectrum Brands, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	50.000	43.404	0,25
Spectrum Brands, Inc., 144A 5,5 % 15/07/2030	USD	30.000	26.573	0,15
Sprint Capital Corp. 6,875 % 15/11/2028	USD	76.000	79.227	0,45
Sprint LLC 7,875 % 15/09/2023	USD	186.000	189.193	1,07
Sprint LLC 7,625 % 01/03/2026	USD	53.000	55.812	0,32

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
SRS Distribution, Inc., 144A 6 % 01/12/2029	USD	35.000	27.946	0,16
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5 % 30/09/2027	USD	82.000	77.143	0,44
Standard Industries, Inc., 144A 5 % 15/02/2027	USD	20.000	18.480	0,10
Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030	USD	66.000	53.977	0,30
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	200.000	183.597	1,04
SVB Financial Group, FRN 4,1 % Perpetual	USD	89.000	51.382	0,29
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,75 % 15/01/2028	USD	13.000	12.243	0,07
Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2025	USD	124.000	71.496	0,40
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	77.000	60.104	0,34
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028	USD	51.000	45.988	0,26
T-Mobile USA, Inc. 2,25 % 15/02/2026	USD	35.000	31.877	0,18
T-Mobile USA, Inc. 4,75 % 01/02/2028	USD	38.000	37.099	0,21
T-Mobile USA, Inc. 2,625 % 15/02/2029	USD	44.000	37.208	0,21
T-Mobile USA, Inc. 2,875 % 15/02/2031	USD	26.000	21.549	0,12
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	89.000	63.876	0,36
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	76.000	61.868	0,35
Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029	USD	69.000	57.399	0,32
Univision Communications, Inc., 144A 7,375 % 30/06/2030	USD	8.000	7.630	0,04
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026	USD	129.000	114.639	0,65
US Foods, Inc., 144A 6,25 % 15/04/2025	USD	53.000	52.530	0,30
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	80.000	70.380	0,40
Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027	USD	58.000	57.730	0,33
Viasat, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2027	USD	10.000	9.101	0,05
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029	USD	49.000	41.263	0,23
Victoria's Secret & Co., 144A 4,625 % 15/07/2029	USD	74.000	58.194	0,33
Viking Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15/05/2025	USD	23.000	20.763	0,12
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	USD	91.000	74.466	0,42
Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15/02/2029	USD	18.000	14.845	0,08
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd., 144A 5,625 % 15/02/2029	USD	12.000	9.676	0,05
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	119.000	105.363	0,60
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	99.000	93.422	0,53
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125 % 15/06/2025	USD	43.000	43.631	0,25
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028	USD	65.000	65.970	0,37
Wheel Pros, Inc., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	37.000	13.135	0,07
William Carter Co. (The), 144A 5,625 % 15/03/2027	USD	111.000	106.664	0,60
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625 % 01/10/2024	USD	27.000	26.633	0,15
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875 % 15/06/2027	USD	62.000	55.018	0,31

Sustainable Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Yum! Brands, Inc. 3,625 % 15/03/2031	USD	110.000	92.784	0,52
			11.045.940	62,39
Summe Unternehmensanleihen			16.830.264	95,06

Aktienwerte

Vereinigte Staaten von Amerika

Riverbed Technology, Inc.	USD	508	255	0,00
Riverbed Technology, Inc. Preference	USD	381	288	0,00
WESCO International, Inc. Preference, FRN	USD	2.000	52.760	0,30
			53.303	0,30

Summe Aktien			53.303	0,30
---------------------	--	--	---------------	-------------

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

16.903.930	95,48
-------------------	--------------

Summe Anlagen	16.903.930	95,48
----------------------	-------------------	--------------

Barmittel	841.859	4,75
------------------	----------------	-------------

Sonstige Aktiva/(Passiva)	(40.834)	(0,23)
----------------------------------	-----------------	---------------

Summe Nettovermögen	17.704.955	100,00
----------------------------	-------------------	---------------

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Sustainable Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	48.002	USD	51.090	31.01.2023	Citibank	322	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						322	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						322	0,00
USD	4.524.301	EUR	4.468.800	31.01.2023	Citibank	(261.948)	(1,48)
USD	168.929	EUR	160.202	31.01.2023	Goldman Sachs	(2.653)	(0,02)
USD	621.175	GBP	533.829	31.01.2023	Citibank	(24.027)	(0,13)
USD	15.775	GBP	13.195	31.01.2023	Goldman Sachs	(173)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(288.801)	(1,63)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(288.801)	(1,63)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(288.479)	(1,63)

Sustainable US High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Generierung von laufenden Erträgen und eine Gesamtrendite in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu in den USA vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, zu denen Nullkuponanleihen, Anleihen mit Zinsaufschub und Anleihen, deren Zinsen in Form weiterer zulässiger Anleihen derselben Art zahlbar sind („Payment-in-Kind (PIK)-Anleihen“), gehören können.

* Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Umweltschutz				
GFL Environmental, Inc. 6 %	USD	1.067	68.571	0,28
			68.571	0,28
Pharmazeutika				
Becton Dickinson and Co. 6 %	USD	1.882	94.344	0,38
			94.344	0,38
Summe Wandelanleihen			162.915	0,66
Unternehmensanleihen				
Werbung				
CMG Media Corp., 144A 8,875 % 15/12/2027	USD	124.000	93.196	0,37
National CineMedia LLC, 144A 5,875 % 15/04/2028	USD	96.000	22.236	0,09
Outfront Media Capital LLC, 144A 6,25 % 15/06/2025	USD	90.000	89.363	0,36
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	44.000	36.404	0,15
			241.199	0,97
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	188.000	174.223	0,70
			174.223	0,70
Landwirtschaft				
Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030	USD	101.000	99.339	0,40
			99.339	0,40
Fluggesellschaften				
American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026	USD	159.000	153.524	0,62
			153.524	0,62
Bekleidung				
William Carter Co. (The), 144A 5,625 % 15/03/2027	USD	233.000	223.899	0,90
			223.899	0,90
Automobilhersteller				
Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032	USD	265.000	199.196	0,80
Ford Motor Co. 6,1 % 19/08/2032	USD	139.000	128.906	0,52
Ford Motor Co. 4,75 % 15/01/2043	USD	44.000	31.714	0,13
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271 % 09/01/2027	USD	275.000	249.339	1,01
			609.155	2,46

Sustainable US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Automobilteile und -zubehör				
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	214.000	209.942	0,86
Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026	EUR	302.000	299.321	1,21
Faurecia SE, Reg. S 2,75 % 15/02/2027	EUR	250.000	226.329	0,91
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	59.000	40.521	0,16
Wheel Pros, Inc., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	79.000	28.045	0,11
			804.158	3,25
Banken				
JPMorgan Chase & Co. 4,6 % Perpetual	USD	170.000	150.875	0,61
SVB Financial Group 4,1 % Perpetual	USD	152.000	87.753	0,35
			238.628	0,96
Biotechnologie				
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75 % 15/10/2028	USD	200.000	173.706	0,70
			173.706	0,70
Baustoffe				
MWD Holdco II LLC, 144A 5,5 % 01/02/2030	USD	74.000	58.822	0,24
Oscar AcquisitionCo LLC, 144A 9,5 % 15/04/2030	USD	40.000	35.316	0,14
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	215.000	192.575	0,78
Standard Industries, Inc., 144A 5 % 15/02/2027	USD	54.000	49.895	0,20
Standard Industries, Inc., 144A 4,75 % 15/01/2028	USD	167.000	150.181	0,61
Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030	USD	36.000	29.442	0,12
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	100.000	91.798	0,37
			608.029	2,46
Chemie				
ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028	USD	50.000	40.295	0,16
Diamond BC BV, 144A 4,625 % 01/10/2029	USD	35.000	28.016	0,11
Herens Holdco SARL, 144A 4,75 % 15/05/2028	USD	200.000	157.474	0,64
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	129.000	114.627	0,46
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625 % 01/10/2024	USD	157.000	154.862	0,63
			495.274	2,00
Gewerbliche Dienstleistungen				
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028	USD	81.000	74.011	0,30
API Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029	USD	176.000	153.705	0,61
Gartner, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2029	USD	37.000	32.485	0,13

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)				
Gartner, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2030	USD	120.000	103.630	0,42
GEMS MENASA Cayman Ltd., 144A 7,125 % 31/07/2026	USD	213.000	205.056	0,83
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	123.000	109.456	0,44
Korn Ferry, 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	163.000	150.405	0,61
Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	90.000	76.060	0,31
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	107.000	95.637	0,39
PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15/11/2029	USD	98.000	78.986	0,32
			1.079.431	4,36
Computer				
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	110.000	97.623	0,39
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4 % 01/07/2029	USD	66.000	58.816	0,24
Condor Merger Sub, Inc., 144A 7,375 % 15/02/2030	USD	72.000	57.407	0,23
NCR Corp., 144A 5,125 % 15/04/2029	USD	16.000	13.270	0,05
NCR Corp., 144A 5,25 % 01/10/2030	USD	40.000	33.065	0,13
Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875 % 01/02/2027	USD	49.000	44.761	0,18
Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25 % 01/02/2028	USD	147.000	133.540	0,55
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	158.000	146.391	0,60
Seagate HDD Cayman 3,125 % 15/07/2029	USD	99.000	76.245	0,31
Seagate HDD Cayman 3,375 % 15/07/2031	USD	47.000	35.784	0,14
			696.902	2,82
Verbraucherprodukte – divers				
Spectrum Brands, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	112.000	97.226	0,40
Spectrum Brands, Inc., 144A 5,5 % 15/07/2030	USD	57.000	50.489	0,20
			147.715	0,60
Kosmetik/Körperpflege				
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5 % 01/06/2028	USD	68.000	63.716	0,26
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125 % 01/04/2029	USD	73.000	62.442	0,25
			126.158	0,51
Vertrieb/Großhandel				
Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030	USD	45.000	44.489	0,18
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027	USD	168.000	153.091	0,62
Univar Solutions USA, Inc., 144A 5,125 % 01/12/2027	USD	120.000	114.230	0,46
			311.810	1,26

Sustainable US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625 % 30/09/2027	USD	64.000	64.651	0,26
Ally Financial, Inc. 4,7 % 31/12/2164	USD	123.000	82.641	0,33
Bread Financial Holdings, Inc., 144A 4,75 % 15/12/2024	USD	64.000	56.741	0,23
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027	USD	117.000	109.642	0,44
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026	USD	65.000	56.094	0,23
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029	USD	143.000	113.860	0,46
Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033	USD	10.000	7.466	0,03
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	147.000	118.243	0,48
			609.338	2,46
Elektro				
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4,75 % 15/03/2028	USD	80.000	73.806	0,30
Drax Finco plc, 144A 6,625 % 01/11/2025	USD	200.000	191.445	0,77
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	124.000	106.103	0,43
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25 % 15/09/2024	USD	142.000	132.753	0,53
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5 % 15/09/2027	USD	115.000	105.442	0,43
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	121.000	108.807	0,44
			718.356	2,90
Elektroteile und -ausrüstung				
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125 % 15/06/2025	USD	50.000	50.734	0,20
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028	USD	115.000	116.716	0,48
			167.450	0,68
Elektronik				
Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029	USD	98.000	84.646	0,34
Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	199.000	173.025	0,70
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031	USD	98.000	80.785	0,33
			338.456	1,37
Energie – Alternative Energiequellen				
Enviva Partners LP, 144A 6,5 % 15/01/2026	USD	219.000	206.609	0,84
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028	USD	220.000	198.378	0,80
			404.987	1,64

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Konstruktion und Bauwesen				
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	79.000	72.028	0,29
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029	USD	124.000	108.816	0,44
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	150.000	122.108	0,50
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	110.000	97.394	0,39
			400.346	1,62
Unterhaltung				
Cinemark USA, Inc., 144A 8,75 % 01/05/2025	USD	35.000	35.471	0,14
Cinemark USA, Inc., 144A 5,875 % 15/03/2026	USD	32.000	26.681	0,11
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	111.000	82.311	0,33
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2027	USD	80.000	70.971	0,29
National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026	USD	90.000	2.491	0,01
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	21.000	16.374	0,07
			234.299	0,95
Umweltschutz				
Clean Harbors, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2027	USD	202.000	191.742	0,77
Covanta Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	148.000	120.145	0,49
Covanta Holding Corp. 5 % 01/09/2030	USD	33.000	26.721	0,11
GFL Environmental, Inc., 144A 3,75 % 01/08/2025	USD	84.000	79.512	0,32
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2028	USD	330.000	288.750	1,17
Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029	USD	103.000	71.005	0,29
Tervita Corp., 144A 11 % 01/12/2025	USD	307.000	331.659	1,33
			1.109.534	4,48
Lebensmittel				
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028	USD	219.000	208.353	0,85
BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030	USD	156.000	150.920	0,61
Chobani LLC, 144A 7,5 % 15/04/2025	USD	64.000	62.371	0,25
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	124.000	106.314	0,43
US Foods, Inc., 144A 6,25 % 15/04/2025	USD	136.000	134.793	0,54
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	105.000	92.374	0,37
			755.125	3,05
Forstprodukte und Papier				
Glatfelter Corp., 144A 4,75 % 15/11/2029	USD	19.000	11.427	0,05
			11.427	0,05

Sustainable US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Medizinische Produkte				
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15/07/2028	EUR	100.000	99.057	0,40
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,5 % 01/04/2030	USD	51.000	39.569	0,16
Encompass Health Corp. 4,75 % 01/02/2030	USD	74.000	65.101	0,26
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25 % 15/03/2029	EUR	100.000	90.448	0,37
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	193.000	153.383	0,62
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375 % 15/06/2028	USD	105.000	96.019	0,39
Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027	USD	87.000	86.595	0,35
			630.172	2,55
Gesundheitsdienstleistungen				
Centene Corp. 3,375 % 15/02/2030	USD	354.000	300.060	1,21
Centene Corp. 3 % 15/10/2030	USD	335.000	275.337	1,12
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	61.000	47.904	0,19
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 6,75 % 15/04/2025	USD	141.000	132.916	0,54
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027	USD	32.000	27.117	0,11
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	120.000	68.461	0,28
ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	66.000	55.242	0,22
ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025	USD	128.000	120.399	0,49
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030	USD	68.000	57.727	0,23
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	132.000	109.809	0,44
Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2025	USD	222.000	128.001	0,52
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026	USD	235.000	208.838	0,84
			1.531.811	6,19
Wohnimmobilienbau				
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,125 % 01/08/2030	USD	109.000	95.034	0,38
			95.034	0,38
Möbel für den Wohnbereich				
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	198.000	154.552	0,62
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	193.000	182.125	0,74
			336.677	1,36
Versicherungen				
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	153.000	137.714	0,56
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029	USD	106.000	91.022	0,37

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Versicherungen (Fortsetzung)				
BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875 % 15/04/2029	USD	85.000	72.947	0,29
HUB International Ltd., 144A 7 % 01/05/2026	USD	100.000	98.125	0,40
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030	USD	61.000	60.406	0,24
			460.214	1,86
Internet				
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	33.000	25.867	0,10
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	33.000	26.505	0,11
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	201.000	178.960	0,73
Match Group Holdings II LLC, 144A 3,625 % 01/10/2031	USD	82.000	63.044	0,25
			294.376	1,19
Investmentgesellschaften				
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	25.000	21.533	0,09
			21.533	0,09
Eisen/Stahl				
Allegheny Ludlum LLC 6,95 % 15/12/2025	USD	61.000	60.882	0,25
Infrabuild Australia Pty. Ltd., 144A 12 % 01/10/2024	USD	140.000	136.011	0,55
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	177.000	127.034	0,51
			323.927	1,31
Freizeit				
Life Time, Inc., 144A 5,75 % 15/01/2026	USD	47.000	43.792	0,18
Life Time, Inc., 144A 8 % 15/04/2026	USD	68.000	60.946	0,25
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	USD	237.000	193.939	0,78
Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15/02/2029	USD	70.000	57.731	0,23
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd., 144A 5,625 % 15/02/2029	USD	12.000	9.676	0,04
			366.084	1,48
Ausrüstungen				
Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031	USD	53.000	54.127	0,22
			54.127	0,22
Medien				
Audacy Capital Corp., 144A 6,75 % 31/03/2029	USD	142.000	24.780	0,10
Beasley Mezzanine Holdings LLC, 144A 8,625 % 01/02/2026	USD	108.000	65.205	0,26

Sustainable US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Medien (Fortsetzung)				
CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029	USD	127.000	113.308	0,46
CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029	USD	111.000	103.659	0,42
CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	202.000	167.339	0,68
CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/02/2032	USD	95.000	77.237	0,31
CCO Holdings LLC 4,5 % 01/05/2032	USD	148.000	117.797	0,48
iHeartCommunications, Inc., 144A 4,75 % 15/01/2028	USD	100.000	80.703	0,33
iHeartCommunications, Inc. 6,375 % 01/05/2026	USD	15.951	14.620	0,06
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	200.000	188.013	0,75
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	66.000	55.621	0,22
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	117.000	95.762	0,39
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,125 % 01/09/2026	USD	81.000	71.691	0,29
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5 % 01/08/2027	USD	224.000	207.225	0,83
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5 % 01/07/2029	USD	118.000	107.974	0,44
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875 % 01/09/2031	USD	83.000	64.906	0,26
Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029	USD	105.000	87.347	0,35
Univision Communications, Inc., 144A 7,375 % 30/06/2030	USD	22.000	20.982	0,08
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	200.000	160.638	0,65
Ziggo Bond Co. BV, 144A 6 % 15/01/2027	USD	150.000	137.862	0,56
			1.962.669	7,92

Bergbau

Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	202.000	195.374	0,79
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	125.000	113.694	0,46
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	35.000	31.667	0,13
Novelis Corp., 144A 3,25 % 15/11/2026	USD	66.000	59.252	0,24
Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030	USD	100.000	88.976	0,36
			488.963	1,98

Verpackung und Behälter

Ball Corp. 5,25 % 01/07/2025	USD	150.000	148.265	0,60
Crown Americas LLC 4,75 % 01/02/2026	USD	193.000	187.569	0,76
LABL, Inc., 144A 8,25 % 01/11/2029	USD	78.000	62.166	0,25
			398.000	1,61

Pharmazeutika

AdaptHealth LLC, 144A 5,125 % 01/03/2030	USD	130.000	110.837	0,45
---	-----	---------	---------	------

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Pharmazeutika (Fortsetzung)				
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	130.000	113.878	0,46
Organon & Co., 144A 5,125 % 30/04/2031	USD	200.000	173.416	0,70
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,4 % 15/06/2030	USD	200.000	170.675	0,69
			568.806	2,30
Pipelines				
New Fortress Energy, Inc., 144A 6,5 % 30/09/2026	USD	136.000	127.010	0,51
			127.010	0,51
Immobilien				
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 5,75 % 01/12/2025	USD	354.000	346.556	1,40
Vivion Investments SARL, Reg. S 3 % 08/08/2024	EUR	200.000	168.301	0,68
			514.857	2,08
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Brookfield Property REIT, Inc., REIT, 144A 5,75 % 15/05/2026	USD	51.000	46.539	0,19
Brookfield Property REIT, Inc., REIT, 144A 4,5 % 01/04/2027	USD	98.000	82.049	0,33
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	20.000	16.983	0,07
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 6 % 15/04/2025	USD	93.000	89.901	0,36
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030	USD	117.000	86.184	0,35
			321.656	1,30

Einzelhandel

Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029	USD	179.000	140.784	0,57
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	41.000	34.470	0,14
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5 % 15/02/2032	USD	30.000	24.637	0,10
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030	USD	48.000	40.245	0,16
Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375 % 01/07/2025	USD	62.000	66.305	0,27
Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	52.000	45.708	0,18
Bath & Body Works, Inc. 7,6 % 15/07/2037	USD	45.000	38.099	0,15
Dave & Buster's, Inc., 144A 7,625 % 01/11/2025	USD	221.000	222.428	0,89
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028	USD	53.000	44.849	0,18
IRB Holding Corp., 144A 7 % 15/06/2025	USD	151.000	150.857	0,61
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875 % 15/09/2028	USD	85.000	70.602	0,29
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	144.000	116.143	0,47

Sustainable US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Einzelhandel (Fortsetzung)				
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	57.000	46.822	0,19
Lithia Motors, Inc., 144A 4,375 % 15/01/2031	USD	59.000	48.550	0,20
PetSmart, Inc., 144A 7,75 % 15/02/2029	USD	250.000	232.916	0,93
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031	USD	98.000	76.248	0,31
SRS Distribution, Inc., 144A 6,125 % 01/07/2029	USD	96.000	78.045	0,32
SRS Distribution, Inc., 144A 6 % 01/12/2029	USD	60.000	47.908	0,19
Victoria's Secret & Co., 144A 4,625 % 15/07/2029	USD	95.000	74.708	0,30
Yum! Brands, Inc. 3,625 % 15/03/2031	USD	154.000	129.898	0,53
			1.730.222	6,98
Halbleiter				
Entegris Escrow Corp., 144A 4,75 % 15/04/2029	USD	48.000	43.870	0,18
Entegris, Inc., 144A 4,375 % 15/04/2028	USD	130.000	115.158	0,46
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	90.000	78.624	0,32
Sensata Technologies BV, 144A 5 % 01/10/2025	USD	25.000	24.421	0,10
			262.073	1,06
Software				
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	122.000	90.134	0,36
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625 % 01/09/2028	USD	107.000	93.679	0,38
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	54.000	45.989	0,19
Fair Isaac Corp., 144A 4 % 15/06/2028	USD	152.000	137.639	0,56
MSCI, Inc., 144A 3,625 % 01/09/2030	USD	85.000	70.807	0,29
MSCI, Inc., 144A 3,875 % 15/02/2031	USD	87.000	71.603	0,29
Open Text Corp., 144A 3,875 % 15/02/2028	USD	203.000	174.550	0,70
Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125 % 15/02/2030	USD	16.000	12.868	0,05
			697.269	2,82
Telekommunikation				
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	92.000	81.698	0,33
Sprint Capital Corp. 6,875 % 15/11/2028	USD	240.000	250.189	1,01
Sprint LLC 7,875 % 15/09/2023	USD	168.000	170.884	0,69
Sprint LLC 7,625 % 01/03/2026	USD	238.000	250.629	1,02
T-Mobile USA, Inc. 2,25 % 15/02/2026	USD	138.000	125.685	0,51
T-Mobile USA, Inc. 4,75 % 01/02/2028	USD	170.000	165.970	0,67
T-Mobile USA, Inc. 2,625 % 15/02/2029	USD	50.000	42.282	0,17
Viasat, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2027	USD	28.000	25.483	0,10
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029	USD	176.000	148.210	0,60
			1.261.030	5,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Transport				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	147.000	111.577	0,45
Watco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027	USD	120.000	114.190	0,46
			225.767	0,91
Summe Unternehmensanleihen			23.604.745	95,37
Aktienwerte				
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
GFL Environmental, Inc.	USD	2.429	70.320	0,28
			70.320	0,28
Vertrieb/Großhandel				
WESCO International, Inc. Preference	USD	3.182	83.941	0,34
			83.941	0,34
Techn. Hardware und Ausrüstung				
Riverbed Technology, Inc.	USD	1.733	871	0,00
Riverbed Technology, Inc. Preference	USD	1.358	1.025	0,01
			1.896	0,01
Summe Aktien			156.157	0,63
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			23.923.817	96,66

Sustainable US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen

Collateralized Mortgage Obligation

Seventy Seven Operating LLC 6,643 % 15/11/2019 [§]	USD	865.000	0	0,00
--	-----	---------	---	------

			0	0,00
--	--	--	----------	-------------

Summe Unternehmensanleihen			0	0,00
-----------------------------------	--	--	----------	-------------

Aktienwerte

Collateralized Mortgage Obligation

ACC Claims Holdings LLC*	USD	422.940	0	0,00
--------------------------	-----	---------	---	------

Summe Aktien			0	0,00
---------------------	--	--	----------	-------------

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			0	0,00
---	--	--	----------	-------------

Summe Anlagen			23.923.817	96,66
----------------------	--	--	-------------------	--------------

Barmittel			566.757	2,29
------------------	--	--	----------------	-------------

Sonstige Aktiva/(Passiva)			259.357	1,05
----------------------------------	--	--	----------------	-------------

Summe Nettovermögen			24.749.931	100,00
----------------------------	--	--	-------------------	---------------

[§] Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum Marktwert bewertet.

Sustainable US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	14.313	USD	15.234	31.01.2023	Bank of America	96	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						96	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.909.529	USD	2.017.843	31.01.2023	J.P. Morgan	27.333	0,11
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						27.333	0,11
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						27.429	0,11
USD	962.493	EUR	914.826	31.01.2023	Bank of America	(17.319)	(0,07)
USD	26.340	EUR	25.036	31.01.2023	Citibank	(474)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(17.793)	(0,07)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	273.690	USD	337.025	31.01.2023	J.P. Morgan	(6.236)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(6.236)	(0,03)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(24.029)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.400	0,01

US Dollar Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in hochwertige Emissionen von auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und anderen nicht staatlichen Emittenten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Computer				
Western Digital Corp. 1,5 % 01/02/2024	USD	315.000	301.580	0,10
			301.580	0,10
Internet				
Airbnb, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	310.000	256.173	0,08
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	365.000	295.440	0,10
Uber Technologies, Inc. 0 % 15/12/2025	USD	335.000	283.534	0,09
			835.147	0,27
Freizeit				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	565.000	402.808	0,13
			402.808	0,13
Medien				
Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024	USD	400.000	360.092	0,12
			360.092	0,12
Software				
Splunk, Inc. 1,125 % 15/06/2027	USD	340.000	288.568	0,09
Ziff Davis, Inc., 144A 1,75 % 01/11/2026	USD	295.000	291.383	0,10
			579.951	0,19
			2.479.578	0,81
Unternehmensanleihen				
Fluggesellschaften				
American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029	USD	485.000	443.412	0,14
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5 % 20/10/2025	USD	2.200.000	2.147.557	0,70
			2.590.969	0,84
Automobilhersteller				
Daimler Trucks Finance North America LLC, 144A 2 % 14/12/2026	USD	1.050.000	925.459	0,30
Ford Motor Credit Co. LLC 4.389 % 08/01/2026	USD	805.000	753.963	0,25
General Motors Co. 6,75 % 01/04/2046	USD	375.000	363.641	0,12
General Motors Co. 6,6 % 01/04/2036	USD	1.075.000	1.056.386	0,34
Hyundai Capital America, 144A 3 % 10/02/2027	USD	1.425.000	1.280.282	0,42
Nissan Motor Co. Ltd., 144A 3,522 % 17/09/2025	USD	2.675.000	2.491.533	0,81
			6.871.264	2,24

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Banken				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 2,57 % 25/11/2035	USD	625.000	460.282	0,15
Banco de Credito e Inversiones SA, 144A 2,875 % 14/10/2031	USD	275.000	228.304	0,07
Banco Santander Chile, 144A 2,7 % 10/01/2025	USD	1.550.000	1.472.500	0,48
Banco Santander SA 1,722 % 14/09/2027	USD	2.200.000	1.881.432	0,61
Banco Santander SA 4,175 % 24/03/2028	USD	1.600.000	1.485.772	0,48
Bank Hapoalim BM, Reg. S, 144A 3,255 % 21/01/2032	USD	800.000	690.974	0,22
Bank of America Corp. 4.183 % 25/11/2027	USD	875.000	831.082	0,27
Bank of America Corp. 2.687 % 22/04/2032	USD	3.575.000	2.867.938	0,93
Bank of America Corp. 5,015 % 22/07/2033	USD	3.675.000	3.484.386	1,13
Bank of America Corp. 3,846 % 08/03/2037	USD	1.550.000	1.286.081	0,42
Bank of Ireland Group plc, 144A 2,029 % 30/09/2027	USD	4.100.000	3.461.836	1,14
Barclays plc 8 % 31/12/2164	USD	225.000	210.938	0,07
BNP Paribas SA, 144A 4,4 % 14/08/2028	USD	1.575.000	1.492.877	0,49
BPCE SA, 144A 3,116 % 19/10/2032	USD	500.000	365.804	0,12
BPCE SA, 144A 3,648 % 14/01/2037	USD	1.750.000	1.310.030	0,43
BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024	USD	1.950.000	1.910.330	0,62
Citigroup, Inc. 3,057 % 25/01/2033	USD	3.500.000	2.836.165	0,92
Citigroup, Inc. 6,27 % 17/11/2033	USD	2.250.000	2.320.380	0,76
Citizens Bank NA 6,064 % 24/10/2025	USD	950.000	961.052	0,31
Commerzbank AG, 144A 8,125 % 19/09/2023	USD	625.000	629.974	0,20
Credit Agricole SA, 144A 4,125 % 10/01/2027	USD	250.000	238.055	0,08
Credit Suisse Group AG, 144A 9,016 % 15/11/2033	USD	2.825.000	2.897.780	0,94
Deutsche Bank AG 0,962 % 08/11/2023	USD	1.325.000	1.275.791	0,42
Deutsche Bank AG 3,7 % 30/05/2024	USD	1.175.000	1.142.751	0,37
Fifth Third Bank NA 5,852 % 27/10/2025	USD	2.350.000	2.376.199	0,77
First-Citizens Bank & Trust Co. 2,969 % 27/09/2025	USD	1.075.000	1.017.347	0,33
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,542 % 10/09/2027	USD	625.000	539.701	0,18
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,64 % 24/02/2028	USD	875.000	778.828	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,615 % 22/04/2032	USD	5.425.000	4.322.959	1,41
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375 % 04/02/2030	USD	450.000	366.006	0,12
HSBC Holdings plc 1,589 % 24/05/2027	USD	2.450.000	2.115.118	0,69
HSBC Holdings plc 4,755 % 09/06/2028	USD	1.050.000	993.815	0,32
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7 % 21/11/2025	USD	1.450.000	1.480.518	0,48
JPMorgan Chase & Co. 4,565 % 14/06/2030	USD	1.100.000	1.037.237	0,34
JPMorgan Chase & Co. 1,953 % 04/02/2032	USD	4.375.000	3.352.746	1,09
Macquarie Group Ltd., 144A 2,871 % 14/01/2033	USD	1.000.000	768.721	0,25
Mizuho Financial Group, Inc. 5,414 % 13/09/2028	USD	1.450.000	1.450.462	0,47
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030	USD	1.700.000	1.291.737	0,42

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Banken (Fortsetzung)				
Nordea Bank Abp, 144A 5,375 % 22/09/2027	USD	2.050.000	2.060.949	0,67
Northern Trust Corp. 6,125 % 02/11/2032	USD	1.350.000	1.426.286	0,46
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 144A 1,832 % 10/09/2030	USD	650.000	585.645	0,19
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4 % 23/04/2029	USD	1.605.000	1.427.731	0,46
Standard Chartered plc, 144A 0,991 % 12/01/2025	USD	3.275.000	3.093.970	1,01
State Street Corp. 5,751 % 04/11/2026	USD	650.000	665.358	0,22
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 4,8 % 15/09/2025	USD	1.500.000	1.483.090	0,48
SVB Financial Group 1,8 % 02/02/2031	USD	1.675.000	1.208.244	0,39
SVB Financial Group 4,1 % Perpetual	USD	324.000	187.052	0,06
Swedbank AB, 144A 3,356 % 04/04/2025	USD	1.775.000	1.705.255	0,55
Synchrony Bank 5,625 % 23/08/2027	USD	1.000.000	974.676	0,32
Synovus Financial Corp. 5,2 % 11/08/2025	USD	975.000	962.879	0,31
Toronto-Dominion Bank (The) 8,125 % 31/10/2082	USD	2.375.000	2.475.938	0,81
UBS Group AG, 144A 4,703 % 05/08/2027	USD	475.000	459.545	0,15
US Bancorp 2,375 % 22/07/2026	USD	1.725.000	1.593.304	0,52
Wells Fargo & Co., FRN 2,879 % 30/10/2030	USD	1.925.000	1.639.195	0,53
Westpac Banking Corp. 2,668 % 15/11/2035	USD	775.000	576.545	0,19
			80.159.570	26,07
Getränke				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375 % 15/04/2038	USD	675.000	607.578	0,20
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,35 % 01/06/2040	USD	850.000	749.615	0,24
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6 % 15/04/2048	USD	745.000	652.820	0,21
JDE Peet's NV, 144A 1,375 % 15/01/2027	USD	750.000	633.654	0,21
			2.643.667	0,86
Biotechnologie				
Amgen, Inc. 3 % 22/02/2029	USD	725.000	643.989	0,21
			643.989	0,21
Baustoffe				
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	500.000	458.991	0,15
			458.991	0,15
Chemie				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4,5 % 31/01/2030	USD	625.000	531.063	0,17
Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15/07/2027	USD	3.050.000	3.010.265	0,98
DuPont de Nemours, Inc. 5,319 % 15/11/2038	USD	250.000	241.780	0,08
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024	USD	1.125.000	1.091.018	0,36

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Chemie (Fortsetzung)				
Sherwin-Williams Co. (The) 2,3 % 15/05/2030	USD	1.300.000	1.070.285	0,35
Syngenta Finance NV, 144A 4.892 % 24/04/2025	USD	300.000	290.838	0,09
			6.235.249	2,03
Chemie – divers				
Celanese US Holdings LLC 6,05 % 15/03/2025	USD	125.000	124.705	0,04
			124.705	0,04
Gewerbliche Dienstleistungen				
Global Payments, Inc. 5,4 % 15/08/2032	USD	850.000	811.603	0,26
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5 % 01/03/2025	EUR	425.000	417.924	0,14
Sodexo, Inc., 144A 2.718 % 16/04/2031	USD	1.750.000	1.398.863	0,46
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2,45 % 16/03/2031	USD	900.000	709.170	0,23
			3.337.560	1,09
Computer				
Apple, Inc. 2,375 % 08/02/2041	USD	1.700.000	1.204.683	0,39
Apple, Inc. 3,95 % 08/08/2052	USD	1.675.000	1.426.084	0,46
Dell International LLC, 144A 3,45 % 15/12/2051	USD	1.625.000	1.001.410	0,33
DXC Technology Co. 1,8 % 15/09/2026	USD	1.550.000	1.351.622	0,44
International Business Machines Corp. 2,85 % 15/05/2040	USD	600.000	436.626	0,14
Kyndryl Holdings, Inc. 2,05 % 15/10/2026	USD	2.175.000	1.801.237	0,59
			7.221.662	2,35
Vertrieb/Großhandel				
Ferguson Finance plc, 144A 4,65 % 20/04/2032	USD	625.000	569.913	0,19
			569.913	0,19
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
AerCap Ireland Capital DAC 2,875 % 14/08/2024	USD	250.000	236.904	0,08
AerCap Ireland Capital DAC 1,65 % 29/10/2024	USD	1.675.000	1.546.592	0,50
AerCap Ireland Capital DAC 3 % 29/10/2028	USD	1.675.000	1.406.471	0,46
Air Lease Corp. 2,1 % 01/09/2028	USD	525.000	429.307	0,14
Air Lease Corp. 4,625 % 01/10/2028	USD	2.625.000	2.462.567	0,80
American Express Co. 2,55 % 04/03/2027	USD	1.700.000	1.548.738	0,50
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875 % 15/02/2025	USD	1.225.000	1.132.663	0,37
Capital One Financial Corp. 3,273 % 01/03/2030	USD	1.525.000	1.305.851	0,42
Charles Schwab Corp. (The) 5,375 % Perpetual	USD	1.475.000	1.442.156	0,47
CI Financial Corp. 4,1 % 15/06/2051	USD	2.375.000	1.408.025	0,46

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)				
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375 % 01/10/2028	USD	500.000	261.014	0,08
High Street Funding Trust I, 144A 4.111 % 15/02/2028	USD	2.225.000	2.072.975	0,68
Jefferies Financial Group, Inc. 2,625 % 15/10/2031	USD	1.000.000	763.090	0,25
LeasePlan Corp. NV, 144A 2.875 % 24/10/2024	USD	600.000	563.652	0,18
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875 % 01/03/2031	USD	710.000	548.422	0,18
Synchrony Financial 4,875 % 13/06/2025	USD	200.000	194.932	0,06
			17.323.359	5,63
Elektro				
Alliant Energy Finance LLC, 144A 3,6 % 01/03/2032	USD	1.125.000	971.971	0,32
Berkshire Hathaway Energy Co., 144A 4,6 % 01/05/2053	USD	800.000	700.334	0,23
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55 % 15/11/2030	USD	975.000	913.908	0,30
Consorcio Transmántaro SA, 144A 4,7 % 16/04/2034	USD	400.000	364.710	0,12
Consumers Energy Co. 2,5 % 01/05/2060	USD	450.000	256.810	0,08
Dominion Energy, Inc. 2,25 % 15/08/2031	USD	868.000	691.850	0,23
DTE Electric Co. 3,95 % 01/03/2049	USD	1.200.000	993.696	0,32
Duke Energy Corp. 5 % 15/08/2052	USD	1.175.000	1.050.719	0,34
Duke Energy Indiana LLC 2,75 % 01/04/2050	USD	723.000	458.565	0,15
Edison International 4,7 % 15/08/2025	USD	1.550.000	1.518.924	0,49
Edison International 6,95 % 15/11/2029	USD	1.225.000	1.281.362	0,42
EDP Finance BV, 144A 6,3 % 11/10/2027	USD	1.550.000	1.593.245	0,53
Enel Finance International NV, 144A 5 % 15/06/2032	USD	1.550.000	1.401.283	0,46
Entergy Texas, Inc. 3,55 % 30/09/2049	USD	300.000	217.367	0,07
Exelon Corp., 144A 4,1 % 15/03/2052	USD	425.000	342.687	0,11
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046 % 31/01/2027	USD	2.675.000	2.436.185	0,78
Georgia Power Co. 3,25 % 15/03/2051	USD	750.000	521.273	0,17
Interstate Power and Light Co. 3,5 % 30/09/2049	USD	850.000	611.649	0,20
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75 % 01/03/2032	USD	975.000	787.562	0,26
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3 % 15/01/2052	USD	1.725.000	1.138.061	0,37
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 2,75 % 10/01/2032	USD	1.275.000	1.036.885	0,34
Northern States Power Co. 2,9 % 01/03/2050	USD	1.050.000	726.351	0,24
Pacific Gas and Electric Co. 3,3 % 01/08/2040	USD	650.000	442.855	0,14
PacificCorp 2,7 % 15/09/2030	USD	1.550.000	1.334.342	0,43
PECO Energy Co. 3,05 % 15/03/2051	USD	600.000	414.813	0,13
Public Service Co. of Colorado 3,2 % 01/03/2050	USD	575.000	413.859	0,13
Public Service Co. of Colorado 4,5 % 01/06/2052	USD	475.000	430.980	0,14
Public Service Enterprise Group, Inc. 2,45 % 15/11/2031	USD	2.100.000	1.679.816	0,56
Southern California Edison Co. 4 % 01/04/2047	USD	550.000	432.060	0,14

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Elektro (Fortsetzung)				
Southern Co. (The) 4,4 % 01/07/2046	USD	1.075.000	904.257	0,29
Union Electric Co. 3,9 % 01/04/2052	USD	575.000	465.913	0,15
Virginia Electric and Power Co. 2,875 % 15/07/2029	USD	1.650.000	1.455.467	0,47
Virginia Electric and Power Co. 2,45 % 15/12/2050	USD	400.000	239.619	0,08
Virginia Electric and Power Co. 2,95 % 15/11/2051	USD	375.000	248.981	0,08
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,875 % 13/05/2024	USD	1.450.000	1.422.594	0,46
			29.900.953	9,73
Stromversorgung				
New England Power Co., 144A 5,936 % 25/11/2052	USD	700.000	726.181	0,24
			726.181	0,24
Elektronik				
Vontier Corp. 2,95 % 01/04/2031	USD	1.250.000	905.066	0,29
			905.066	0,29
Unterhaltung				
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029	USD	600.000	426.000	0,14
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4,279 % 15/03/2032	USD	725.000	600.039	0,20
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5,05 % 15/03/2042	USD	1.125.000	864.008	0,28
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5,141 % 15/03/2052	USD	1.725.000	1.273.914	0,41
			3.163.961	1,03
Lebensmittel				
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4,125 % 02/05/2026	USD	650.000	617.222	0,20
Smithfield Foods, Inc., 144A 3 % 15/10/2030	USD	1.675.000	1.279.057	0,42
			1.896.279	0,62
Forstprodukte und Papier				
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3 % 30/04/2030	USD	2.000.000	1.663.342	0,54
			1.663.342	0,54
Gas				
National Fuel Gas Co. 2,95 % 01/03/2031	USD	2.303.000	1.807.868	0,59
Piedmont Natural Gas Co., Inc. 2,5 % 15/03/2031	USD	1.100.000	898.987	0,29
			2.706.855	0,88

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Medizinische Produkte				
Adventist Health System 5,43 % 01/03/2032	USD	1.675.000	1.652.483	0,54
DH Europe Finance II Sarl 2,2 % 15/11/2024	USD	1.625.000	1.548.131	0,50
HCA, Inc., 144A 4,625 % 15/03/2052	USD	650.000	510.636	0,17
Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01/04/2029	USD	10.000	8.087	0,00
			3.719.337	1,21
Gesundheitsdienstleistungen				
Cedars-Sinai Health System 2,288 % 15/08/2031	USD	1.225.000	983.990	0,32
CommonSpirit Health 6,073 % 01/11/2027	USD	1.250.000	1.279.772	0,42
Elevance Health, Inc. 2,25 % 15/05/2030	USD	400.000	332.438	0,11
HCA, Inc. 5,25 % 15/06/2049	USD	1.325.000	1.137.180	0,37
UnitedHealth Group, Inc. 3,25 % 15/05/2051	USD	600.000	434.888	0,14
			4.168.268	1,36
Möbel für den Wohnbereich				
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	250.000	195.141	0,06
			195.141	0,06
Haushaltsprodukte				
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 144A 2,431 % 01/07/2031	USD	625.000	500.991	0,16
			500.991	0,16
Versicherungen				
AIA Group Ltd., 144A 5,625 % 25/10/2027	USD	1.300.000	1.326.493	0,43
American National Group, Inc., 144A 6,144 % 13/06/2032	USD	850.000	805.233	0,26
Aon Corp. 2,6 % 02/12/2031	USD	1.325.000	1.083.439	0,35
Belrose Funding Trust, 144A 2,33 % 15/08/2030	USD	1.000.000	758.460	0,25
CNO Global Funding, 144A 1,75 % 07/10/2026	USD	675.000	592.561	0,19
Global Atlantic Fin Co., 144A 4,4 % 15/10/2029	USD	3.375.000	2.828.562	0,93
Intact Financial Corp., 144A 5,459 % 22/09/2032	USD	1.225.000	1.210.542	0,39
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5,875 % 01/08/2033	USD	775.000	816.562	0,27
Radian Group, Inc. 4,875 % 15/03/2027	USD	1.750.000	1.606.437	0,53
Stewart Information Services Corp. 3,6 % 15/11/2031	USD	650.000	498.929	0,16
			11.527.218	3,76

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Internet				
Alibaba Group Holding Ltd. 2,7 % 09/02/2041	USD	350.000	224.380	0,07
Amazon.com, Inc. 4,7 % 01/12/2032	USD	1.850.000	1.837.887	0,61
Amazon.com, Inc. 2,5 % 03/06/2050	USD	1.300.000	833.289	0,27
Amazon.com, Inc. 2,7 % 03/06/2060	USD	450.000	274.489	0,09
Baidu, Inc. 1,72 % 09/04/2026	USD	1.575.000	1.394.773	0,45
Prosus NV, 144A 3,68 % 21/01/2030	USD	1.300.000	1.088.318	0,35
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595 % 19/01/2028	USD	400.000	367.131	0,12
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,975 % 11/04/2029	USD	275.000	253.500	0,08
Tencent Holdings Ltd., 144A 2,39 % 03/06/2030	USD	1.550.000	1.273.263	0,42
			7.547.030	2,46
Investmentgesellschaften				
MDGH GMTN RSC Ltd., 144A 4,5 % 07/11/2028	USD	875.000	868.578	0,28
			868.578	0,28
Freizeit				
Brunswick Corp. 5,1 % 01/04/2052	USD	1.050.000	759.933	0,25
			759.933	0,25
Hotels				
Hyatt Hotels Corp. 1,8 % 01/10/2024	USD	1.325.000	1.242.715	0,40
Marriott International, Inc. 2,85 % 15/04/2031	USD	2.150.000	1.751.086	0,57
			2.993.801	0,97
Medien				
Charter Communications Operating LLC 2,8 % 01/04/2031	USD	950.000	740.135	0,24
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	2.175.000	1.409.360	0,46
Charter Communications Operating LLC 5,125 % 01/07/2049	USD	200.000	152.424	0,05
Charter Communications Operating LLC 5,25 % 01/04/2053	USD	975.000	759.092	0,25
Comcast Corp. 1,95 % 15/01/2031	USD	1.250.000	1.011.068	0,33
Comcast Corp. 3,75 % 01/04/2040	USD	1.225.000	1.015.391	0,33
Comcast Corp. 4 % 01/03/2048	USD	1.000.000	808.322	0,26
Walt Disney Co. (The) 3,5 % 13/05/2040	USD	900.000	729.336	0,24
			6.625.128	2,16
Bergbau				
Glencore Funding LLC, 144A 4,125 % 12/03/2024	USD	550.000	541.546	0,18
Glencore Funding LLC, 144A 2,5 % 01/09/2030	USD	1.295.000	1.053.004	0,34
			1.594.550	0,52

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Diverse Hersteller				
Eaton Corp. 4,15 % 15/03/2033	USD	800.000	746.891	0,24
			746.891	0,24
Öl und Gas				
BP Capital Markets plc 4,375 % Perpetual	USD	900.000	861.750	0,28
BP Capital Markets plc 4,875 % Perpetual	USD	1.950.000	1.685.756	0,55
Continental Resources, Inc., 144A 2,268 % 15/11/2026	USD	1.175.000	1.019.426	0,33
Continental Resources, Inc., 144A 2,875 % 01/04/2032	USD	1.875.000	1.392.329	0,45
Coterra Energy, Inc. 3,9 % 15/05/2027	USD	2.425.000	2.267.186	0,74
Diamondback Energy, Inc. 3,125 % 24/03/2031	USD	1.325.000	1.098.990	0,36
EQT Corp. 5,7 % 01/04/2028	USD	2.250.000	2.240.961	0,73
Exxon Mobil Corp. 3,452 % 15/04/2051	USD	725.000	548.997	0,18
HF Sinclair Corp. 5,875 % 01/04/2026	USD	775.000	776.314	0,25
Shell International Finance BV 3,125 % 07/11/2049	USD	250.000	177.254	0,06
Var Energi ASA, 144A 7,5 % 15/01/2028	USD	800.000	814.629	0,27
			12.883.592	4,20
Verpackung und Behälter				
Sealed Air Corp., 144A 1,573 % 15/10/2026	USD	1.950.000	1.685.750	0,55
Silgan Holdings, Inc., 144A 1,4 % 01/04/2026	USD	1.850.000	1.632.594	0,53
			3.318.344	1,08
Pharmazeutika				
AbbVie, Inc. 4,05 % 21/11/2039	USD	1.025.000	878.568	0,29
CVS Health Corp. 1,75 % 21/08/2030	USD	1.800.000	1.421.111	0,46
CVS Health Corp. 5,05 % 25/03/2048	USD	1.200.000	1.084.675	0,35
Eli Lilly & Co. 2,25 % 15/05/2050	USD	2.275.000	1.438.504	0,47
Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15/11/2027	EUR	670.000	627.278	0,20
			5.450.136	1,77
Pipelines				
APA Infrastructure Ltd., 144A 4,2 % 23/03/2025	USD	400.000	386.553	0,13
Enbridge, Inc. 2,5 % 01/08/2033	USD	1.525.000	1.177.595	0,38
Energy Transfer LP 6,25 % 15/04/2049	USD	150.000	140.282	0,05
Energy Transfer LP 5 % 15/05/2050	USD	750.000	610.320	0,20
Enterprise Products Operating LLC 3,3 % 15/02/2053	USD	1.125.000	754.071	0,25
Enterprise Products Operating LLC 3,95 % 31/01/2060	USD	225.000	163.148	0,05
Kinder Morgan, Inc. 5,45 % 01/08/2052	USD	225.000	202.966	0,07
Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A 4,625 % 01/04/2029	USD	875.000	791.467	0,26
MPLX LP 5,2 % 01/12/2047	USD	175.000	150.106	0,05
ONEOK, Inc. 3,4 % 01/09/2029	USD	800.000	692.056	0,23
ONEOK, Inc. 3,1 % 15/03/2030	USD	2.525.000	2.121.386	0,68
Promigas SA ESP, Reg. S 3,75 % 16/10/2029	USD	220.000	179.691	0,06
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6 % 15/05/2025	USD	975.000	922.223	0,30

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Pipelines (Fortsetzung)				
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15/05/2030	USD	2.125.000	1.971.838	0,63
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 144A 5,55 % 01/11/2028	USD	360.000	331.753	0,11
Williams Cos., Inc. (The) 5,3 % 15/08/2052	USD	1.100.000	990.473	0,32
			11.585.928	3,77
Private Equity				
Carlyle Finance Subsidiary LLC, 144A 3,5 % 19/09/2029	USD	525.000	444.703	0,15
KKR Group Finance Co. XII LLC, 144A 4,85 % 17/05/2032	USD	275.000	257.216	0,08
			701.919	0,23
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Boston Properties LP, REIT 6,75 % 01/12/2027	USD	1.450.000	1.497.276	0,49
Corporate Office Properties LP, REIT 2,75 % 15/04/2031	USD	1.950.000	1.462.319	0,48
Extra Space Storage LP, REIT 3,9 % 01/04/2029	USD	1.075.000	964.859	0,31
Life Storage LP, REIT 2,4 % 15/10/2031	USD	1.125.000	867.086	0,28
Sabra Health Care LP, REIT 3,2 % 01/12/2031	USD	2.025.000	1.509.466	0,49
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 3,625 % 15/07/2026	USD	500.000	438.123	0,14
Sun Communities Operating LP, REIT 4,2 % 15/04/2032	USD	1.075.000	948.257	0,31
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875 % 15/02/2029	USD	2.450.000	2.160.868	0,71
VICI Properties LP, REIT 4,75 % 15/02/2028	USD	425.000	403.521	0,13
			10.251.775	3,34
Einzelhandel				
Home Depot, Inc. (The) 2,375 % 15/03/2051	USD	516.000	313.875	0,10
Lowe's Cos., Inc. 3 % 15/10/2050	USD	675.000	436.939	0,14
Lowe's Cos., Inc. 5,8 % 15/09/2062	USD	825.000	799.548	0,27
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875 % 15/03/2030	USD	510.000	441.288	0,14
McDonald's Corp. 4,45 % 01/09/2048	USD	775.000	680.574	0,22
Starbucks Corp. 2,25 % 12/03/2030	USD	650.000	542.805	0,18
Starbucks Corp. 2,55 % 15/11/2030	USD	1.175.000	989.198	0,33
Victoria's Secret & Co., 144A 4,625 % 15/07/2029	USD	250.000	196.600	0,06
			4.400.827	1,44
Sparkassen & Kreditbanken				
Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,302 % 08/03/2029	USD	1.575.000	1.426.781	0,46
			1.426.781	0,46

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Halbleiter				
Broadcom, Inc., 144A 3,419 % 15/04/2033	USD	200.000	161.025	0,05
Broadcom, Inc., 144A 3,187 % 15/11/2036	USD	1.300.000	941.987	0,31
Intel Corp. 2,8 % 12/08/2041	USD	1.600.000	1.121.101	0,36
Intel Corp. 3,25 % 15/11/2049	USD	425.000	292.279	0,10
Micron Technology, Inc. 2,703 % 15/04/2032	USD	3.225.000	2.427.237	0,78
QUALCOMM, Inc. 1,65 % 20/05/2032	USD	975.000	755.611	0,25
TSMC Arizona Corp. 1,75 % 25/10/2026	USD	1.750.000	1.559.325	0,51
			7.258.565	2,36
Software				
Microsoft Corp. 2,525 % 01/06/2050	USD	1.150.000	769.644	0,25
Oracle Corp. 3,85 % 15/07/2036	USD	1.450.000	1.186.614	0,38
Oracle Corp. 3,6 % 01/04/2050	USD	975.000	661.348	0,22
			2.617.606	0,85
Telekommunikation				
AT&T, Inc. 2,55 % 01/12/2033	USD	1.900.000	1.463.834	0,47
AT&T, Inc. 3,55 % 15/09/2055	USD	3.575.000	2.412.977	0,78
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4 % 01/03/2027	USD	1.225.000	1.039.249	0,34
NTT Finance Corp., 144A 4,372 % 27/07/2027	USD	1.525.000	1.490.572	0,49
Ooredoo International Finance Ltd., 144A 2,625 % 08/04/2031	USD	540.000	465.241	0,15
Rogers Communications, Inc., 144A 4,55 % 15/03/2052	USD	1.300.000	1.013.075	0,33
T-Mobile USA, Inc. 2,25 % 15/11/2031	USD	500.000	394.037	0,13
T-Mobile USA, Inc. 3,3 % 15/02/2051	USD	1.050.000	701.941	0,23
T-Mobile USA, Inc. 3,4 % 15/10/2052	USD	525.000	356.290	0,12
Verizon Communications, Inc. 1,5 % 18/09/2030	USD	2.025.000	1.578.227	0,50
Verizon Communications, Inc. 2,85 % 03/09/2041	USD	1.975.000	1.372.918	0,45
Verizon Communications, Inc. 3,875 % 01/03/2052	USD	675.000	516.596	0,17
			12.804.957	4,16
Transport				
Union Pacific Corp. 4,95 % 09/09/2052	USD	925.000	895.023	0,29
			895.023	0,29
Summe Unternehmensanleihen			283.985.854	92,41
Staatsanleihen				
Telekommunikation				
NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031	USD	2.400.000	1.905.831	0,62
			1.905.831	0,62
Summe Staatsanleihen			1.905.831	0,62

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Fluggesellschaften				
Alaska Airlines Pass-Through Trust 'A', 144A 4,8 % 15/02/2029	USD	3.014.524	2.880.322	0,93
JetBlue Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 2,75 % 15/11/2033	USD	1.103.995	907.928	0,30
			3.788.250	1,23
Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)				
Taurus DAC, Reg. S, Series 2018-UK2 'A' 4,658 % 22/05/2028	GBP	1.176.290	1.405.222	0,46
			1.405.222	0,46
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			5.193.472	1,69
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			293.564.735	95,53

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N [†]	USD	8.000	195.065	0,06
			195.065	0,06
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			195.065	0,06
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			195.065	0,06
Summe Anlagen			293.759.800	95,59
Barmittel			9.240.522	3,01
Sonstige Aktiva/(Passiva)			4.311.097	1,40
Summe Nettovermögen			307.311.419	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(8)	EUR	(990.363)	36.081	0,01
Euro-Schatz, 08/03/2023	(1)	EUR	(112.706)	1.476	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2023	(23)	USD	(2.478.430)	29.672	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(193)	USD	(21.616.000)	194.030	0,07
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(260)	USD	(30.627.187)	346.190	0,11
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				607.449	0,20
US 2 Year Note, 31/03/2023	132	USD	27.064.125	(24.411)	(0,01)
US Long Bond, 22/03/2023	219	USD	27.279.187	(317.584)	(0,10)
US Ultra Bond, 22/03/2023	84	USD	11.232.375	(208.778)	(0,07)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(550.773)	(0,18)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				56.676	0,02

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	178.467.385	USD	189.706.059	31.01.2023	J.P. Morgan	1.439.063	0,47
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.439.063	0,47
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.439.063	0,47
GBP	9.793	USD	12.044	09.02.2023	UBS	(205)	0,00
USD	1.491.540	EUR	1.499.059	09.02.2023	UBS	(114.981)	(0,04)
USD	1.327.707	GBP	1.171.251	09.02.2023	UBS	(88.207)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(203.393)	(0,07)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	809.050	EUR	759.686	31.01.2023	J.P. Morgan	(4.601)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.601)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(207.994)	(0,07)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.231.069	0,40

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Dollar Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	886.109	–
			886.109	–

US Dollar High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in ertragsstarke, auf US-Dollar lautende festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, darunter unter anderem auch solche, die von Regierungen, Behörden und Unternehmen aus Schwellenmärkten begeben werden, sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften in forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Freizeit				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	1.165.000	830.568	0,46
			830.568	0,46
Summe Wandelanleihen			830.568	0,46
Unternehmensanleihen				
Werbung				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	550.000	401.901	0,22
Lamar Media Corp. 3,625 % 15/01/2031	USD	300.000	249.825	0,14
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	625.000	517.109	0,29
			1.168.835	0,65
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Bombardier, Inc., 144A 6 % 15/02/2028	USD	900.000	844.405	0,47
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	700.000	648.704	0,36
TransDigm, Inc. 5,5 % 15/11/2027	USD	700.000	658.329	0,37
Triumph Group, Inc., 144A 6,25 % 15/09/2024	USD	600.000	567.949	0,32
			2.719.387	1,52
Landwirtschaft				
Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030	USD	478.000	470.137	0,26
			470.137	0,26
Fluggesellschaften				
Air Canada, 144A 3,875 % 15/08/2026	USD	500.000	444.250	0,25
Allegiant Travel Co., 144A 7,25 % 15/08/2027	USD	425.000	408.391	0,23
American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029	USD	1.350.000	1.234.238	0,68
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A 5,75 % 20/01/2026	USD	500.000	448.125	0,25
Spirit Loyalty Cayman Ltd., 144A 8 % 20/09/2025	USD	675.000	677.869	0,38
United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15/04/2029	USD	650.000	567.972	0,32
			3.780.845	2,11
Automobilhersteller				
Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032	USD	4.731.000	3.556.203	1,97
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125 % 15/04/2026	USD	1.225.000	1.184.061	0,66
Mclaren Finance plc, 144A 7,5 % 01/08/2026	USD	775.000	585.125	0,33
			5.325.389	2,96

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Automobilteile und -zubehör				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875 % 01/07/2028	USD	475.000	424.258	0,24
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	700.000	686.727	0,38
Dana, Inc. 4,25 % 01/09/2030	USD	500.000	401.928	0,22
Dealer Tire LLC, 144A 8 % 01/02/2028	USD	800.000	705.163	0,39
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	1.100.000	755.480	0,42
Titan International, Inc. 7 % 30/04/2028	USD	1.625.000	1.536.301	0,87
Wheel Pros, Inc., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	1.325.000	470.375	0,26
			4.980.232	2,78
Banken				
SVB Financial Group 1,8 % 02/02/2031	USD	1.000.000	721.340	0,40
			721.340	0,40
Biotechnologie				
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75 % 15/10/2028	USD	475.000	414.438	0,23
			414.438	0,23
Baustoffe				
APi Group DE, Inc., 144A 4,125 % 15/07/2029	USD	800.000	664.000	0,37
Builders FirstSource, Inc., 144A 5 % 01/03/2030	USD	300.000	263.108	0,15
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25 % 01/02/2032	USD	150.000	121.854	0,07
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	1.075.000	799.804	0,44
Griffon Corp. 5,75 % 01/03/2028	USD	500.000	458.275	0,26
MiWD Holdco II LLC, 144A 5,5 % 01/02/2030	USD	1.000.000	794.885	0,44
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	525.000	440.213	0,25
PGT Innovations, Inc., 144A 4,375 % 01/10/2029	USD	1.000.000	836.039	0,46
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	850.000	761.346	0,42
Standard Industries, Inc., 144A 5 % 15/02/2027	USD	225.000	207.897	0,12
Summit Materials LLC, 144A 5,25 % 15/01/2029	USD	300.000	278.354	0,16
Victors Merger Corp., 144A 6,375 % 15/05/2029	USD	1.250.000	689.125	0,38
			6.314.900	3,52
Chemie				
ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028	USD	275.000	221.621	0,12
Diamond BC BV, 144A 4,625 % 01/10/2029	USD	875.000	700.388	0,39
HB Fuller Co. 4,25 % 15/10/2028	USD	1.275.000	1.139.104	0,63
Herens Holdco SARL, 144A 4,75 % 15/05/2028	USD	925.000	728.317	0,41
Innophos Holdings, Inc., 144A 9,375 % 15/02/2028	USD	1.050.000	1.037.348	0,57

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Chemie (Fortsetzung)				
Minerals Technologies, Inc., 144A 5 % 01/07/2028	USD	600.000	535.422	0,30
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25 % 15/05/2029	USD	375.000	311.250	0,17
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	1.000.000	888.580	0,50
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125 % 01/04/2029	USD	900.000	584.118	0,33
			6.146.148	3,42
Collateralized Mortgage Obligation				
FAGE International SA, 144A 5,625 % 15/08/2026	USD	600.000	563.700	0,31
			563.700	0,31
Gewerbliche Dienstleistungen				
Alta Equipment Group, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2026	USD	900.000	813.762	0,45
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	600.000	514.875	0,29
APi Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029	USD	325.000	283.830	0,16
Carriage Services, Inc., 144A 4,25 % 15/05/2029	USD	375.000	296.803	0,17
CoreLogic, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2028	USD	450.000	345.823	0,19
CPI CG, Inc., 144A 8,625 % 15/03/2026	USD	897.000	885.686	0,49
Garda World Security Corp., 144A 9,5 % 01/11/2027	USD	650.000	626.955	0,35
Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	775.000	654.958	0,37
PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15/11/2029	USD	575.000	463.439	0,26
Signal Parent, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	1.425.000	436.406	0,24
Sotheby's, 144A 7,375 % 15/10/2027	USD	400.000	375.766	0,21
ZipRecruiter, Inc., 144A 5 % 15/01/2030	USD	595.000	489.566	0,27
			6.187.869	3,45
Computer				
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4 % 01/07/2029	USD	400.000	356.458	0,20
Crowdstrike Holdings, Inc. 3 % 15/02/2029	USD	805.000	679.617	0,38
Kyndryl Holdings, Inc. 2,7 % 15/10/2028	USD	940.000	707.536	0,39
NCR Corp., 144A 5,125 % 15/04/2029	USD	275.000	228.078	0,13
Unisys Corp., 144A 6,875 % 01/11/2027	USD	600.000	461.868	0,26
			2.433.557	1,36
Verbraucherprodukte – divers				
Spectrum Brands, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	259.000	224.835	0,13
			224.835	0,13

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kosmetik/Körperpflege				
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5 % 01/06/2028	USD	400.000	374.800	0,21
			374.800	0,21
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625 % 30/09/2027	USD	375.000	378.814	0,21
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375 % 01/10/2028	USD	170.000	88.745	0,05
Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029	USD	1.100.000	958.623	0,53
Jefferies Finance LLC, 144A 5 % 15/08/2028	USD	750.000	612.900	0,34
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026	USD	825.000	683.801	0,38
LD Holdings Group LLC, 144A 6,5 % 01/11/2025	USD	375.000	253.292	0,14
LD Holdings Group LLC, 144A 6,125 % 01/04/2028	USD	300.000	181.948	0,10
LPL Holdings, Inc., 144A 4 % 15/03/2029	USD	250.000	220.298	0,12
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027	USD	1.450.000	1.358.809	0,76
PRA Group, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	565.000	461.306	0,26
Scientific Games Holdings LP, 144A 6,625 % 01/03/2030	USD	800.000	676.800	0,38
StoneX Group, Inc., 144A 8,625 % 15/06/2025	USD	1.220.000	1.234.335	0,69
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	325.000	258.670	0,14
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	485.000	390.125	0,22
			7.758.466	4,32
Elektro				
Calpine Corp., 144A 5,125 % 15/03/2028	USD	500.000	447.834	0,25
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	101.000	86.422	0,05
TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029	USD	710.000	725.978	0,40
			1.260.234	0,70
Elektroteile und -ausrüstung				
EnerSys, 144A 4,375 % 15/12/2027	USD	475.000	430.908	0,24
			430.908	0,24
Elektronik				
Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029	USD	600.000	518.238	0,29
TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01/03/2029	USD	250.000	214.748	0,12
			732.986	0,41
Konstruktion und Bauwesen				
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	600.000	547.047	0,30
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029	USD	690.000	605.506	0,34

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Konstruktion und Bauwesen (Fortsetzung)				
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25 % 01/06/2029	USD	1.720.000	1.327.445	0,74
KBR, Inc., 144A 4,75 % 30/09/2028	USD	475.000	418.341	0,23
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	675.000	606.991	0,34
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 9,75 % 15/07/2028	USD	688.000	638.698	0,36
TopBuild Corp., 144A 3,625 % 15/03/2029	USD	200.000	164.388	0,09
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	325.000	264.568	0,15
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	575.000	509.105	0,28
			5.082.089	2,83
Unterhaltung				
Banjay Entertainment SASU, 144A 5,375 % 01/03/2025	USD	490.000	463.824	0,26
Boyne USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	925.000	828.980	0,46
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2029	USD	500.000	407.680	0,23
CCM Merger, Inc., 144A 6,375 % 01/05/2026	USD	1.000.000	936.593	0,53
CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5,75 % 01/04/2030	USD	700.000	631.936	0,35
Everi Holdings, Inc., 144A 5 % 15/07/2029	USD	500.000	429.613	0,24
International Game Technology plc, 144A 5,25 % 15/01/2029	USD	325.000	303.875	0,17
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029	USD	525.000	472.722	0,26
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	725.000	420.645	0,23
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	800.000	682.279	0,38
National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026	USD	1.800.000	49.825	0,03
Penn Entertainment, Inc., 144A 4,125 % 01/07/2029	USD	575.000	455.025	0,25
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	625.000	487.313	0,27
Premier Entertainment Sub LLC, 144A 5,875 % 01/09/2031	USD	1.000.000	706.600	0,39
Raptor Acquisition Corp., 144A 4,875 % 01/11/2026	USD	700.000	622.011	0,35
Resorts World Las Vegas LLC, Reg. S 4,625 % 16/04/2029	USD	700.000	497.129	0,28
Scientific Games International, Inc., 144A 7 % 15/05/2028	USD	375.000	357.295	0,20
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	1.350.000	1.188.036	0,67
			9.941.381	5,55
Umweltschutz				
Clean Harbors, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2027	USD	465.000	441.387	0,25
Covanta Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	325.000	263.831	0,15
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029	USD	325.000	283.969	0,16

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Umweltschutz (Fortsetzung)

Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5 % 15/02/2026	USD	650.000	575.484	0,31
			1.564.671	0,87

Lebensmittel

Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028	USD	375.000	356.768	0,20
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5 % 15/03/2029	USD	320.000	266.342	0,15
BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030	USD	500.000	483.719	0,27
Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028	USD	800.000	697.772	0,39
Chobani LLC, 144A 7,5 % 15/04/2025	USD	1.050.000	1.023.272	0,57
HFood Holdings LLC, 144A 8,5 % 01/06/2026	USD	1.425.000	828.752	0,46
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	650.000	557.291	0,31
Simmons Foods, Inc., 144A 4,625 % 01/03/2029	USD	1.910.000	1.571.872	0,87
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	300.000	263.925	0,15
			6.049.713	3,37

Medizinische Produkte

Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	730.000	580.153	0,32
			580.153	0,32

Gesundheitsdienstleistungen

AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	1.500.000	1.178.175	0,66
Air Methods Corp., 144A 8 % 15/05/2025	USD	1.750.000	95.436	0,05
Akumin, Inc., 144A 7 % 01/11/2025	USD	1.061.000	764.006	0,43
Cano Health LLC, 144A 6,25 % 01/10/2028	USD	1.885.000	1.149.850	0,64
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5 % 15/07/2027	USD	200.000	186.310	0,10
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125 % 15/02/2029	USD	250.000	197.356	0,11
Hadrian Merger Sub, Inc., 144A 8,5 % 01/05/2026	USD	1.075.000	951.595	0,53
ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	625.000	523.129	0,29
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25 % 15/12/2025	USD	400.000	305.590	0,17
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10 % 15/04/2027	USD	675.000	687.879	0,38
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01/07/2025	USD	1.325.000	1.309.762	0,74
Tenet Healthcare Corp., 144A 6,125 % 01/10/2028	USD	500.000	452.940	0,25
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026	USD	1.225.000	1.088.625	0,61
			8.890.653	4,96

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Holdingsunternehmen – Diversifiziert

Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	USD	1.525.000	1.330.973	0,74
			1.330.973	0,74

Wohnimmobilienbau

Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	800.000	633.511	0,35
Beazer Homes USA, Inc. 5,875 % 15/10/2027	USD	700.000	613.403	0,34
Installed Building Products, Inc., 144A 5,75 % 01/02/2028	USD	675.000	610.382	0,34
LGI Homes, Inc., 144A 4 % 15/07/2029	USD	775.000	599.952	0,33
Mattamy Group Corp., 144A 5,25 % 15/12/2027	USD	450.000	396.881	0,22
New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25 % 15/10/2025	USD	835.000	718.500	0,40
Thor Industries, Inc., 144A 4 % 15/10/2029	USD	475.000	373.881	0,21
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6,125 % 15/06/2025	USD	500.000	495.775	0,28
			4.442.285	2,47

Möbel für den Wohnbereich

Tempur Sealy International, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	600.000	504.963	0,28
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	225.000	175.627	0,10
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	1.000.000	943.655	0,53
			1.624.245	0,91

Haushaltswaren

CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025	USD	1.300.000	1.127.429	0,63
			1.127.429	0,63

Versicherungen

BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875 % 15/04/2029	USD	875.000	750.920	0,42
MGIC Investment Corp. 5,25 % 15/08/2028	USD	440.000	406.692	0,23
			1.157.612	0,65

Internet

Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	350.000	274.351	0,15
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	15.000	13.355	0,01
TripAdvisor, Inc., 144A 7 % 15/07/2025	USD	150.000	148.440	0,08
			436.146	0,24

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Investmentgesellschaften				
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	1.000.000	861.300	0,48
			861.300	0,48
Eisen/Stahl				
Tacora Resources, Inc., 144A 8,25 % 15/05/2026	USD	1.000.000	727.500	0,41
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	1.825.000	1.309.812	0,73
			2.037.312	1,14
Freizeit				
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027	USD	725.000	659.562	0,37
			659.562	0,37
Hotels				
Boyd Gaming Corp., 144A 4,75 % 15/06/2031	USD	300.000	261.354	0,15
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15/01/2030	USD	350.000	283.285	0,16
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5 % 15/06/2029	USD	600.000	502.110	0,28
Station Casinos LLC, 144A 4,5 % 15/02/2028	USD	500.000	435.063	0,24
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875 % 15/05/2025	USD	750.000	688.124	0,38
			2.169.936	1,21
Ausrüstungen				
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9 % 01/04/2026	USD	1.525.000	1.427.675	0,79
Mueller Water Products, Inc., 144A 4 % 15/06/2029	USD	1.000.000	876.292	0,49
			2.303.967	1,28
Ausrüstungen – Diversifiziert				
JPW Industries Holding Corp., 144A 9 % 01/10/2024	USD	2.245.000	1.897.736	1,06
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2027	USD	475.000	423.917	0,24
			2.321.653	1,30
Medien				
Audacy Capital Corp., 144A 6,5 % 01/05/2027	USD	1.725.000	327.273	0,18
Block Communications, Inc., 144A 4,875 % 01/03/2028	USD	1.675.000	1.459.896	0,82
CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028	USD	700.000	633.294	0,35
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125 % 15/08/2027	USD	250.000	216.710	0,12
CSC Holdings LLC, 144A 5,75 % 15/01/2030	USD	700.000	397.507	0,22

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Medien (Fortsetzung)				
GCI LLC, 144A 4,75 % 15/10/2028	USD	450.000	378.772	0,21
Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375 % 15/11/2031	USD	500.000	363.093	0,20
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25 % 15/08/2027	USD	550.000	465.145	0,26
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	715.000	672.142	0,37
Midcontinent Communications, 144A 5,375 % 15/08/2027	USD	1.825.000	1.655.209	0,93
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625 % 15/07/2027	USD	575.000	527.850	0,29
Radiate Holdco LLC, 144A 6,5 % 15/09/2028	USD	1.106.000	464.371	0,26
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4 % 15/07/2028	USD	350.000	302.508	0,17
TEGNA, Inc. 5 % 15/09/2029	USD	500.000	474.728	0,26
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026	USD	700.000	618.002	0,34
UPC Broadband Finco BV, 144A 4,875 % 15/07/2031	USD	375.000	315.756	0,18
Urban One, Inc., 144A 7,375 % 01/02/2028	USD	525.000	444.444	0,25
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	575.000	463.594	0,26
Ziggo Bond Co. BV, 144A 5,125 % 28/02/2030	USD	375.000	303.426	0,17
			10.483.720	5,84
Metallwaren				
Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A 4,375 % 15/10/2029	USD	450.000	389.678	0,22
			389.678	0,22
Bergbau				
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	1.000.000	882.187	0,49
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,5 % 01/04/2025	USD	625.000	610.081	0,34
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	525.000	477.094	0,27
IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028	USD	1.025.000	799.541	0,45
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625 % 01/03/2028	USD	925.000	809.319	0,45
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5 % 01/06/2031	USD	125.000	98.561	0,05
Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030	USD	425.000	378.146	0,21
			4.054.929	2,26
Diverse Hersteller				
EnPro Industries, Inc. 5,75 % 15/10/2026	USD	975.000	952.770	0,53
FXI Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01/11/2024	USD	675.000	560.361	0,31
Harsco Corp., 144A 5,75 % 31/07/2027	USD	600.000	474.629	0,26
Hillenbrand, Inc. 3,75 % 01/03/2031	USD	275.000	226.353	0,13
Koppers, Inc., 144A 6 % 15/02/2025	USD	1.225.000	1.184.061	0,67
			3.398.174	1,90

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Öl und Gas					Pipelines				
Baytex Energy Corp., 144A 8,75 % 01/04/2027	USD	500.000	509.563	0,28	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,625 % 15/12/2025	USD	350.000	347.830	0,19
Colgate Energy Partners III LLC, 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	750.000	645.120	0,36	Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026	USD	725.000	699.579	0,39
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6 % 01/08/2026	USD	750.000	726.788	0,41	CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 01/02/2028	USD	900.000	739.794	0,41
Murphy Oil Corp. 5,875 % 01/12/2027	USD	350.000	336.903	0,19	Global Partners LP 7 % 01/08/2027	USD	750.000	713.405	0,40
Occidental Petroleum Corp. 6,125 % 01/01/2031	USD	385.000	389.294	0,22	Holly Energy Partners LP, 144A 5 % 01/02/2028	USD	405.000	369.452	0,21
Rockcliff Energy II LLC, 144A 5,5 % 15/10/2029	USD	475.000	431.692	0,24	ITT Holdings LLC, 144A 6,5 % 01/08/2029	USD	250.000	210.736	0,12
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01/02/2032	USD	325.000	275.318	0,15	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15/06/2030	USD	400.000	375.653	0,21
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625 % 15/03/2025	USD	885.000	851.603	0,47	Martin Midstream Partners LP, 144A 10 % 29/02/2024	USD	256.396	257.569	0,14
			4.166.281	2,32	Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 28/02/2025	USD	1.489.348	1.491.909	0,83
					NuStar Logistics LP 6,375 % 01/10/2030	USD	200.000	185.290	0,10
Öl und Gas – Dienstleistungen									
Archrock Partners LP, 144A 6,875 % 01/04/2027	USD	350.000	334.635	0,19	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6 % 15/05/2025	USD	350.000	331.055	0,18
Archrock Partners LP, 144A 6,25 % 01/04/2028	USD	400.000	366.687	0,20	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6 % 31/12/2030	USD	550.000	477.497	0,27
Oceaneering International, Inc. 6 % 01/02/2028	USD	1.325.000	1.216.344	0,68				6.199.769	3,45
			1.917.666	1,07	Immobilien				
Verpackung und Behälter					Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028				
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6 % 15/09/2028	USD	925.000	756.217	0,42	USD	500.000	477.488	0,26	
Iris Holding, Inc., 144A 10 % 15/12/2028	USD	1.210.000	999.061	0,55	Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,125 % 01/02/2029	USD	250.000	209.736	0,12
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25 % 15/04/2025	USD	900.000	834.333	0,47				687.224	0,38
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625 % 13/05/2027	USD	699.000	680.897	0,38	Real Estate Investment Trusts (REITs)				
TriMas Corp., 144A 4,125 % 15/04/2029	USD	975.000	855.182	0,48	Brookfield Property REIT, Inc., REIT, 144A 4,5 % 01/04/2027	USD	500.000	418.618	0,24
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027	USD	1.350.000	1.240.388	0,69	CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	475.000	403.340	0,22
			5.366.078	2,99	EPR Properties, REIT 4,75 % 15/12/2026	USD	90.000	80.928	0,05
Pharmazeutika					Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/12/2027				
AdaptHealth LLC, 144A 6,125 % 01/08/2028	USD	475.000	437.330	0,24	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5 % 15/02/2029	USD	500.000	416.934	0,23
AdaptHealth LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	350.000	293.493	0,16	RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 3,75 % 01/07/2026	USD	600.000	519.960	0,30
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5,5 % 15/01/2028	USD	425.000	356.057	0,20	Uniti Group LP, REIT, 144A 4,75 % 15/04/2028	USD	350.000	313.479	0,17
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5,5 % 01/08/2027	USD	490.000	499.959	0,28				2.411.701	1,35
Lannett Co., Inc., 144A 7,75 % 15/04/2026	USD	1.275.000	333.094	0,19	Einzelhandel				
P&L Development LLC, 144A 7,75 % 15/11/2025	USD	1.125.000	914.084	0,51	AAG FH LP, 144A 9,75 % 15/07/2024	USD	750.000	724.725	0,40
Perrigo Finance Unlimited Co. 3,9 % 15/12/2024	USD	400.000	378.544	0,21	Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029	USD	1.075.000	845.488	0,47
			3.212.561	1,79	Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	375.000	315.274	0,18
					At Home Group, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2028	USD	350.000	247.098	0,14
					At Home Group, Inc., 144A 7,125 % 15/07/2029	USD	775.000	450.585	0,25

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Einzelhandel (Fortsetzung)				
Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	500.000	439.503	0,24
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,125 % 15/05/2029	USD	525.000	437.814	0,24
Bloomin' Brands, Inc., 144A 5,125 % 15/04/2029	USD	875.000	744.888	0,42
Carrolls Restaurant Group, Inc., 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	2.095.000	1.471.029	0,82
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	1.375.000	1.130.113	0,63
Foundation Building Materials, Inc., 144A 6 % 01/03/2029	USD	800.000	609.545	0,34
GYP Holdings III Corp., 144A 4,625 % 01/05/2029	USD	350.000	288.118	0,16
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875 % 15/09/2028	USD	625.000	519.133	0,29
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	575.000	463.766	0,26
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	425.000	384.339	0,21
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875 % 15/03/2030	USD	250.000	216.318	0,12
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	USD	1.652.000	1.618.127	0,90
Park River Holdings, Inc., 144A 5,625 % 01/02/2029	USD	800.000	542.296	0,30
PetSmart, Inc., 144A 7,75 % 15/02/2029	USD	950.000	885.079	0,49
Rite Aid Corp., 144A 7,5 % 01/07/2025	USD	876.000	576.204	0,32
Rite Aid Corp., 144A 8 % 15/11/2026	USD	709.000	380.297	0,21
SRS Distribution, Inc., 144A 4,625 % 01/07/2028	USD	500.000	447.031	0,25
SRS Distribution, Inc., 144A 6 % 01/12/2029	USD	125.000	99.808	0,06
Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029	USD	450.000	388.350	0,22
Victoria's Secret & Co., 144A 4,625 % 15/07/2029	USD	800.000	629.120	0,35
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	575.000	499.267	0,28
			15.353.315	8,55

Halbleiter

ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	475.000	414.958	0,23
			414.958	0,23

Software

AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	300.000	221.642	0,12
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	850.000	723.902	0,41
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5 % 15/12/2029	USD	525.000	447.640	0,25
Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375 % 01/12/2028	USD	500.000	218.606	0,12
Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2029	USD	650.000	507.645	0,28
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2030	USD	500.000	423.978	0,24
			2.543.413	1,42

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Telekommunikation				
Altice France SA, 144A 5,125 % 15/07/2029	USD	500.000	376.345	0,21
C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875 % 15/09/2027	USD	425.000	396.177	0,22
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	375.000	333.009	0,19
Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15/10/2028	USD	225.000	203.778	0,11
Sable International Finance Ltd., 144A 5,75 % 07/09/2027	USD	500.000	462.125	0,26
			1.771.434	0,99
Transport				
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028	USD	900.000	818.244	0,46
Carriage Purchaser, Inc., 144A 7,875 % 15/10/2029	USD	1.735.000	1.234.105	0,68
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	500.000	385.769	0,22
Watco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027	USD	1.000.000	951.580	0,53
XPO Escrow Sub LLC, 144A 7,5 % 15/11/2027	USD	670.000	674.107	0,38
			4.063.805	2,27
LKW-Transporte und -Leasing				
Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024	USD	2.075.000	1.630.172	0,91
			1.630.172	0,91
Summe Unternehmensanleihen			172.654.964	96,24
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			173.485.532	96,70

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Immobilienverwaltung und -projekte				
American Gilsonite Co. *	USD	60	420	0,00
			420	0,00
Summe Aktien			420	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			420	0,00
Summe Anlagen			173.485.952	96,70
Barmittel			3.073.471	1,71
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.842.214	1,59
Summe Nettovermögen			179.401.637	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum Marktwert bewertet.

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	35.194.759	USD	36.738.683	31.01.2023	J.P. Morgan	956.196	0,53
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						956.196	0,53
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						956.196	0,53
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	190	EUR	179	04.01.2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	32.364.000	EUR	31.012.762	31.01.2023	J.P. Morgan	(851.807)	(0,47)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(851.808)	(0,47)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(851.808)	(0,47)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						104.388	0,06

US Dollar Short Duration Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in hochwertige, auf US-Dollar lautende festverzinsliche Wertpapiere, darunter forderungsbesicherte Wertpapiere (einschließlich Mortgage Backed Securities).

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Automobilhersteller				
BMW US Capital LLC, 144A 0,8 % 01/04/2024	USD	740.000	702.592	0,37
Daimler Trucks Finance North America LLC, 144A 1,625 % 13/12/2024	USD	1.470.000	1.365.776	0,72
Daimler Trucks Finance North America LLC, 144A 5,337 % 05/04/2024	USD	1.500.000	1.494.458	0,79
General Motors Financial Co., Inc. 1,7 % 18/08/2023	USD	1.530.000	1.495.270	0,79
General Motors Financial Co., Inc. 1,2 % 15/10/2024	USD	620.000	574.549	0,30
Hyundai Capital America, 144A 2,375 % 10/02/2023	USD	970.000	967.855	0,51
Hyundai Capital America, 144A 0,8 % 08/01/2024	USD	1.620.000	1.544.812	0,80
Hyundai Capital America, 144A 4,3 % 01/02/2024	USD	580.000	573.248	0,30
Hyundai Capital America, 144A 1 % 17/09/2024	USD	1.260.000	1.165.250	0,61
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 3,35 % 22/02/2023	USD	1.500.000	1.496.874	0,79
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 0,75 % 01/03/2024	USD	1.390.000	1.320.677	0,70
PACCAR Financial Corp. 0,8 % 08/06/2023	USD	360.000	353.593	0,19
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 0,875 % 22/11/2023	USD	1.600.000	1.539.574	0,81
			14.594.528	7,68

Banken

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,875 % 18/09/2023	USD	1.200.000	1.162.416	0,61
Banco Santander SA 0,701 % 30/06/2024	USD	2.400.000	2.334.368	1,23
Bank of America Corp. 0,523 % 14/06/2024	USD	1.440.000	1.406.107	0,74
Bank of Nova Scotia (The) 5,25 % 06/12/2024	USD	3.790.000	3.802.458	1,99
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,524 % 13/07/2025	USD	2.155.000	2.115.895	1,11
BNP Paribas SA, 144A 3,5 % 01/03/2023	USD	2.785.000	2.778.337	1,46
BPCE SA, 144A 2,75 % 11/01/2023	USD	1.360.000	1.359.225	0,72
BPCE SA, 144A 4 % 12/09/2023	USD	1.200.000	1.185.773	0,62
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,45 % 22/06/2023	USD	3.620.000	3.544.951	1,86
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,3 % 07/04/2025	USD	1.480.000	1.421.551	0,75
Capital One Financial Corp. 3,3 % 30/10/2024	USD	1.820.000	1.758.440	0,93
Citigroup, Inc. 0,776 % 30/10/2024	USD	2.350.000	2.252.737	1,19
DBS Group Holdings Ltd., 144A 1,169 % 22/11/2024	USD	3.000.000	2.795.334	1,47
Deutsche Bank AG 0,962 % 08/11/2023	USD	1.140.000	1.097.203	0,58
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 0,7 % 21/05/2024	USD	1.410.000	1.322.204	0,70
Fifth Third Bank NA 5,852 % 27/10/2025	USD	1.130.000	1.142.598	0,60
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,217 % 06/12/2023	USD	680.000	656.646	0,35
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,7 % 01/11/2024	USD	830.000	841.382	0,44
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,673 % 08/03/2024	USD	1.240.000	1.226.767	0,65

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Banken (Fortsetzung)				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,757 % 24/01/2025	USD	2.510.000	2.403.347	1,27
HSBC Holdings plc, FRN 3,95 % 18/05/2024	USD	1.320.000	1.309.841	0,69
HSBC Holdings plc 0,732 % 17/08/2024	USD	2.640.000	2.543.195	1,34
HSBC Holdings plc 1,162 % 22/11/2024	USD	1.960.000	1.867.763	0,98
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3,375 % 12/01/2023	USD	1.360.000	1.359.343	0,72
JPMorgan Chase & Co. 3,559 % 23/04/2024	USD	2.000.000	1.987.191	1,05
JPMorgan Chase & Co. 4,023 % 05/12/2024	USD	1.290.000	1.271.592	0,67
JPMorgan Chase & Co. 5,546 % 15/12/2025	USD	1.290.000	1.291.463	0,68
KeyBank NA 4,15 % 08/08/2025	USD	1.460.000	1.427.076	0,75
Lloyds Banking Group plc 4,05 % 16/08/2023	USD	1.525.000	1.515.015	0,80
Lloyds Banking Group plc 0,695 % 11/05/2024	USD	1.860.000	1.824.509	0,96
Macquarie Bank Ltd., 144A 4 % 29/07/2025	USD	2.100.000	2.049.125	1,08
National Bank of Canada 0,75 % 06/08/2024	USD	1.475.000	1.374.529	0,72
National Bank of Canada 3,75 % 09/06/2025	USD	815.000	792.708	0,42
National Securities Clearing Corp., 144A 0,4 % 07/12/2023	USD	790.000	758.231	0,40
Royal Bank of Canada 0,5 % 26/10/2023	USD	280.000	270.249	0,14
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0,508 % 12/01/2024	USD	500.000	476.281	0,25
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0,8 % 12/09/2023	USD	3.700.000	3.589.997	1,90
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0,85 % 25/03/2024	USD	2.320.000	2.195.864	1,16
Swedbank AB, 144A 1,3 % 02/06/2023	USD	1.030.000	1.015.646	0,53
Swedbank AB, 144A 0,6 % 25/09/2023	USD	2.460.000	2.381.254	1,25
Synchrony Bank 5,4 % 22/08/2025	USD	1.340.000	1.320.202	0,69
Westpac Banking Corp. 2 % 13/01/2023	USD	260.000	259.844	0,14
			69.488.657	36,59
Biotechnologie				
Gilead Sciences, Inc. 0,75 % 29/09/2023	USD	766.000	741.211	0,39
Royalty Pharma plc 0,75 % 02/09/2023	USD	2.180.000	2.112.506	1,11
			2.853.717	1,50
Chemie				
Nutrien Ltd. 5,9 % 07/11/2024	USD	280.000	283.819	0,15
Sherwin-Williams Co. (The) 4,05 % 08/08/2024	USD	255.000	251.568	0,13
			535.387	0,28
Chemie – divers				
Celanese US Holdings LLC 6,05 % 15/03/2025	USD	550.000	548.700	0,29
			548.700	0,29

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Computer				
Dell International LLC 5,45 % 15/06/2023	USD	372.000	372.278	0,20
Dell International LLC 4 % 15/07/2024	USD	1.450.000	1.423.125	0,75
			1.795.403	0,95
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
AerCap Ireland Capital DAC 1,65 % 29/10/2024	USD	750.000	692.504	0,36
AerCap Ireland Capital DAC 4,981 % 29/09/2023	USD	750.000	736.348	0,39
Air Lease Corp. 0,8 % 18/08/2024	USD	1.590.000	1.465.599	0,77
American Express Co. 3,95 % 01/08/2025	USD	2.600.000	2.547.630	1,35
Capital One Financial Corp. 3,2 % 30/01/2023	USD	1.110.000	1.110.000	0,58
			6.552.081	3,45
Elektro				
American Electric Power Co., Inc. 0,75 % 01/11/2023	USD	700.000	674.118	0,35
Enel Finance International NV, 144A 4,25 % 15/06/2025	USD	710.000	688.483	0,36
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 0,65 % 01/03/2023	USD	680.000	675.388	0,36
Southern Co. (The) 2,95 % 01/07/2023	USD	1.500.000	1.484.367	0,78
Southern Co. (The) 0,6 % 26/02/2024	USD	1.470.000	1.395.237	0,73
Southern Co. (The) 4,475 % 01/08/2024	USD	725.000	716.573	0,38
WEC Energy Group, Inc. 0,55 % 15/09/2023	USD	1.990.000	1.929.927	1,03
WEC Energy Group, Inc. 5 % 27/09/2025	USD	970.000	970.981	0,51
Xcel Energy, Inc. 0,5 % 15/10/2023	USD	580.000	559.141	0,29
			9.094.215	4,79
Elektronik				
TD SYNEX Corp. 1,25 % 09/08/2024	USD	2.050.000	1.904.389	1,00
			1.904.389	1,00
Unterhaltung				
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3,428 % 15/03/2024	USD	1.220.000	1.185.200	0,62
			1.185.200	0,62
Lebensmittel				
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0,75 % 24/09/2024	USD	870.000	807.483	0,43
			807.483	0,43

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Medizinische Produkte				
Baxter International, Inc. 0,868 % 01/12/2023	USD	1.600.000	1.539.721	0,81
Baxter International, Inc. 1,322 % 29/11/2024	USD	1.590.000	1.481.341	0,78
PerkinElmer, Inc. 0,85 % 15/09/2024	USD	2.560.000	2.371.973	1,25
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,45 % 22/11/2024	USD	2.030.000	1.889.271	0,99
			7.282.306	3,83
Gesundheitsdienstleistungen				
Elevance Health, Inc. 0,45 % 15/03/2023	USD	1.330.000	1.319.061	0,69
			1.319.061	0,69
Versicherungen				
Corebridge Financial, Inc., 144A 3,5 % 04/04/2025	USD	620.000	594.942	0,31
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 0,5 % 17/11/2023	USD	1.030.000	988.349	0,52
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5 % 02/12/2025	USD	1.390.000	1.388.489	0,73
GA Global Funding Trust, 144A 1 % 08/04/2024	USD	1.370.000	1.284.358	0,68
GA Global Funding Trust, 144A 0,8 % 13/09/2024	USD	1.540.000	1.408.602	0,74
Jackson National Life Global Funding, 144A 1,75 % 12/01/2025	USD	1.350.000	1.254.589	0,66
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,8 % 21/03/2025	USD	775.000	743.720	0,39
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4,05 % 25/08/2025	USD	2.100.000	2.056.505	1,09
New York Life Global Funding, 144A 3,6 % 05/08/2025	USD	3.280.000	3.164.824	1,68
Principal Life Global Funding II, 144A 0,5 % 08/01/2024	USD	1.970.000	1.882.436	0,99
Protective Life Global Funding, 144A 0,631 % 13/10/2023	USD	340.000	327.946	0,17
			15.094.760	7,96
Hotels				
Marriott International, Inc. 3,75 % 15/03/2025	USD	1.500.000	1.452.433	0,76
			1.452.433	0,76
Ausrüstungen – Diversifiziert				
CNH Industrial Capital LLC 3,95 % 23/05/2025	USD	675.000	655.010	0,34
			655.010	0,34
Öl und Gas				
Pioneer Natural Resources Co. 0,55 % 15/05/2023	USD	630.000	619.717	0,33
			619.717	0,33

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Verpackung und Behälter				
Berry Global, Inc. 0,95 % 15/02/2024	USD	2.160.000	2.055.270	1,08
Sonoco Products Co. 1,8 % 01/02/2025	USD	780.000	725.475	0,38
			2.780.745	1,46
Pharmazeutika				
Astrazeneca Finance LLC 0,7 % 28/05/2024	USD	3.280.000	3.093.862	1,63
Cigna Corp. 3,75 % 15/07/2023	USD	1.082.000	1.075.086	0,57
Cigna Corp. 0,613 % 15/03/2024	USD	710.000	673.548	0,35
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,875 % 23/09/2023	USD	1.026.000	1.008.576	0,53
			5.851.072	3,08
Pipelines				
Enbridge, Inc. 4,72 % 17/02/2023	USD	1.006.000	1.005.498	0,53
Enbridge, Inc. 4,951 % 16/02/2024	USD	350.000	348.229	0,18
Kinder Morgan Energy Partners LP 3,45 % 15/02/2023	USD	960.000	957.971	0,50
			2.311.698	1,21
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Vici Properties LP, REIT 4,375 % 15/05/2025	USD	1.120.000	1.089.319	0,57
			1.089.319	0,57
Einzelhandel				
7-Eleven, Inc., 144A 0,8 % 10/02/2024	USD	2.170.000	2.065.560	1,09
Genuine Parts Co. 1,75 % 01/02/2025	USD	420.000	392.493	0,21
Lowe's Cos., Inc. 4,4 % 08/09/2025	USD	370.000	365.083	0,19
			2.823.136	1,49
Halbleiter				
Skyworks Solutions, Inc. 0,9 % 01/06/2023	USD	1.050.000	1.029.381	0,54
			1.029.381	0,54
Software				
Oracle Corp. 5,8 % 10/11/2025	USD	230.000	235.239	0,12
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,3 % 28/03/2024	USD	1.405.000	1.372.686	0,72
			1.607.925	0,84
Transport				
Canadian Pacific Railway Co. 1,35 % 02/12/2024	USD	2.340.000	2.183.927	1,15
			2.183.927	1,15
Summe Unternehmensanleihen			155.460.250	81,83

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Banken				
Development Bank of Japan, Inc., 144A 0,5 % 04/03/2024	USD	1.580.000	1.497.952	0,80
			1.497.952	0,80
Multinational				
Corp. Andina de Fomento 2,375 % 12/05/2023	USD	1.120.000	1.107.470	0,58
			1.107.470	0,58
Kommunalverwaltungen				
Golden State Tobacco Securitization Corp. 0,988 % 01/06/2024	USD	430.000	407.111	0,21
			407.111	0,21
Staaten				
Export-Import Bank of Korea 4 % 15/09/2024	USD	1.050.000	1.034.606	0,54
			1.034.606	0,54
Telekommunikation				
NBN Co. Ltd., 144A 0,875 % 08/10/2024	USD	1.630.000	1.504.494	0,80
			1.504.494	0,80
Summe Staatsanleihen			5.551.633	2,93
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Collateralized Mortgage Obligation				
Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-C 'A', 144A 2,115 % 25/01/2061	USD	405.624	378.069	0,20
Brass No. 10 plc, Series 10A 'A1', 144A 0,669 % 16/04/2069	USD	952.833	909.984	0,48
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4 % 25/10/2068	USD	333.956	322.767	0,17
CIM Trust, FRN, Series 2017-7 'A', 144A 3 % 25/04/2057	USD	6.365	6.365	0,00
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2020-3 'A1', 144A 1,506 % 27/04/2065	USD	128.554	120.766	0,06
COLT Trust 'A1', 144A 1,665 % 25/09/2061	USD	481.415	431.150	0,23
GNMA, FRN, Series 2012H28 'FA' 4.422 % 20/09/2062	USD	450	445	0,00
GNMA, FRN, Series 2013H23 'FA' 5,142 % 20/09/2063	USD	42.807	42.912	0,02
GNMA, FRN, Series 2013H22 'FT' 5.143 % 20/04/2063	USD	45.520	45.469	0,02
LHOME Mortgage Trust, Series 2021-RTL1 'A1', 144A 2,09 % 25/02/2026	USD	500.000	475.293	0,25
Pepper Residential Securities Trust, FRN, Series 21A 'A1U', 144A 4,767 % 16/01/2060	USD	22.716	22.691	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Collateralized Mortgage Obligation (Fortsetzung)				
Pepper Residential Securities Trust No. 22, FRN, Series 22A 'A1U', 144A 5,353 % 20/06/2060	USD	50.648	50.567	0,03
Pepper Residential Securities Trust No. 25, FRN, Series 25A 'A1U', 144A 5,204 % 12/03/2061	USD	106.180	105.915	0,06
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2,239 % 27/09/2060	USD	672.286	616.577	0,32
PRPM LLC, Series 2021-1 'A1', 144A 2,115 % 25/01/2026	USD	840.781	791.199	0,42
PRPM LLC 'A1', 144A 2,487 % 25/10/2026	USD	756.582	704.249	0,37
PRPM LLC 'A1', 144A 2,487 % 25/11/2026	USD	939.328	848.861	0,45
PRPM LLC, Series 2021-2 'A1', 144A 2,115 % 25/03/2026	USD	434.685	402.796	0,21
PRPM LLC 'A1', 144A 1,867 % 25/08/2026	USD	1.140.187	1.040.842	0,54
PRPM LLC 'A1', 144A 1,743 % 25/09/2026	USD	854.715	771.153	0,41
PRPM LLC 'A1', 144A 1,319 % 25/07/2051	USD	742.253	664.791	0,35
RESIMAC Bastille Trust, FRN, Series 2018-1NCA 'A1', 144A 4,697 % 05/12/2059	USD	24.450	24.433	0,01
RESIMAC Bastille Trust, FRN, Series 2019-1NCA 'A1', 144A 4,777 % 05/09/2057	USD	85.751	85.719	0,05
RESIMAC Triomphe Trust, FRN, Series 2019-2A 'A1', 144A 4,809 % 10/02/2051	USD	80.914	80.867	0,04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 3,773 % 25/02/2057	USD	70.800	70.099	0,04
TVC Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,474 % 25/09/2024	USD	102.474	102.246	0,05
Verus Securitization Trust, Series 2021-2 'A1', 144A 1,031 % 25/02/2066	USD	665.900	557.161	0,29
Verus Securitization Trust 'A1', 144A 0,938 % 25/07/2066	USD	704.963	546.724	0,29
VOLT CV LLC 'A1', 144A 2,487 % 27/11/2051	USD	569.438	503.388	0,26
VOLT XCIII LLC, Series 2021-NPL2 'A1', 144A 1,892 % 27/02/2051	USD	597.871	541.928	0,29
VOLT XCVI LLC, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 2,116 % 27/03/2051	USD	611.119	557.971	0,29
VOLT XCVII LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 2,239 % 25/04/2051	USD	834.912	739.827	0,39
			12.563.224	6,60
Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)				
280 Park Avenue Mortgage Trust, Series 2017-280P 'B', 144A 4,936 % 15/09/2034	USD	1.200.000	1.141.419	0,60
BF Mortgage Trust, Series 2019-NYT 'A', 144A 5,075 % 15/12/2035	USD	1.300.000	1.240.577	0,65
VMC Finance LLC 'A', 144A 5,989 % 18/01/2037	USD	783.169	758.349	0,40
			3.140.345	1,65

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Forderungsbesicherte Kreditkartenwertpapiere				
Newday Funding Master Issuer plc, Series 2021-1A 'A2', 144A 5.407 % 15/03/2029	USD	1.220.000	1.200.143	0,63
Newday Funding Master Issuer plc 'A2', 144A 5.257 % 15/07/2029	USD	750.000	734.330	0,39
Newday Funding Master Issuer plc 'A2', 144A 5,807 % 15/04/2030	USD	1.300.000	1.270.122	0,67
			3.204.595	1,69
Durch Fertighäuser besicherte Wertpapiere				
Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2000-5 'A' 4,853 % 20/08/2030	USD	30.099	29.497	0,02
			29.497	0,02
Forderungsbesicherte Studiendarlehenwertpapiere				
Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-B 'A', 144A 2,239 % 25/06/2066	USD	490.492	454.998	0,24
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025	USD	813.038	766.483	0,40
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3,104 % 25/07/2026	USD	551.467	482.743	0,25
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228 % 25/05/2026	USD	827.070	734.545	0,39
PRET LLC 'A1', 144A 2,487 % 25/07/2051	USD	494.870	460.045	0,24
Prodigy Finance DAC 'A', 144A 5,294 % 25/07/2051	USD	479.362	463.657	0,24
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2,75 % 25/04/2057	USD	12.522	12.373	0,01
			3.374.844	1,77
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			22.312.505	11,74
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			183.324.388	96,50

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	6.825.133	6.825.133	3,59
			6.825.133	3,59
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			6.825.133	3,59
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			6.825.133	3,59
Summe Anlagen			190.149.521	100,09
Barmittel			(1.057.213)	(0,56)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			893.092	0,47
Summe Nettovermögen			189.985.400	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2023	(152)	USD	(31.164.750)	(29.687)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(29.687)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(29.687)	(0,02)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	6.239	EUR	5.845	04.01.2023	J.P. Morgan	(9)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(9)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(9)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(9)	0,00

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	291.099	-
			291.099	-

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in ertragsstarke und in auf US-Dollar lautende ertragsstarke festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, darunter unter anderem auch solche, die von Regierungen, Behörden und Unternehmen aus Schwellenmärkten begeben werden. Zur Klarstellung: Dazu gehören gemäß den gesetzlichen Vorschriften auch forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Freizeit				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	1.500.000	1.069.401	0,52
			1.069.401	0,52
Summe Wandelanleihen			1.069.401	0,52
Unternehmensanleihen				
Werbung				
Clear Channel International BV, 144A 6,625 % 01/08/2025	USD	1.750.000	1.672.622	0,81
			1.672.622	0,81
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Bombardier, Inc., 144A 7,125 % 15/06/2026	USD	815.000	796.340	0,39
Bombardier, Inc., 144A 6 % 15/02/2028	USD	1.275.000	1.196.240	0,58
Rolls-Royce plc, 144A 5,75 % 15/10/2027	USD	1.510.000	1.430.665	0,69
TransDigm, Inc., 144A 6,25 % 15/03/2026	USD	750.000	742.800	0,36
TransDigm, Inc. 5,5 % 15/11/2027	USD	2.000.000	1.880.940	0,91
Triumph Group, Inc., 144A 6,25 % 15/09/2024	USD	1.500.000	1.419.873	0,68
			7.466.858	3,61
Fluggesellschaften				
Air Canada, 144A 3,875 % 15/08/2026	USD	1.750.000	1.554.875	0,75
American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026	USD	2.325.000	2.244.928	1,09
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A 5,75 % 20/01/2026	USD	1.750.000	1.568.438	0,76
Spirit Loyalty Cayman Ltd., 144A 8 % 20/09/2025	USD	598.393	600.936	0,29
United Airlines Holdings, Inc. 4,875 % 15/01/2025	USD	750.000	721.290	0,35
United Airlines, Inc., 144A 4,375 % 15/04/2026	USD	1.100.000	1.015.242	0,49
			7.705.709	3,73
Automobilhersteller				
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125 % 17/08/2027	USD	3.500.000	3.117.947	1,50
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125 % 15/04/2026	USD	1.500.000	1.449.870	0,70
McLaren Finance plc, 144A 7,5 % 01/08/2026	USD	2.000.000	1.510.000	0,73
			6.077.817	2,93

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Automobilteile und -zubehör				
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	1.500.000	1.471.558	0,71
Dealer Tire LLC, 144A 8 % 01/02/2028	USD	1.750.000	1.542.543	0,75
			3.014.101	1,46
Banken				
Freedom Mortgage Corp., 144A 8,25 % 15/04/2025	USD	1.366.000	1.238.238	0,60
Freedom Mortgage Corp., 144A 6,625 % 15/01/2027	USD	750.000	587.138	0,28
			1.825.376	0,88
Chemie				
Avient Corp., 144A 5,75 % 15/05/2025	USD	1.000.000	976.754	0,47
SCIL IV LLC, 144A 5,375 % 01/11/2026	USD	1.500.000	1.270.380	0,61
			2.247.134	1,08
Gewerbliche Dienstleistungen				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75 % 15/07/2027	USD	750.000	659.408	0,32
Alta Equipment Group, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2026	USD	2.250.000	2.034.405	0,98
CPI CG, Inc., 144A 8,625 % 15/03/2026	USD	1.748.000	1.725.953	0,83
Garda World Security Corp., 144A 9,5 % 01/11/2027	USD	1.500.000	1.446.820	0,70
Legends Hospitality Holding Co. LLC, 144A 5 % 01/02/2026	USD	1.500.000	1.336.875	0,65
Sotheby's, 144A 7,375 % 15/10/2027	USD	500.000	469.707	0,23
			7.673.168	3,71
Vertrieb/Großhandel				
Performance Food Group, Inc., 144A 6,875 % 01/05/2025	USD	500.000	501.892	0,24
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5 % 15/10/2027	USD	1.000.000	945.290	0,46
			1.447.182	0,70
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026	USD	1.750.000	1.450.488	0,70
LD Holdings Group LLC, 144A 6,5 % 01/11/2025	USD	2.000.000	1.350.893	0,65
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027	USD	2.300.000	2.155.353	1,04
SLM Corp. 3,125 % 02/11/2026	USD	1.250.000	1.070.625	0,52
StoneX Group, Inc., 144A 8,625 % 15/06/2025	USD	2.389.000	2.417.070	1,18
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5,75 % 15/06/2027	USD	1.500.000	1.292.130	0,62
VistaJet Malta Finance plc, 144A 7,875 % 01/05/2027	USD	1.625.000	1.474.688	0,71
			11.211.247	5,42

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Elektro				
FirstEnergy Corp. 2,05 % 01/03/2025	USD	750.000	696.120	0,34
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5 % 15/09/2027	USD	1.100.000	1.008.577	0,49
			1.704.697	0,83
Konstruktion und Bauwesen				
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	1.500.000	1.367.617	0,66
			1.367.617	0,66
Unterhaltung				
Banijay Entertainment SASU, 144A 5,375 % 01/03/2025	USD	1.500.000	1.419.870	0,69
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25 % 01/07/2025	USD	750.000	732.581	0,35
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125 % 01/07/2027	USD	1.000.000	984.560	0,48
CCM Merger, Inc., 144A 6,375 % 01/05/2026	USD	1.753.000	1.641.848	0,78
International Game Technology plc, 144A 4,125 % 15/04/2026	USD	1.000.000	941.760	0,46
National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026	USD	2.250.000	62.281	0,03
Raptor Acquisition Corp., 144A 4,875 % 01/11/2026	USD	1.670.000	1.483.940	0,72
Vail Resorts, Inc., 144A 6,25 % 15/05/2025	USD	1.250.000	1.257.263	0,61
			8.524.103	4,12
Umweltschutz				
Clean Harbors, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2027	USD	1.000.000	949.220	0,46
Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5 % 15/02/2026	USD	1.750.000	1.549.380	0,75
			2.498.600	1,21
Lebensmittel				
Chobani LLC, 144A 7,5 % 15/04/2025	USD	1.750.000	1.705.454	0,83
HFood Holdings LLC, 144A 8,5 % 01/06/2026	USD	2.750.000	1.599.345	0,77
US Foods, Inc., 144A 6,25 % 15/04/2025	USD	750.000	743.346	0,36
			4.048.145	1,96
Lebensmittelservices				
Aramark Services, Inc., 144A 6,375 % 01/05/2025	USD	500.000	495.330	0,24
			495.330	0,24
Gesundheitsdienstleistungen				
Air Methods Corp., 144A 8 % 15/05/2025	USD	2.250.000	122.704	0,06
Akumin, Inc., 144A 7 % 01/11/2025	USD	1.750.000	1.260.142	0,61
Cano Health LLC, 144A 6,25 % 01/10/2028	USD	390.000	237.900	0,12
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5 % 15/07/2027	USD	600.000	558.930	0,27
Hadrian Merger Sub, Inc., 144A 8,5 % 01/05/2026	USD	2.750.000	2.434.314	1,18

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Gesundheitsdienstleistungen (Fortsetzung)				
ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025 USD		1.825.000	1.716.625	0,83
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25 % 15/12/2025	USD	1.614.000	1.233.054	0,60
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10 % 15/04/2027	USD	555.000	565.589	0,27
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01/07/2025	USD	1.305.000	1.289.991	0,62
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026	USD	1.400.000	1.244.143	0,60
			10.663.392	5,16
Holdingunternehmen – Diversifiziert				
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	USD	2.000.000	1.745.539	0,84
			1.745.539	0,84
Wohnimmobilienbau				
Beazer Homes USA, Inc. 6,75 % 15/03/2025	USD	1.500.000	1.454.423	0,70
Forestar Group, Inc., 144A 3,85 % 15/05/2026	USD	1.750.000	1.545.179	0,75
New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25 % 15/10/2025	USD	2.060.000	1.772.588	0,85
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6,125 % 15/06/2025	USD	1.000.000	991.550	0,48
			5.763.740	2,78
Möbel für den Wohnbereich				
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	1.750.000	1.651.396	0,80
			1.651.396	0,80
Haushaltsprodukte				
Spectrum Brands, Inc. 5,75 % 15/07/2025 USD		1.000.000	989.765	0,48
			989.765	0,48
Haushaltswaren				
American Greetings Corp., 144A 8,75 % 15/04/2025	USD	1.827.000	1.758.049	0,85
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025	USD	1.680.000	1.456.986	0,70
			3.215.035	1,55
Versicherungen				
AssuredPartners, Inc., 144A 7 % 15/08/2025	USD	1.000.000	968.399	0,47
HUB International Ltd., 144A 7 % 01/05/2026	USD	1.100.000	1.079.374	0,52
NMI Holdings, Inc., 144A 7,375 % 01/06/2025	USD	1.000.000	1.011.720	0,49
Radian Group, Inc. 4,5 % 01/10/2024	USD	1.000.000	962.203	0,47
			4.021.696	1,95

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Internet				
TripAdvisor, Inc., 144A 7 % 15/07/2025	USD	1.175.000	1.162.783	0,56
			1.162.783	0,56
Eisen/Stahl				
Tacora Resources, Inc., 144A 8,25 % 15/05/2026	USD	1.750.000	1.273.125	0,62
			1.273.125	0,62
Freizeit				
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027	USD	1.000.000	909.740	0,44
Sabre Global, Inc., 144A 9,25 % 15/04/2025	USD	600.000	599.064	0,29
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	USD	1.225.000	1.002.430	0,48
			2.511.234	1,21
Hotels				
MGM Resorts International 6 % 15/03/2023	USD	750.000	749.067	0,36
Station Casinos LLC, 144A 4,5 % 15/02/2028	USD	1.000.000	870.125	0,42
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875 % 15/05/2025	USD	1.782.000	1.634.985	0,79
			3.254.177	1,57
Ausrüstungen				
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9 % 01/04/2026	USD	1.450.000	1.357.462	0,66
			1.357.462	0,66
Ausrüstungen – Diversifiziert				
JPW Industries Holding Corp., 144A 9 % 01/10/2024	USD	2.635.000	2.227.409	1,08
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2027	USD	1.000.000	892.457	0,43
			3.119.866	1,51
Medien				
Audacy Capital Corp., 144A 6,5 % 01/05/2027	USD	2.000.000	379.447	0,18
Beasley Mezzanine Holdings LLC, 144A 8,625 % 01/02/2026	USD	2.250.000	1.358.438	0,66
CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01/05/2027	USD	1.415.000	1.322.601	0,64
CSC Holdings LLC 5,25 % 01/06/2024	USD	1.250.000	1.151.192	0,56
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	750.000	705.045	0,34
TEGNA, Inc., 144A 4,75 % 15/03/2026	USD	850.000	826.251	0,40
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026	USD	2.000.000	1.765.719	0,85
Univision Communications, Inc., 144A 5,125 % 15/02/2025	USD	650.000	620.445	0,30

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Medien (Fortsetzung)

Univision Communications, Inc., 144A 6,625 % 01/06/2027	USD	892.000	863.095	0,42
			8.992.233	4,35

Bergbau

First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,5 % 01/04/2025	USD	1.690.000	1.649.658	0,80
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	1.750.000	1.601.250	0,77
			3.250.908	1,57

Diverse Hersteller

EnPro Industries, Inc. 5,75 % 15/10/2026	USD	1.000.000	977.200	0,47
FXI Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01/11/2024	USD	1.750.000	1.452.789	0,70
Harsco Corp., 144A 5,75 % 31/07/2027	USD	2.000.000	1.582.097	0,76
Hillenbrand, Inc. 5,75 % 15/06/2025	USD	750.000	751.395	0,36
Koppers, Inc., 144A 6 % 15/02/2025	USD	1.750.000	1.691.514	0,83
			6.454.995	3,12

Öl und Gas

Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5 % 01/02/2026	USD	1.000.000	966.286	0,47
CITGO Petroleum Corp., 144A 6,375 % 15/06/2026	USD	1.650.000	1.590.338	0,77
Colgate Energy Partners III LLC, 144A 7,75 % 15/02/2026	USD	2.250.000	2.193.502	1,06
CrownRock LP, 144A 5,625 % 15/10/2025	USD	1.500.000	1.450.553	0,70
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6 % 01/08/2026	USD	1.840.000	1.783.052	0,86
Matador Resources Co. 5,875 % 15/09/2026	USD	2.500.000	2.405.955	1,15
Murphy Oil Corp. 5,75 % 15/08/2025	USD	968.000	952.929	0,46
Murphy Oil Corp. 5,875 % 01/12/2027	USD	500.000	481.290	0,23
Occidental Petroleum Corp. 3,2 % 15/08/2026	USD	1.250.000	1.152.238	0,56
Parkland Corp., 144A 5,875 % 15/07/2027	USD	825.000	778.982	0,38
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625 % 15/03/2025	USD	2.250.000	2.165.092	1,05
			15.920.217	7,69

Öl und Gas – Dienstleistungen

Archrock Partners LP, 144A 6,875 % 01/04/2027	USD	1.750.000	1.673.176	0,81
Oceaneering International, Inc. 4,65 % 15/11/2024	USD	1.750.000	1.674.031	0,81
			3.347.207	1,62

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Verpackung und Behälter

Ball Corp. 5,25 % 01/07/2025	USD	775.000	766.035	0,37
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25 % 15/04/2025	USD	1.750.000	1.622.314	0,78
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027	USD	1.500.000	1.378.208	0,67
			3.766.557	1,82

Pharmazeutika

Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5,5 % 01/08/2027	USD	690.000	704.024	0,34
Lannett Co., Inc., 144A 7,75 % 15/04/2026	USD	2.503.000	653.909	0,32
Organon & Co., 144A 4,125 % 30/04/2028	USD	900.000	797.130	0,39
P&L Development LLC, 144A 7,75 % 15/11/2025	USD	2.750.000	2.234.430	1,07
Perrigo Finance Unlimited Co. 3,9 % 15/12/2024	USD	1.500.000	1.419.540	0,69
PRA Health Sciences, Inc., 144A 2,875 % 15/07/2026	USD	1.360.000	1.232.531	0,60
			7.041.564	3,41

Pipelines

Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026	USD	2.000.000	1.929.875	0,94
Buckeye Partners LP, 144A 4,125 % 01/03/2025	USD	982.000	940.854	0,45
Global Partners LP 7 % 01/08/2027	USD	2.250.000	2.140.216	1,03
Holly Energy Partners LP, 144A 6,375 % 15/04/2027	USD	1.300.000	1.278.929	0,62
Martin Midstream Partners LP, 144A 10 % 29/02/2024	USD	159.883	160.614	0,08
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 28/02/2025	USD	1.737.480	1.740.468	0,84
New Fortress Energy, Inc., 144A 6,5 % 30/09/2026	USD	1.900.000	1.774.410	0,86
NuStar Logistics LP 5,75 % 01/10/2025	USD	1.300.000	1.253.151	0,61
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6 % 15/05/2025	USD	1.250.000	1.182.338	0,57
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5 % 01/10/2025	USD	1.300.000	1.308.970	0,63
			13.709.825	6,63

Private Equity

Icahn Enterprises LP 6,375 % 15/12/2025	USD	1.000.000	971.742	0,47
			971.742	0,47

Real Estate Investment Trusts (REITs)

Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/01/2027	USD	1.300.000	1.119.492	0,54
Brookfield Property REIT, Inc., REIT, 144A 4,5 % 01/04/2027	USD	1.500.000	1.255.853	0,61
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	123.000	104.444	0,05
EPR Properties, REIT 4,75 % 15/12/2026	USD	236.000	212.212	0,10
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/12/2027	USD	1.500.000	1.250.801	0,60

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Real Estate Investment Trusts (REITs) (Fortsetzung)				
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375 % 15/06/2026	USD	500.000	439.545	0,21
RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 3,75 % 01/07/2026	USD	1.500.000	1.343.483	0,65
SBA Communications Corp., REIT 3,875 % 15/02/2027	USD	875.000	793.909	0,38
Service Properties Trust, REIT 4,35 % 01/10/2024	USD	1.500.000	1.365.654	0,66
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 3,625 % 15/07/2026	USD	1.500.000	1.314.368	0,64
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5 % 01/09/2026	USD	850.000	801.815	0,39
			10.001.576	4,83
Einzelhandel				
1011778 BC ULC, 144A 5,75 % 15/04/2025	USD	500.000	499.138	0,24
AAG FH LP, 144A 9,75 % 15/07/2024	USD	810.000	782.703	0,38
Ferrellgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026	USD	2.250.000	2.049.518	0,99
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	USD	2.000.000	1.958.990	0,95
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	1.150.000	1.043.723	0,50
Rite Aid Corp., 144A 7,5 % 01/07/2025	USD	1.311.000	862.332	0,42
			7.196.404	3,48
Telekommunikation				
DKT Finance ApS, 144A 9,375 % 17/06/2023	USD	1.000.000	991.250	0,48
Iliad Holding SASU, 144A 6,5 % 15/10/2026	USD	1.500.000	1.387.766	0,67
			2.379.016	1,15
Transport				
Watco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027	USD	1.750.000	1.665.265	0,81
XPO Escrow Sub LLC, 144A 7,5 % 15/11/2027	USD	1.215.000	1.222.448	0,59
			2.887.713	1,40
LKW-Transporte und Leasing				
Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024	USD	2.780.000	2.184.038	1,06
			2.184.038	1,06
Summe Unternehmensanleihen			197.812.911	95,64
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			198.882.312	96,16

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Immobilienverwaltung und -projekte				
American Gilsonite Co.*	USD	72	504	0,00
			504	0,00
Summe Aktien			504	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			504	0,00
Summe Anlagen			198.882.816	96,16
Barmittel			3.304.433	1,60
Sonstige Aktiva/(Passiva)			4.646.553	2,24
Summe Nettovermögen			206.833.802	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum Marktwert bewertet.

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	36.713	USD	39.128	03.01.2023	J.P. Morgan	113	0,00
EUR	32.988.053	USD	34.429.212	31.01.2023	J.P. Morgan	902.204	0,44
USD	23.289	EUR	21.694	31.01.2023	J.P. Morgan	53	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						902.370	0,44
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						902.370	0,44
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	192.308	EUR	181.141	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.701)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.701)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.701)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						900.669	0,44

Global Balanced Defensive Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in Euro an. Hierzu investiert er vorwiegend in ein Portfolio aus übertragbaren Wertpapieren wie Aktienwerten, darunter geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Investment Grade, Non-Investment-Grade und ohne Rating) und Geldmarktinstrumente und Barmittel weltweit, und nutzt Finanzderivate. Die Auswahl der Anlagepapiere zielt darauf ab, dass das gesamte Portfoliorisiko und die Volatilität geringer als die des Global Balanced Fund sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	100.000	82.092	0,17
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669 % 05/05/2031	EUR	100.000	85.075	0,18
			167.167	0,35
Österreich				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	100.000	70.008	0,15
			70.008	0,15
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	74.853	0,16
			74.853	0,16
China				
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	100.000	71.126	0,15
			71.126	0,15
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	100.000	91.479	0,19
			91.479	0,19
Finnland				
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	100.000	75.057	0,16
			75.057	0,16
Frankreich				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033	EUR	100.000	95.600	0,20
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	97.722	0,20
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	100.000	94.138	0,20
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	98.210	0,21
Orange SA, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	94.881	0,20
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % 31/12/2164	EUR	100.000	82.064	0,17
			562.615	1,18
Deutschland				
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	100.000	85.154	0,18
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	100.000	97.006	0,20
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	88.647	0,19

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031	EUR	100.000	74.250	0,15
			345.057	0,72
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	84.322	0,18
			84.322	0,18
Italien				
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	100.000	77.292	0,16
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	100.000	97.843	0,21
			175.135	0,37
Luxemburg				
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	100.000	74.181	0,15
			74.181	0,15
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	99.433	0,21
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	100.000	90.027	0,19
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	84.413	0,17
			273.873	0,57
Polen				
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	100.000	80.445	0,17
			80.445	0,17
Spanien				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	100.000	91.264	0,19
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	100.000	87.976	0,18
			179.240	0,37
Schweden				
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	100.000	75.121	0,16
			75.121	0,16
Schweiz				
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	100.000	72.404	0,15
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	100.000	93.997	0,20
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	100.000	83.103	0,17
			249.504	0,52

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	100.000	86.108	0,18
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	100.000	77.290	0,16
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	100.000	78.339	0,16
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875 % 03/03/2028	EUR	100.000	81.003	0,17
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	100.000	93.305	0,20
			416.045	0,87
Vereinigte Staaten von Amerika				
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949 % 27/10/2026	EUR	100.000	93.946	0,20
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	100.000	95.355	0,20
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09 % 11/03/2027	EUR	100.000	91.015	0,19
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	100.000	88.508	0,18
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	100.000	87.218	0,18
			456.042	0,95
Summe Unternehmensanleihen			3.521.270	7,37
Aktienwerte				
Österreich				
OMV AG	EUR	323	15.536	0,03
Verbund AG	EUR	137	10.775	0,02
			26.311	0,05
Belgien				
D'ieren Group	EUR	279	50.248	0,11
KBC Group NV	EUR	168	10.194	0,02
Umicore SA	EUR	132	4.555	0,01
			64.997	0,14
Brasilien				
Ambev SA	BRL	1.000	2.582	0,01
Atacadao SA	BRL	800	2.085	0,00
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.200	2.793	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	400	952	0,00
Banco Santander Brasil SA	BRL	2.300	11.601	0,02
CCR SA	BRL	600	1.145	0,00
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	1.599	3.120	0,01
Gerdau SA Preference	BRL	600	3.108	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	3.000	2.685	0,01
Klabin SA	BRL	400	1.409	0,00
Natura & Co. Holding SA	BRL	700	1.422	0,00
Suzano SA	BRL	300	2.562	0,01
TOTVS SA	BRL	400	1.941	0,00
Ultrapar Participacoes SA	BRL	2.600	5.816	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Brasilien (Fortsetzung)

Vibra Energia SA	BRL	700	1.916	0,00
WEG SA	BRL	360	2.443	0,01
			47.580	0,10

China

3SBio, Inc., Reg. S	HKD	4.000	3.984	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	28.000	8.999	0,02
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	9.000	93.145	0,20
Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	14.000	11.130	0,02
Asia - Potash International Investment Guangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	300	1.105	0,00
AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	842	0,00
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'	CNY	800	1.660	0,00
Bank of China Ltd. 'A'	CNY	16.500	7.076	0,02
BeiGene Ltd., ADR	USD	16	3.353	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	200	1.561	0,00
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	23.038	0,05
CanSino Biologics, Inc. 'A'	CNY	48	950	0,00
CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	14.000	3.123	0,01
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	2.000	684	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	500	1.017	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	112.000	65.702	0,14
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	1.000	418	0,00
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.400	4.284	0,01
China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	CNY	1.600	8.055	0,02
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	800	2.901	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	2.000	2.286	0,01
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	1.000	1.473	0,00
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2.000	8.482	0,02
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	500	2.612	0,01
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. 'A'	CNY	1.700	1.290	0,00
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.000	2.469	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	5.400	11.246	0,02
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	20.000	9.038	0,02
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	27.921	18.143	0,04
China Resources Land Ltd.	HKD	2.000	8.563	0,02
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	400	1.899	0,00
China Southern Airlines Co. Ltd. 'A'	CNY	100	103	0,00
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	3.100	2.283	0,00
China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	HKD	49.000	19.094	0,04
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNY	17.100	13.103	0,03
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	3.079	5.828	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	2.800	7.978	0,02
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	HKD	4.160	548	0,00
CITIC Ltd.	HKD	6.000	5.929	0,01
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	3.000	5.671	0,01
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	15.000	6.471	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	6.299	2.014	0,00
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	1.000	2.324	0,01
CSC Financial Co. Ltd. 'A'	CNY	300	966	0,00
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	600	7.876	0,02
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	13.200	32.293	0,07
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	3.000	3.645	0,01
Greentown China Holdings Ltd.	HKD	1.000	1.366	0,00
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.100	4.633	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

China (Fortsetzung)

Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.260	0,00
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	4.040	0,01
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	500	5.305	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	400	4.323	0,01
Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CNY	210	1.152	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	17.000	8.195	0,02
Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.193	0,00
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1.000	4.006	0,01
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	200	1.705	0,00
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	3.000	4.141	0,01
Jinxi Fertility Group Ltd., Reg. S	HKD	1.000	863	0,00
Jiugui Liquor Co. Ltd. 'A'	CNY	100	1.871	0,00
JOYY, Inc., ADR	USD	118	3.533	0,01
KE Holdings, Inc., ADR	USD	101	1.293	0,00
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	2.000	4.006	0,01
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	1.600	5.000	0,01
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	300	2.548	0,01
Legend Biotech Corp., ADR	USD	37	1.717	0,00
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.025	2.983	0,01
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNY	400	1.629	0,00
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	2.800	58.641	0,12
MMG Ltd.	HKD	4.000	958	0,00
NetEase, Inc.	HKD	300	4.103	0,01
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	600	1.978	0,00
NIO, Inc., ADR	USD	1.488	13.761	0,03
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	20.000	6.211	0,01
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	4.700	8.394	0,02
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	1.700	4.337	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.500	9.288	0,02
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6.000	3.488	0,01
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	400	3.134	0,01
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd. 'A'	CNY	1.800	2.814	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5.400	2.887	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	400	968	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	1.100	1.712	0,00
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A'	CNY	3.000	1.758	0,00
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	400	3.769	0,01
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	600	6.303	0,01
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	100	1.145	0,00
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.400	4.068	0,01
Sinomine Resource Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.100	9.939	0,02
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	4.800	11.423	0,02
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	200	3.088	0,01
StarPower Semiconductor Ltd. 'A'	CNY	200	8.925	0,02
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	500	5.551	0,01
TAL Education Group, ADR	USD	804	5.521	0,01
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	700	3.576	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.300	131.825	0,28
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	2.134	16.601	0,03
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	4.738	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
Tongkun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	700	1.373	0,00
Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNY	500	2.617	0,01
TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	2.000	3.956	0,01
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	220	7.021	0,01
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	878	11.114	0,02
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	1.251	0,00
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	300	7.355	0,02
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	900	8.884	0,02
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	500	3.592	0,01
Xiamen Intretech, Inc. 'A'	CNY	898	2.012	0,00
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	4.800	6.280	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	6.266	6.483	0,01
XPeng, Inc., ADR	USD	840	7.839	0,02
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	2.000	3.132	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	286	14.754	0,03
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	280	2.065	0,00
Zai Lab Ltd., ADR	USD	81	2.330	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	7.208	0,02
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	500	1.287	0,00
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	500	2.407	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	400	1.858	0,00
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	227	5.775	0,01
			944.913	1,98
Kolumbien				
Bancolombia SA	COP	118	960	0,00
Interconexion Electrica SA ESP	COP	562	2.287	0,01
			3.247	0,01
Dänemark				
DSV A/S	DKK	32	4.734	0,01
Genmab A/S	DKK	42	16.644	0,03
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	804	101.705	0,21
Novozymes A/S 'B'	DKK	275	13.013	0,03
Orsted A/S, Reg. S	DKK	57	4.838	0,01
Pandora A/S	DKK	187	12.292	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	492	13.470	0,03
			166.696	0,35
Finnland				
Elisa OYJ	EUR	217	10.761	0,02
Kesko OYJ 'B'	EUR	1.704	35.136	0,08
Neste OYJ	EUR	1.224	53.109	0,11
Orion OYJ 'B'	EUR	738	38.199	0,08
Sampo OYJ 'A'	EUR	305	14.982	0,03
UPM-Kymmene OYJ	EUR	127	4.462	0,01
			156.649	0,33
Frankreich				
Airbus SE	EUR	141	15.724	0,03
Alstom SA	EUR	227	5.185	0,01
AXA SA	EUR	803	21.047	0,04
BioMerieux	EUR	49	4.834	0,01
BNP Paribas SA	EUR	350	18.749	0,04
Bouygues SA	EUR	270	7.565	0,02
Bureau Veritas SA	EUR	296	7.323	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Capgemini SE	EUR	64	10.003	0,02
Carrefour SA	EUR	1.582	24.695	0,05
Cie de Saint-Gobain	EUR	119	5.448	0,01
Covivio, REIT	EUR	46	2.562	0,01
Eiffage SA	EUR	166	15.289	0,03
EssilorLuxottica SA	EUR	24	4.074	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	101	9.656	0,02
Kering SA	EUR	65	31.008	0,07
L'Oreal SA	EUR	273	91.469	0,19
Sanofi	EUR	60	5.427	0,01
Schneider Electric SE	EUR	271	35.626	0,07
STMicroelectronics NV	EUR	420	13.856	0,03
Teleperformance	EUR	33	7.405	0,02
Valeo SA	EUR	1.273	21.240	0,04
			358.185	0,75
Deutschland				
adidas AG	EUR	63	8.030	0,02
Allianz SE	EUR	132	26.519	0,06
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	100	4.478	0,01
Deutsche Bank AG	EUR	664	7.030	0,01
Deutsche Boerse AG	EUR	98	15.817	0,03
Deutsche Post AG	EUR	463	16.288	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	351	9.214	0,02
Merck KGaA	EUR	121	21.889	0,05
MTU Aero Engines AG	EUR	59	11.930	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	33	10.032	0,02
SAP SE	EUR	399	38.460	0,08
Siemens AG	EUR	132	17.113	0,04
United Internet AG	EUR	309	5.837	0,01
Zalando SE, Reg. S	EUR	304	10.065	0,02
			202.702	0,42
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	3.200	33.296	0,07
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	500	1.470	0,00
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	500	2.881	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	500	2.808	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	500	3.416	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	250	10.099	0,02
Link REIT	HKD	347	2.383	0,00
MTR Corp. Ltd.	HKD	715	3.547	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	500	2.564	0,00
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	500	6.397	0,01
Swire Properties Ltd.	HKD	1.400	3.331	0,01
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	26	45	0,00
			72.237	0,15
Ungarn				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	2.491	16.267	0,03
OTP Bank Nyrt.	HUF	271	6.879	0,02
			23.146	0,05

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Indonesien				
Aneka Tambang Tbk.	IDR	10.200	1.215	0,00
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	48.700	25.012	0,05
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	6.300	3.489	0,01
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	97.408	4.418	0,01
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	91.400	14.549	0,03
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	6.500	1.464	0,01
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	17.700	4.998	0,01
			55.145	0,12

Irland				
CRH plc	EUR	592	21.910	0,05
Kingspan Group plc	EUR	141	7.132	0,01
			29.042	0,06

Italien				
Amplifon SpA	EUR	1.420	39.660	0,08
Assicurazioni Generali SpA	EUR	422	7.039	0,02
CNH Industrial NV	EUR	597	8.991	0,02
Enel SpA	EUR	713	3.605	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	10.156	21.216	0,05
Moncler SpA	EUR	138	6.831	0,01
UniCredit SpA	EUR	489	6.499	0,01
			93.841	0,20

Japan				
Aeon Co. Ltd.	JPY	2.000	39.388	0,08
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	600	17.113	0,04
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	300	8.728	0,02
Asahi Kasei Corp.	JPY	3.000	19.951	0,04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	1.800	25.556	0,05
Azbil Corp.	JPY	800	18.764	0,04
Canon, Inc.	JPY	700	14.120	0,03
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.600	38.057	0,08
CyberAgent, Inc.	JPY	1.600	13.234	0,03
Daifuku Co. Ltd.	JPY	100	4.347	0,01
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	700	14.768	0,03
Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	1.100	33.031	0,07
Daikin Industries Ltd.	JPY	200	28.377	0,06
Dentsu Group, Inc.	JPY	200	5.859	0,01
East Japan Railway Co.	JPY	500	26.585	0,05
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	2.800	8.863	0,02
FANUC Corp.	JPY	300	41.878	0,09
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	500	17.657	0,04
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	200	9.339	0,02
Fujitsu Ltd.	JPY	200	24.867	0,05
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	300	8.309	0,02
Hitachi Ltd.	JPY	600	28.252	0,06
Hulic Co. Ltd.	JPY	3.200	23.498	0,05
Ibiden Co. Ltd.	JPY	300	10.093	0,02
Inpex Corp.	JPY	600	5.935	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	2.000	58.535	0,12
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	1.500	13.598	0,03
Kao Corp.	JPY	1.100	40.878	0,08
KDDI Corp.	JPY	1.700	48.041	0,10
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	300	7.963	0,02
Keyence Corp.	JPY	100	36.219	0,08
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	300	9.247	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	600	8.539	0,02
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3.200	44.694	0,09
Komatsu Ltd.	JPY	1.300	26.329	0,05
Kubota Corp.	JPY	800	10.218	0,02
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	1.700	36.358	0,08
Lixil Corp.	JPY	1.000	14.093	0,03
Marubeni Corp.	JPY	2.700	28.835	0,06
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.200	20.493	0,04
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	3.500	45.953	0,10
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	800	10.498	0,02
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	300	13.910	0,03
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	300	3.440	0,01
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	JPY	200	10.653	0,02
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	1.100	8.061	0,02
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	7	15.296	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	1.200	32.033	0,07
Nippon Yusen KK	JPY	200	4.393	0,01
Nitto Denko Corp.	JPY	500	26.946	0,06
Nomura Holdings, Inc.	JPY	6.200	21.437	0,04
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	400	7.985	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	600	13.231	0,03
Omron Corp.	JPY	700	31.598	0,07
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.500	32.734	0,07
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	100	13.554	0,03
ORIX Corp.	JPY	900	13.441	0,03
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	600	10.389	0,02
Panasonic Holdings Corp.	JPY	1.000	7.829	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.100	32.292	0,07
Resona Holdings, Inc.	JPY	5.200	26.609	0,05
Ricoh Co. Ltd.	JPY	1.500	10.656	0,02
SCSK Corp.	JPY	1.100	15.532	0,03
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	1.100	14.324	0,03
Sekisui House Ltd.	JPY	600	9.915	0,02
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	1.700	21.998	0,05
Shimadzu Corp.	JPY	400	10.571	0,02
Shimizu Corp.	JPY	2.600	12.935	0,03
Shiseido Co. Ltd.	JPY	100	4.576	0,01
SoftBank Group Corp.	JPY	1.200	47.442	0,10
Sompo Holdings, Inc.	JPY	800	33.110	0,07
Sony Group Corp.	JPY	1.200	85.009	0,18
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	7.100	23.736	0,05
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	300	9.964	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.700	63.704	0,13
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	100	2.202	0,00
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	500	15.905	0,03
Systemex Corp.	JPY	700	39.520	0,08
TDK Corp.	JPY	700	21.321	0,04
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.200	23.939	0,05
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	27.280	0,06
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	600	10.988	0,02
Tokyu Corp.	JPY	700	8.233	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	5.200	66.437	0,14
USS Co. Ltd.	JPY	2.800	41.452	0,09
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	600	13.045	0,03
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	1.000	21.160	0,04
Yaskawa Electric Corp.	JPY	1.100	32.720	0,07
Z Holdings Corp.	JPY	7.200	16.864	0,03
ZOZO, Inc.	JPY	400	9.209	0,02
			1.986.638	4,16

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Malaysia

AMMB Holdings Bhd.	MYR	2.800	2.461	0,01
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	7.666	9.442	0,02
Dialog Group Bhd.	MYR	3.000	1.561	0,00
HAP Seng Consolidated Bhd.	MYR	3.300	4.486	0,01
Maxis Bhd.	MYR	13.400	10.925	0,02
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	65.500	27.815	0,06
Nestle Malaysia Bhd.	MYR	100	2.973	0,01
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	2.900	14.164	0,03
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	2.100	2.175	0,00
RHB Bank Bhd.	MYR	5.633	6.926	0,01
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	3.300	3.784	0,01
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	6.600	13.497	0,03
			100.209	0,21

Mexiko

Arca Continental SAB de CV	MXN	100	763	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	30	672	0,00
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	100	1.237	0,00
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	1.600	2.708	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.000	3.329	0,01
			8.709	0,02

Niederlande

Adyen NV, Reg. S	EUR	10	12.940	0,03
Akzo Nobel NV	EUR	317	19.965	0,04
ASML Holding NV	EUR	124	62.595	0,13
ING Groep NV	EUR	1.557	17.840	0,04
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	220	4.339	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	512	13.798	0,03
Koninklijke DSM NV	EUR	25	2.876	0,01
Koninklijke KPN NV	EUR	2.086	6.072	0,01
Prosus NV	EUR	172	11.108	0,02
			151.533	0,32

Norwegen

DNB Bank ASA	NOK	763	14.118	0,03
Equinor ASA	NOK	938	31.376	0,07
Norsk Hydro ASA	NOK	280	1.954	0,00
Telenor ASA	NOK	289	2.523	0,00
			49.971	0,10

Philippinen

ACEN Corp.	PHP	930	119	0,00
Ayala Corp.	PHP	200	2.343	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	5.500	2.858	0,01
BDO Unibank, Inc.	PHP	2.604	4.635	0,01
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	30	101	0,00
SM Investments Corp.	PHP	100	1.517	0,00
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	2.100	1.255	0,00
			12.828	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Polen

Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	411	2.189	0,00
KGHM Polska Miedz SA	PLN	203	5.510	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	249	13.894	0,03
			21.593	0,04

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	6.746	31.430	0,06
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	4.920	62.705	0,13
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	169	3.441	0,01
			97.576	0,20

Singapur

CapitaLand Ascendas REIT	SGD	1.700	3.251	0,01
Capitaland Investment Ltd.	SGD	700	1.807	0,00
City Developments Ltd.	SGD	200	1.149	0,00
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	500	11.838	0,03
Keppel Corp. Ltd.	SGD	500	2.533	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	707	6.011	0,01
Singapore Airlines Ltd.	SGD	200	772	0,00
Singapore Exchange Ltd.	SGD	300	1.875	0,00
UOL Group Ltd.	SGD	400	1.877	0,01
Venture Corp. Ltd.	SGD	100	1.191	0,00
			32.304	0,07

Südafrika

AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	301	5.475	0,01
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	225	1.695	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	171	3.116	0,01
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	2	24	0,00
Clicks Group Ltd.	ZAR	318	4.745	0,01
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	2.745	2.205	0,00
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	378	4.451	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	90	2.448	0,00
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	101	15.761	0,03
Pepkor Holdings Ltd., Reg. S	ZAR	2.378	2.628	0,01
Sanlam Ltd.	ZAR	3.216	8.657	0,02
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	1.004	2.481	0,01
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	413	2.590	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	258	2.392	0,00
Vodacom Group Ltd.	ZAR	2.145	14.541	0,03
			73.209	0,15

Südkorea

AMOREPACIFIC Group	KRW	189	4.942	0,01
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	133	5.778	0,01
Celltrion, Inc.	KRW	35	4.201	0,01
CJ CheilJedang Corp.	KRW	4	1.138	0,00
CJ Logistics Corp.	KRW	2	141	0,00
Coway Co. Ltd.	KRW	162	6.797	0,02
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	169	4.368	0,01
Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	28	1.931	0,00
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	200	4.673	0,01
Hanwha Solutions Corp. Rights 09/01/2023	KRW	3	11	0,00
Hanwha Solutions Corp.	KRW	287	9.250	0,02
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	25	1.069	0,00

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südkorea (Fortsetzung)

Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	223	5.822	0,01
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	206	11.371	0,02
Hyundai Steel Co.	KRW	159	3.650	0,01
Kakao Corp.	KRW	83	3.325	0,01
KB Financial Group, Inc.	KRW	357	12.992	0,03
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	9	3.809	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	23	10.327	0,02
LG Corp.	KRW	74	4.328	0,01
LG Display Co. Ltd.	KRW	311	2.896	0,01
LG Electronics, Inc.	KRW	156	10.089	0,02
LG H&H Co. Ltd.	KRW	9	4.870	0,01
Lotte Chemical Corp. Rights 20/01/2023	KRW	5	132	0,00
Lotte Chemical Corp.	KRW	25	3.343	0,01
Meritz Financial Group, Inc.	KRW	67	2.158	0,01
NAVER Corp.	KRW	238	31.845	0,07
NCSOFT Corp.	KRW	10	3.360	0,01
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	3.906	25.646	0,05
POSCO Chemical Co. Ltd.	KRW	8	1.077	0,00
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	65	6.361	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.984	82.022	0,17
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	41	6.130	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	24	10.633	0,02
SK Hynix, Inc.	KRW	238	13.403	0,03
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	30	3.453	0,01
SK, Inc.	KRW	30	4.244	0,01
SKC Co. Ltd.	KRW	27	1.792	0,00
Yuhan Corp.	KRW	5	224	0,00
			313.601	0,66

Spanien

Acciona SA	EUR	81	13.948	0,03
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	150	7.302	0,02
Banco Santander SA	EUR	6.244	17.543	0,04
Industria de Diseno Textil SA	EUR	248	6.198	0,01
Red Eléctrica Corp. SA	EUR	2.132	34.911	0,07
			79.902	0,17

Schweden

Assa Abloy AB 'B'	SEK	623	12.643	0,03
Boliden AB	SEK	1.036	36.785	0,08
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	2.278	23.198	0,05
Hexagon AB 'B'	SEK	1.424	14.071	0,03
Investor AB 'B'	SEK	1.011	17.298	0,03
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	608	5.540	0,01
Sandvik AB	SEK	501	8.565	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	615	6.677	0,01
SKF AB 'B'	SEK	369	5.330	0,01
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	1.067	12.827	0,03
Tele2 AB 'B'	SEK	1.235	9.518	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	1.457	8.020	0,02
Volvo AB 'B'	SEK	940	16.052	0,03
			176.524	0,37

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	311	8.900	0,02
Credit Suisse Group AG	CHF	2.275	6.395	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweiz (Fortsetzung)

Geberit AG	CHF	27	12.004	0,02
Kuehne + Nagel International AG	CHF	20	4.413	0,01
Novartis AG	CHF	991	84.623	0,18
Partners Group Holding AG	CHF	18	14.983	0,03
Roche Holding AG	CHF	4	1.183	0,00
SGS SA	CHF	2	4.392	0,01
Swiss Life Holding AG	CHF	18	8.742	0,02
Swiss Re AG	CHF	77	6.822	0,01
Swisscom AG	CHF	25	12.878	0,03
UBS Group AG	CHF	756	13.229	0,03
Zurich Insurance Group AG	CHF	41	18.537	0,04
			197.101	0,41

Taiwan

ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	2.000	5.695	0,01
AUO Corp.	TWD	5.000	2.273	0,00
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	8.000	9.732	0,02
Chaillese Holding Co. Ltd.	TWD	1.050	6.938	0,01
China Steel Corp.	TWD	6.000	5.446	0,01
Compal Electronics, Inc.	TWD	13.000	9.128	0,02
Delta Electronics, Inc.	TWD	2.000	17.362	0,04
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	400	1.979	0,00
Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	TWD	2.000	4.016	0,01
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	66.000	53.279	0,11
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	10.100	17.313	0,04
MediaTek, Inc.	TWD	1.000	18.920	0,04
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	4.000	8.650	0,02
President Chain Store Corp.	TWD	2.000	16.569	0,03
Taiwan Cement Corp.	TWD	11.679	11.959	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	10.000	136.097	0,29
United Microelectronics Corp.	TWD	7.000	8.617	0,02
Yunta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.090	2.041	0,00
			336.014	0,70

Thailand

Advanced Info Service PCL	THB	2.200	11.645	0,02
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	6.300	4.948	0,01
BTS Group Holdings PCL	THB	41.600	9.468	0,02
CP ALL PCL	THB	8.700	16.072	0,03
Delta Electronics Thailand PCL	THB	200	4.498	0,01
Energy Absolute PCL	THB	1.700	4.464	0,01
Indorama Ventures PCL	THB	7.300	8.060	0,02
Land & Houses PCL	THB	19.700	5.284	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	1.500	7.169	0,02
PTT Oil & Retail Business PCL	THB	3.100	2.000	0,00
PTT PCL	THB	23.300	20.956	0,04
SCB X PCL	THB	800	2.318	0,01
			96.882	0,20

Türkei

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	1.703	5.308	0,01
Türk Hava Yolları AO	TRY	291	2.056	0,01
Türkcell İletişim Hizmetleri A/S	TRY	457	864	0,00
Türkiye İş Bankası A/S 'C'	TRY	14.166	9.108	0,02
			17.336	0,04

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Arabische Emirate

Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	3.604	8.255	0,02
Aldar Properties PJSC	AED	1.316	1.481	0,00
Emaar Properties PJSC	AED	736	1.096	0,00
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	311	1.807	0,01
			12.639	0,03

Vereinigtes Königreich

abrdn plc	GBP	4.846	10.362	0,02
Anglo American plc	GBP	532	19.454	0,04
Antofagasta plc	GBP	635	11.088	0,02
Ashtead Group plc	GBP	168	8.959	0,02
AstraZeneca plc	GBP	625	79.217	0,17
Barclays plc	GBP	5.935	10.630	0,02
Barratt Developments plc	GBP	4.672	20.946	0,04
BT Group plc	GBP	3.231	4.091	0,01
Burberry Group plc	GBP	1.177	26.996	0,06
Croda International plc	GBP	109	8.133	0,02
Diageo plc	GBP	1.916	79.016	0,17
Experian plc	GBP	130	4.132	0,01
Ferguson plc	GBP	135	15.924	0,03
GSK plc	GBP	330	5.360	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	4.361	25.410	0,05
Infarma plc	GBP	810	5.671	0,01
Intertek Group plc	GBP	323	14.722	0,03
J Sainsbury plc	GBP	16.279	40.042	0,08
Johnson Matthey plc	GBP	193	4.638	0,01
Kingfisher plc	GBP	7.213	19.241	0,04
Legal & General Group plc	GBP	4.405	12.418	0,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	28.095	14.415	0,03
Melrose Industries plc	GBP	4.140	6.291	0,01
Mondi plc	GBP	851	13.553	0,03
Prudential plc	GBP	1.003	12.777	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	117	7.606	0,02
RELX plc	GBP	696	17.992	0,04
Rentokil Initial plc	GBP	781	4.483	0,01
Rio Tinto plc	GBP	32	2.096	0,00
Segro plc, REIT	GBP	745	6.428	0,01
Smiths Group plc	GBP	4	72	0,00
St James's Place plc	GBP	582	7.200	0,02
Tesco plc	GBP	19.538	49.493	0,10
Vodafone Group plc	GBP	12.300	11.707	0,02
WPP plc	GBP	903	8.368	0,02
			588.931	1,23

Vereinigte Staaten von Amerika

3M Co.	USD	166	18.512	0,04
Accenture plc 'A'	USD	92	22.772	0,05
Adobe, Inc.	USD	127	39.771	0,08
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	142	8.522	0,02
AES Corp. (The)	USD	120	3.215	0,01
Agilent Technologies, Inc.	USD	122	17.068	0,04
Alaska Air Group, Inc.	USD	148	5.906	0,01
Albermarle Corp.	USD	18	3.627	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	37	4.993	0,01
Allstate Corp. (The)	USD	61	7.750	0,02
Alphabet, Inc. 'A'	USD	983	80.021	0,17
Amazon.com, Inc.	USD	1.538	119.401	0,25
Ancor plc	USD	2.205	24.652	0,05
American Express Co.	USD	115	15.719	0,03
American Tower Corp., REIT	USD	67	13.387	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Amgen, Inc.	USD	109	26.688	0,06
Apple, Inc.	USD	1.411	168.827	0,35
Applied Materials, Inc.	USD	60	5.381	0,01
Aptiv plc	USD	27	2.359	0,01
Assurant, Inc.	USD	150	17.720	0,04
Autodesk, Inc.	USD	110	19.046	0,04
Automatic Data Processing, Inc.	USD	126	28.121	0,06
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	53	8.002	0,02
Baker Hughes Co.	USD	212	5.740	0,01
Bank of America Corp.	USD	980	30.293	0,06
Best Buy Co., Inc.	USD	90	6.788	0,01
BlackRock, Inc.	USD	34	22.458	0,05
Booking Holdings, Inc.	USD	15	27.938	0,06
Boston Properties, Inc., REIT	USD	86	5.421	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	551	36.931	0,08
Broadcom, Inc.	USD	10	5.161	0,01
Cadence Design Systems, Inc.	USD	45	6.731	0,01
Carrier Global Corp.	USD	375	14.507	0,03
Catalent, Inc.	USD	286	12.084	0,03
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	58	4.175	0,01
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	7	599	0,00
Chevron Corp.	USD	251	41.858	0,09
Cigna Corp.	USD	70	21.598	0,05
Cisco Systems, Inc.	USD	220	9.709	0,02
Citigroup, Inc.	USD	148	6.230	0,01
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.018	60.574	0,13
Colgate-Palmolive Co.	USD	923	68.159	0,14
Comerica, Inc.	USD	126	7.852	0,02
Consolidated Edison, Inc.	USD	141	12.682	0,03
Crown Castle, Inc., REIT	USD	77	9.864	0,02
CSX Corp.	USD	640	18.586	0,04
Cummins, Inc.	USD	26	5.849	0,01
Danaher Corp.	USD	176	43.597	0,09
Deere & Co.	USD	34	13.531	0,03
Dexcom, Inc.	USD	37	3.853	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	55	5.178	0,01
Discover Financial Services	USD	61	5.524	0,01
Dominion Energy, Inc.	USD	133	7.653	0,02
Duke Energy Corp.	USD	48	4.641	0,01
eBay, Inc.	USD	93	3.600	0,01
Edison International	USD	164	9.837	0,02
Edwards Lifesciences Corp.	USD	395	27.376	0,06
Eli Lilly & Co.	USD	23	7.881	0,02
EOG Resources, Inc.	USD	82	9.872	0,02
Equinix, Inc., REIT	USD	19	11.758	0,02
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	78	17.969	0,04
Eversource Energy	USD	132	10.460	0,02
Exelon Corp.	USD	104	4.198	0,01
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	171	16.758	0,04
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	110	6.916	0,01
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	90	4.797	0,01
General Mills, Inc.	USD	576	45.375	0,10
Gilead Sciences, Inc.	USD	395	31.541	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	185	58.919	0,12
Halliburton Co.	USD	187	6.779	0,01
Hasbro, Inc.	USD	131	7.475	0,02
Henry Schein, Inc.	USD	239	17.877	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.963	29.127	0,06
Home Depot, Inc. (The)	USD	82	24.227	0,05
Honeywell International, Inc.	USD	99	19.779	0,04
HP, Inc.	USD	234	5.852	0,01
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	45	9.739	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	22	8.312	0,02
illumina, Inc.	USD	39	7.292	0,02

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Ingersoll Rand, Inc.	USD	166	8.107	0,02
Intel Corp.	USD	1.099	26.692	0,06
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	195	19.087	0,04
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	1.754	54.678	0,11
Intuit, Inc.	USD	51	18.406	0,04
Johnson & Johnson	USD	198	32.740	0,07
Johnson Controls International plc	USD	404	24.092	0,05
JPMorgan Chase & Co.	USD	185	23.018	0,05
KeyCorp	USD	141	2.295	0,00
Keysight Technologies, Inc.	USD	218	34.570	0,07
L3Harris Technologies, Inc.	USD	32	6.179	0,01
Lam Research Corp.	USD	45	17.487	0,04
Leidos Holdings, Inc.	USD	72	7.061	0,01
LKQ Corp.	USD	377	18.858	0,04
Lowe's Cos., Inc.	USD	192	35.608	0,07
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	34	5.261	0,01
Masterbrand, Inc.	USD	90	626	0,00
Mastercard, Inc. 'A'	USD	67	21.621	0,05
McDonald's Corp.	USD	24	5.904	0,01
Merck & Co., Inc.	USD	305	31.614	0,07
MetLife, Inc.	USD	277	18.796	0,04
Micron Technology, Inc.	USD	98	4.537	0,01
Microsoft Corp.	USD	1.071	238.517	0,50
Moderna, Inc.	USD	21	3.421	0,01
Molina Healthcare, Inc.	USD	97	29.948	0,06
Moody's Corp.	USD	120	31.255	0,07
Mosaic Co. (The)	USD	150	6.089	0,01
Netflix, Inc.	USD	75	20.118	0,04
Newmont Corp.	USD	197	8.681	0,02
NextEra Energy, Inc.	USD	206	16.137	0,03
NIKE, Inc. 'B'	USD	129	14.066	0,03
Norfolk Southern Corp.	USD	16	3.692	0,01
NVIDIA Corp.	USD	326	44.011	0,09
NXP Semiconductors NV	USD	28	4.072	0,01
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	15	3.998	0,01
ON Semiconductor Corp.	USD	79	4.540	0,01
ONEOK, Inc.	USD	299	18.323	0,04
Oracle Corp.	USD	63	4.782	0,01
Paramount Global 'B'	USD	1.639	25.424	0,05
PayPal Holdings, Inc.	USD	180	11.797	0,02
Pfizer, Inc.	USD	538	25.716	0,05
Pioneer Natural Resources Co.	USD	73	15.486	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	164	24.240	0,05
PPG Industries, Inc.	USD	152	17.732	0,04
Procter & Gamble Co. (The)	USD	131	18.607	0,04
Prologis, Inc., REIT	USD	109	11.546	0,02
Prudential Financial, Inc.	USD	357	33.270	0,07
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	258	14.876	0,03
PulteGroup, Inc.	USD	101	4.285	0,01
QUALCOMM, Inc.	USD	162	16.381	0,03
Quanta Services, Inc.	USD	54	7.116	0,01
Raytheon Technologies Corp.	USD	261	24.460	0,05
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	15	10.042	0,02
ResMed, Inc.	USD	31	5.975	0,01
Robert Half International, Inc.	USD	83	5.682	0,01
Salesforce, Inc.	USD	139	17.096	0,04
Schlumberger Ltd.	USD	360	17.746	0,04
ServiceNow, Inc.	USD	39	14.131	0,03
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	20	4.454	0,01
Signature Bank	USD	35	3.762	0,01
Starbucks Corp.	USD	265	24.451	0,05
Sysco Corp.	USD	142	10.094	0,02
Target Corp.	USD	106	14.730	0,03
Tesla, Inc.	USD	381	43.723	0,09

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Texas Instruments, Inc.	USD	220	33.585	0,07
TJX Cos., Inc. (The)	USD	19	1.404	0,00
TransDigm Group, Inc.	USD	3	1.751	0,00
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	238	41.977	0,09
Truist Financial Corp.	USD	388	15.653	0,03
Ultra Beauty, Inc.	USD	1	436	0,00
United Airlines Holdings, Inc.	USD	137	4.818	0,01
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	106	17.264	0,04
United Rentals, Inc.	USD	14	4.607	0,01
UnitedHealth Group, Inc.	USD	180	88.889	0,19
Valero Energy Corp.	USD	292	34.670	0,07
Verizon Communications, Inc.	USD	3.021	111.359	0,23
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	22	5.903	0,01
VF Corp.	USD	637	16.252	0,03
Visa, Inc. 'A'	USD	274	52.977	0,11
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	481	16.745	0,04
Waters Corp.	USD	64	20.345	0,04
Welltower, Inc., REIT	USD	97	5.953	0,01
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	26	5.696	0,01
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	138	4.005	0,01
WW Grainger, Inc.	USD	27	14.091	0,03
Xcel Energy, Inc.	USD	374	24.759	0,05
Zoetis, Inc.	USD	51	6.996	0,01
			3.412.784	7,15
Summe Aktien			10.010.975	20,97
Staatsanleihen				
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2025	BRL	100.000	177.900	0,37
			177.900	0,37
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, FRN, 144A 0,7 % 25/07/2030	EUR	150.000	183.149	0,38
France Government Bond OAT, Reg. S 8,5 % 25/04/2023	EUR	509.000	518.466	1,09
France Government Bond OAT, Reg. S 2,25 % 25/05/2024	EUR	263.000	261.093	0,55
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030	EUR	1.570.000	1.532.529	3,21
			2.495.237	5,23
Deutschland				
Bundesobligation, Reg. S 0 % 05/04/2024	EUR	1.093.000	1.059.878	2,22
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	EUR	498.000	603.032	1,26
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	192.000	233.942	0,49
Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 22/03/2023	EUR	1.227.194	1.222.678	2,56
			3.119.530	6,53

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	100.000	79.908	0,17
			79.908	0,17
Italien				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,75 % 01/07/2024	EUR	793.000	775.990	1,63
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,35 % 01/04/2030	EUR	396.000	324.795	0,68
			1.100.785	2,31
Japan				
Japan Government Ten Year Bond 0,6 % 20/03/2024	JPY	188.450.000	1.347.331	2,82
Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033	JPY	215.000.000	1.697.466	3,56
			3.044.797	6,38
Mexiko				
Mexican Bonos 8 % 07/12/2023	MXN	9.800.000	459.756	0,96
			459.756	0,96
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	100.000	106.027	0,22
			106.027	0,22
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,8 % 30/04/2024	EUR	779.000	789.156	1,66
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	285.000	259.065	0,54
			1.048.221	2,20
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,125 % 29/01/2027	GBP	226.000	258.310	0,54
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2030	GBP	286.000	348.455	0,73
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032	GBP	134.000	158.325	0,33
			765.090	1,60

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,75 % 31/01/2023	USD	826.000	771.396	1,62
US Treasury 1,625 % 15/05/2026	USD	3.617.000	3.114.319	6,52
US Treasury 2,625 % 15/02/2029	USD	4.677.000	4.044.950	8,47
US Treasury 2,375 % 15/05/2029	USD	4.696.000	3.992.991	8,36
US Treasury Bill 0 % 26/01/2023	USD	2.949.600	2.752.164	5,77
			14.675.820	30,74
Summe Staatsanleihen			27.073.071	56,71
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			40.605.316	85,05
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
Sunac China Holdings Ltd. *	HKD	2.000	0	0,00
			0	0,00
Summe Aktien			0	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			0	0,00

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N [†]	USD	42.021	958.604	2,01
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse N [†]	USD	11.830	314.077	0,66
			1.272.681	2,67
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.272.681	2,67
Exchange Traded Funds				
Deutschland				
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund	EUR	17.783	627.384	1,31
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	EUR	9.083	466.140	0,98
			1.093.524	2,29
Italien				
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund - USD (Dist)	EUR	12.209	500.203	1,05
Lyxor EURO STOXX Banks DR Fund	EUR	8.497	843.072	1,76
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China Fund	EUR	11.569	227.585	0,48
WisdomTree Brent Crude Oil	EUR	5.644	246.163	0,51
			1.817.023	3,80
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares S&P 500 Energy Sector Fund	USD	45.787	356.192	0,75
			356.192	0,75
Summe Exchange Traded Funds			3.266.739	6,84
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			4.539.420	9,51
Summe Anlagen			45.144.736	94,56
Barmittel			1.609.404	3,37
Sonstige Aktiva/(Passiva)			986.538	2,07
Summe Nettovermögen			47.740.678	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(41)	EUR	(1.560.460)	71.176	0,15
MSCI China Index, 17/03/2023	11	USD	249.256	6.152	0,01
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	(28)	USD	(1.266.976)	19.208	0,04
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(13)	USD	(2.336.566)	129.832	0,27
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 09/03/2023	(12)	JPY	(1.100.628)	75.629	0,16
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				301.997	0,63
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				301.997	0,63

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.073.169	GBP	945.000	17.01.2023	Westpac Banking	6.115	0,01
EUR	2.436.815	USD	2.541.000	17.01.2023	J.P. Morgan	61.913	0,13
EUR	9.207.887	USD	9.317.000	17.01.2023	RBC	499.913	1,05
EUR	2.270.061	USD	2.418.000	17.01.2023	Westpac Banking	10.119	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						578.060	1,21
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						578.060	1,21
EUR	83.196	JPY	12.000.000	17.01.2023	J.P. Morgan	(2.072)	0,00
EUR	195.203	JPY	28.000.000	17.01.2023	RBC	(3.755)	(0,01)
EUR	2.917.672	JPY	426.000.000	17.01.2023	Westpac Banking	(109.328)	(0,23)
GBP	67.000	EUR	76.229	17.01.2023	J.P. Morgan	(575)	0,00
GBP	104.000	EUR	120.697	17.01.2023	Westpac Banking	(3.265)	(0,01)
JPY	18.000.000	EUR	128.567	17.01.2023	J.P. Morgan	(666)	0,00
USD	374.000	EUR	351.347	17.01.2023	J.P. Morgan	(1.795)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(121.456)	(0,25)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(121.456)	(0,25)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						456.604	0,96

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Wthg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlt)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
945.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.35-V2	Verkauf	5,00 %	20. Dezember 2025	25.540	0,05
1.265.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2024	8.664	0,02
2.025.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.35-V1	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2025	24.491	0,05
570.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.37-V1	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2026	6.100	0,01
125.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.	Verkauf	5,00 %	20.06.2024	2.831	0,01
500.000	EUR	Goldman Sachs	CROSSOVER.31-V6	Verkauf	5,00 %	20. Dezember 2024	13.966	0,03
950.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.	Verkauf	5,00 %	20.06.2025	29.202	0,06
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							110.794	0,23
625.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.31-V3	Verkauf	1,00 %	20.06.2024	(897)	0,00
800.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.31-V3	Verkauf	1,00 %	20.06.2024	(1.148)	0,00
650.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.33-V4	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	(4.379)	(0,01)
375.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(20.326)	(0,04)
975.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(52.849)	(0,11)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(79.599)	(0,16)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							31.195	0,07

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Defensive Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	75.726
			–	75.726

Global Balanced Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in einen breit gefächerten und ausgewogenen Anlagemix aus Aktien und festverzinslichen Wertpapieren unter Berücksichtigung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG). Der Fonds strebt an, das gesamte Portfoliorisiko durch Steuerung der Volatilität des Portfolios zu managen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	700.000	562.610	0,06
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	350.000	337.496	0,03
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025	EUR	300.000	281.438	0,03
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	74.483	0,01
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	100.000	82.092	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669 % 05/05/2031	EUR	650.000	552.991	0,05
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	500.000	471.760	0,05
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	250.000	185.007	0,02
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025	EUR	250.000	229.566	0,02
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	500.000	407.610	0,04
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	700.000	557.553	0,06
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	400.000	320.506	0,03
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	650.000	551.967	0,05
			4.615.079	0,46
Österreich				
JAB Holdings BV, Reg. S 1 % 14/07/2031	EUR	100.000	76.057	0,01
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	200.000	202.000	0,02
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	200.000	198.679	0,02
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375 % 09/07/2030	EUR	300.000	239.936	0,03
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	200.000	140.016	0,01
			856.688	0,09
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	300.000	224.560	0,02
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,7 % 02/04/2040	EUR	200.000	184.569	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	300.000	289.269	0,03
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028	EUR	200.000	172.754	0,02
Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	200.000	170.040	0,02
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	200.000	156.185	0,01
			1.197.377	0,12
China				
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024	EUR	400.000	379.062	0,04
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	500.000	451.073	0,04
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	125.000	95.237	0,01
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	150.000	106.690	0,01

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	700.000	613.585	0,06
			1.645.647	0,16
Dänemark				
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,25 % 19/05/2027	EUR	250.000	234.738	0,02
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	500.000	457.394	0,05
			692.132	0,07
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	100.000	89.081	0,01
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027	EUR	600.000	507.766	0,05
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	600.000	450.340	0,05
SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024	EUR	350.000	329.199	0,03
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	150.000	118.343	0,01
UPM-Kymmene OYJ, Reg. S 0,5 % 22/03/2031	EUR	200.000	151.838	0,02
			1.646.567	0,17
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	500.000	444.774	0,04
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125 % 04/07/2043	EUR	400.000	402.795	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625 % 19/11/2027	EUR	800.000	678.439	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	100.000	100.203	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033	EUR	800.000	764.803	0,08
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	1.000.000	964.946	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S 2,1 % 07/04/2032	EUR	200.000	165.572	0,02
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 30/05/2028	EUR	700.000	592.226	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	600.000	556.967	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125 % 17/04/2029	EUR	400.000	336.425	0,03
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	200.000	159.238	0,02
Bouygues SA, Reg. S 4,625 % 07/06/2032	EUR	300.000	306.027	0,03
BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032	EUR	100.000	75.712	0,01
BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032	EUR	200.000	173.929	0,02
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	600.000	587.377	0,06
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	600.000	503.082	0,05
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125 % 18/01/2027	EUR	200.000	177.557	0,02
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	200.000	146.955	0,01
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.074.944	0,11
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	500.000	443.227	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	200.000	188.276	0,02
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	700.000	683.357	0,07
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	400.000	345.827	0,03
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	98.210	0,01
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	500.000	401.765	0,04
Orange SA, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	1.000.000	948.805	0,10
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	200.000	186.144	0,02
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	600.000	526.987	0,05
Societe Generale SA, Reg. S 0,25 % 08/07/2027	EUR	400.000	341.409	0,03
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	300.000	228.122	0,02
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	200.000	148.328	0,01
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2,708 % Perpetual	EUR	550.000	545.242	0,05
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	450.000	421.491	0,04
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % 31/12/2164	EUR	100.000	82.064	0,01
			13.801.225	1,38
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	700.000	565.895	0,06
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	400.000	397.710	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	300.000	261.808	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	200.000	184.930	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	200.000	194.013	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	88.647	0,01
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	600.000	404.281	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	475.000	407.676	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	200.000	140.168	0,01
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75 % 05/07/2025	EUR	400.000	379.801	0,04
RWE AG, Reg. S 2,75 % 24/05/2030	EUR	100.000	91.132	0,01
RWE AG, Reg. S 1 % 26/11/2033	EUR	300.000	215.054	0,02
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4 % 26/09/2027	EUR	300.000	296.559	0,03
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	600.000	492.824	0,05
Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051	EUR	100.000	46.043	0,00
			4.166.541	0,42
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	450.000	350.346	0,04
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024	EUR	320.000	298.459	0,03
			648.805	0,07

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Island				
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5 % 20/05/2024	EUR	350.000	321.932	0,03
			321.932	0,03
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75 % 08/07/2024	EUR	300.000	295.492	0,03
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	84.322	0,01
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	400.000	304.690	0,03
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5 % 27/10/2026	EUR	400.000	346.361	0,03
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	150.000	149.893	0,02
Ryanair DAC, Reg. S 2,875 % 15/09/2025	EUR	350.000	340.136	0,03
			1.520.894	0,15
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	100.000	74.630	0,01
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	820.000	829.737	0,08
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	250.000	193.229	0,02
Enel Finance International NV, Reg. S 3,875 % 09/03/2029	EUR	200.000	197.908	0,02
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	700.000	684.901	0,07
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % 31/12/2164	EUR	400.000	362.421	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19/04/2031	EUR	100.000	78.959	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75 % 04/12/2024	EUR	400.000	379.781	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	450.000	378.562	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	500.000	420.014	0,04
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25 % 25/06/2025	EUR	600.000	574.774	0,06
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	125.000	100.673	0,01
UniCredit SpA, Reg. S 2,125 % 24/10/2026	EUR	500.000	472.845	0,05
			4.748.434	0,48
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	650.000	535.100	0,05
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94 % 15/09/2023	EUR	400.000	394.831	0,04
			929.931	0,09
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	250.000	184.960	0,02
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	100.000	69.602	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	500.000	415.511	0,04
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	400.000	301.247	0,03
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2 % 15/02/2024	EUR	400.000	380.128	0,04
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	550.000	429.756	0,04
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	550.000	465.522	0,05
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	450.000	333.814	0,03
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	600.000	518.930	0,05
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	200.000	186.264	0,02
			3.285.734	0,33
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 0,5 % 28/05/2028	EUR	850.000	697.694	0,07
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1 % 28/05/2033	EUR	250.000	174.297	0,02
			871.991	0,09
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	500.000	498.707	0,05
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	400.000	397.732	0,04
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	250.000	225.067	0,02
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	400.000	370.840	0,04
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,375 % 29/09/2028	EUR	400.000	330.792	0,03
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030	EUR	500.000	463.393	0,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	400.000	353.227	0,03
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	100.000	83.394	0,01
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	84.413	0,01
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	700.000	558.588	0,05
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	100.000	72.573	0,01
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	EUR	500.000	496.837	0,05
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % 31/12/2164	EUR	400.000	333.300	0,03
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032	EUR	175.000	166.295	0,02
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	75.769	0,01
			4.510.927	0,45

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Polen				
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	100.000	80.445	0,01
			80.445	0,01
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5 % 11/04/2028	EUR	850.000	841.527	0,08
			841.527	0,08
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	200.000	154.460	0,02
			154.460	0,02
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	800.000	725.471	0,07
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	500.000	470.245	0,05
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	200.000	192.017	0,02
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	1.000.000	912.645	0,09
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026	EUR	100.000	92.289	0,01
Cellnex Telecom SA 1,875 % 26/06/2029	EUR	400.000	326.909	0,03
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	500.000	382.472	0,04
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	800.000	795.400	0,08
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,35 % 14/10/2028	EUR	500.000	414.122	0,04
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	500.000	464.219	0,05
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	500.000	362.938	0,04
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025	EUR	500.000	472.820	0,05
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	400.000	351.904	0,03
			5.963.451	0,60
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	500.000	386.694	0,04
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	500.000	436.817	0,04
Essity Capital BV, Reg. S 3 % 21/09/2026	EUR	250.000	243.911	0,03
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	200.000	150.241	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 1,375 % 31/10/2028	EUR	250.000	243.397	0,02
			1.461.060	0,15

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweiz				
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	300.000	217.201	0,02
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2,125 % 13/10/2026	EUR	450.000	383.298	0,04
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	200.000	144.807	0,02
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	400.000	332.413	0,03
			1.077.719	0,11
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026	EUR	200.000	187.913	0,02
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	250.000	211.498	0,02
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	100.000	74.631	0,01
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	500.000	447.591	0,04
			921.633	0,09
Vereinigtes Königreich				
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044	EUR	400.000	391.237	0,04
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375 % 02/04/2025	EUR	200.000	198.059	0,02
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	100.000	85.618	0,01
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	175.000	138.473	0,01
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106 % 12/05/2032	EUR	200.000	147.575	0,02
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	500.000	386.450	0,04
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	550.000	430.865	0,04
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875 % 03/03/2028	EUR	500.000	405.012	0,04
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	350.000	325.703	0,03
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,309 % 13/11/2026	EUR	250.000	222.897	0,02
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	100.000	80.719	0,01
HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	500.000	487.382	0,05
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	EUR	950.000	914.000	0,09
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	100.000	98.416	0,01
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	525.000	486.591	0,05
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	150.000	141.325	0,01
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	500.000	466.525	0,05
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	200.000	198.499	0,02
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391 % 28/02/2025	EUR	550.000	525.131	0,05

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0,375 % 27/07/2029	EUR	550.000	426.471	0,04
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25 % 02/03/2029	EUR	225.000	218.091	0,02
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	300.000	243.192	0,03
			7.018.231	0,70
Vereinigte Staaten von Amerika				
American International Group, Inc. 1,875 % 21/06/2027	EUR	350.000	315.954	0,03
American Medical Systems Europe BV 1,375 % 08/03/2028	EUR	500.000	442.086	0,04
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	475.000	407.588	0,04
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	1.000.000	811.071	0,08
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949 % 27/10/2026	EUR	900.000	845.518	0,09
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648 % 31/03/2029	EUR	100.000	96.682	0,01
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032	EUR	575.000	442.333	0,04
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	175.000	153.018	0,02
Berry Global, Inc., Reg. S 1 % 15/01/2025	EUR	400.000	377.150	0,04
Booking Holdings, Inc. 0,1 % 08/03/2025	EUR	250.000	231.434	0,02
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	450.000	429.099	0,04
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027	EUR	1.150.000	1.002.623	0,10
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112 % 22/09/2033	EUR	300.000	289.467	0,03
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	575.000	538.863	0,05
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	275.000	254.499	0,03
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	550.000	508.874	0,05
Eli Lilly & Co. 1,375 % 14/09/2061	EUR	350.000	179.154	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25 % 26/01/2028	EUR	600.000	492.434	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	100.000	80.333	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	250.000	182.014	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 01/05/2025	EUR	400.000	380.883	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625 % 27/07/2026	EUR	450.000	420.032	0,04
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 1,75 % 29/03/2030	EUR	450.000	389.897	0,04
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	550.000	520.834	0,05
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09 % 11/03/2027	EUR	100.000	91.015	0,01
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,389 % 24/02/2028	EUR	650.000	556.965	0,06
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	100.000	87.470	0,01
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	750.000	543.026	0,05
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	500.000	442.540	0,04
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979 % 21/03/2030	EUR	300.000	257.084	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	150.000	89.523	0,01
Molson Coors Beverage Co. 1,25 % 15/07/2024	EUR	500.000	483.171	0,05
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	500.000	388.106	0,04
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	100.000	82.966	0,01
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	100.000	72.789	0,01
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	250.000	196.249	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	400.000	251.320	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	350.000	223.210	0,02
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	600.000	523.308	0,05
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	550.000	421.967	0,04
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	200.000	202.511	0,02
Verizon Communications, Inc. 2,875 % 15/01/2038	EUR	400.000	336.532	0,03
Verizon Communications, Inc. 1,85 % 18/05/2040	EUR	300.000	210.689	0,02
			15.252.281	1,53
Summe Unternehmensanleihen			78.230.711	7,85
Aktienwerte				
Österreich				
OMV AG	EUR	9.159	440.548	0,05
Verbund AG	EUR	4.117	323.802	0,03
			764.350	0,08
Belgien				
D'ieteren Group	EUR	7.891	1.421.169	0,14
KBC Group NV	EUR	5.615	340.718	0,04
Umicore SA	EUR	3.738	128.999	0,01
			1.890.886	0,19
Brasilien				
Ambev SA	BRL	20.700	53.448	0,01
Atacadao SA	BRL	9.700	25.284	0,00
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	28.200	65.641	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	9.200	21.897	0,00
Banco Santander Brasil SA	BRL	47.200	238.084	0,02
Braskem SA Preference 'A'	BRL	6.000	25.251	0,00
CCR SA	BRL	22.500	42.923	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	38.729	75.575	0,01
Gerdau SA Preference	BRL	8.000	41.438	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	72.000	64.442	0,01
Klabin SA	BRL	8.100	28.540	0,00
Natura & Co. Holding SA	BRL	20.300	41.241	0,00
Suzano SA	BRL	5.600	47.819	0,01
TOTVS SA	BRL	7.500	36.391	0,00

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte (Fortsetzung)

Brasilien (Fortsetzung)

Ultrapar Participacoes SA	BRL	51.400	114.970	0,01
Vibra Energia SA	BRL	14.900	40.779	0,00
WEG SA	BRL	8.200	55.638	0,01
			1.019.361	0,10

China

3SBio, Inc., Reg. S	HKD	56.500	56.276	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	691.000	222.088	0,02
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	218.900	2.265.493	0,23
Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	342.000	271.882	0,03
Asia - Potash International Investment Guangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	7.500	27.633	0,00
AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	54.000	22.722	0,00
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'	CNY	23.000	47.736	0,01
Bank of China Ltd. 'A'	CNY	345.600	148.200	0,02
BeiGene Ltd., ADR	USD	385	80.688	0,01
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	15.000	44.953	0,00
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	16.500	380.127	0,04
CanSino Biologics, Inc. 'A'	CNY	917	18.152	0,00
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	2.400	19.206	0,00
CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	299.000	66.700	0,01
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	52.000	17.773	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	13.500	27.449	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.537.000	1.488.275	0,15
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	33.000	13.800	0,00
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	48.800	87.103	0,01
China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	CNY	37.800	190.309	0,02
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	8.000	12.841	0,00
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	19.000	68.894	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	45.000	51.440	0,01
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	20.000	29.453	0,00
China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD	32.000	61.438	0,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	59.000	250.211	0,03
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	52.246	0,01
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. 'A'	CNY	49.800	37.792	0,00
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	28.500	70.380	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	134.400	279.896	0,03
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	412.000	186.189	0,02
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	677.439	440.208	0,04
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	16.000	104.517	0,01
China Resources Land Ltd.	HKD	68.000	291.157	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	12.400	58.861	0,01
China Southern Airlines Co. Ltd. 'A'	CNY	1.900	1.958	0,00
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	63.800	46.977	0,01
China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	HKD	1.141.000	444.619	0,04
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNY	429.600	329.183	0,03
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	71.093	134.560	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	64.100	182.632	0,02
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNY	2.800	33.348	0,00
CITIC Ltd.	HKD	148.000	146.240	0,02
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	67.000	126.662	0,01
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	330.000	142.366	0,01
CNGR Advanced Material Co. Ltd. 'A'	CNY	400	3.561	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte (Fortsetzung)

China (Fortsetzung)

Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.500	80.047	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	153.416	49.051	0,01
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	8.139	18.915	0,00
CSC Financial Co. Ltd. 'A'	CNY	7.900	25.447	0,00
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	13.600	178.520	0,02
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	321.600	786.781	0,08
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	85.000	103.285	0,01
Greentown China Holdings Ltd.	HKD	10.500	14.348	0,00
Guangdong Investment Ltd.	HKD	34.000	32.585	0,00
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'A'	CNY	74.600	111.487	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	82.000	51.654	0,01
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	27.100	109.482	0,01
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	12.100	128.370	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	12.500	135.106	0,01
Hopson Development Holdings Ltd.	HKD	32.200	29.678	0,00
Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CNY	6.270	34.395	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	495.000	238.627	0,02
Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	14.900	35.545	0,00
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	19.500	78.111	0,01
iQIYI, Inc., ADR	USD	11.060	54.273	0,01
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	4.600	39.225	0,00
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	72.000	99.381	0,01
Jinxin Fertility Group Ltd., Reg. S	HKD	12.500	10.791	0,00
JOYY, Inc., ADR	USD	2.450	73.349	0,01
KE Holdings, Inc., ADR	USD	3.172	40.597	0,00
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	36.000	72.113	0,01
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	34.200	106.865	0,01
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	13.500	114.652	0,01
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	600	140.511	0,01
Legend Biotech Corp., ADR	USD	896	41.570	0,00
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	16.300	47.440	0,01
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNY	9.100	37.058	0,00
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	67.700	1.417.864	0,14
NetEase, Inc.	HKD	6.400	87.538	0,01
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	17.800	58.677	0,01
NIO, Inc., ADR	USD	35.264	326.128	0,03
Orient Overseas International Ltd.	HKD	5.500	92.947	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	571.000	177.321	0,02
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	99.500	177.702	0,02
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	34.700	88.534	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	28.000	173.384	0,02
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	172.000	99.977	0,01
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	7.400	57.984	0,01
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd. 'A'	CNY	50.800	79.403	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	CNY	134.400	71.859	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	17.300	41.851	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	27.400	42.639	0,00
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A'	CNY	62.000	36.332	0,00
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	12.300	115.909	0,01
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	15.300	160.738	0,02
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	2.000	22.904	0,00

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	29.000	84.255	0,01
Sinomine Resource Group Co. Ltd. 'A'	CNY	26.500	239.432	0,02
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	134.400	319.849	0,03
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	22.000	28.669	0,00
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	3.500	54.036	0,01
StarPower Semiconductor Ltd. 'A'	CNY	2.900	129.405	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	13.000	144.335	0,01
TAL Education Group, ADR	USD	14.164	97.266	0,01
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	15.600	79.691	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	81.100	3.239.704	0,33
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	51.570	401.179	0,04
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd. 'A'	CNY	25.800	122.229	0,01
Tongkun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	15.000	29.415	0,00
Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNY	9.600	50.250	0,01
TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	38.000	75.159	0,01
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	5.606	178.902	0,02
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	21.207	268.446	0,03
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	37.000	46.305	0,00
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	5.400	132.394	0,01
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	24.900	245.778	0,02
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	13.000	93.383	0,01
Xiamen Intretech, Inc. 'A'	CNY	21.840	48.936	0,01
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	119.400	156.221	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	128.858	133.327	0,01
XPeng, Inc., ADR	USD	20.409	190.464	0,02
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	22.000	34.450	0,00
Yihai International Holding Ltd.	HKD	25.000	82.609	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	7.252	374.114	0,04
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6.580	48.533	0,01
Zai Lab Ltd., ADR	USD	2.361	67.924	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	264.000	190.291	0,02
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11.800	30.370	0,00
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	18.500	89.044	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	46.454	0,00
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	72.400	32.023	0,00
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	4.112	104.602	0,01
			23.222.588	2,33
Kolumbien				
Bancolombia SA	COP	3.696	30.080	0,01
Interconexión Eléctrica SA ESP	COP	6.570	26.734	0,00
			56.814	0,01
Dänemark				
DSV A/S	DKK	912	134.903	0,01
Genmab A/S	DKK	1.092	432.750	0,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	22.772	2.880.623	0,29
Novozymes A/S 'B'	DKK	8.439	399.341	0,04
Orsted A/S, Reg. S	DKK	817	69.346	0,01
Pandora A/S	DKK	6.348	417.256	0,04
Vestas Wind Systems A/S	DKK	13.417	367.339	0,04
			4.701.558	0,47

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Finnland				
Elisa OYJ	EUR	5.834	289.308	0,03
Kesko OYJ 'B'	EUR	48.241	994.730	0,10
Neste OYJ	EUR	34.693	1.505.329	0,15
Orion OYJ 'B'	EUR	20.929	1.083.285	0,11
Sampo OYJ 'A'	EUR	8.259	405.682	0,04
UPM-Kymmene OYJ	EUR	3.593	126.222	0,01
			4.404.556	0,44
Frankreich				
Airbus SE	EUR	4.574	510.093	0,05
Alstom SA	EUR	7.445	170.044	0,02
AXA SA	EUR	21.883	573.553	0,06
BioMerieux	EUR	1.399	138.025	0,01
BNP Paribas SA	EUR	9.906	530.664	0,05
Bouygues SA	EUR	6.962	195.075	0,02
Bureau Veritas SA	EUR	8.402	207.865	0,02
Capgemini SE	EUR	1.710	267.273	0,03
Carrefour SA	EUR	44.838	699.921	0,07
Cie de Saint-Gobain	EUR	4.265	195.252	0,02
Covivio, REIT	EUR	1.084	60.379	0,01
Eiffage SA	EUR	5.265	484.907	0,05
EssilorLuxottica SA	EUR	681	115.600	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	3.706	354.294	0,03
Kering SA	EUR	1.912	912.120	0,09
L'Oreal SA	EUR	7.727	2.588.931	0,26
Sanofi	EUR	1.316	119.045	0,01
Schneider Electric SE	EUR	7.667	1.007.904	0,10
STMicroelectronics NV	EUR	11.496	379.253	0,04
Teleperformance	EUR	936	210.038	0,02
Valeo SA	EUR	36.060	601.661	0,06
			10.321.897	1,03
Deutschland				
adidas AG	EUR	1.794	228.663	0,02
Allianz SE	EUR	3.728	748.955	0,07
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	2.040	91.351	0,01
Deutsche Bank AG	EUR	18.816	199.224	0,02
Deutsche Boerse AG	EUR	2.772	447.401	0,04
Deutsche Post AG	EUR	13.120	461.562	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	9.930	260.663	0,03
Merck KGaA	EUR	3.406	616.145	0,06
MTU Aero Engines AG	EUR	1.542	311.792	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	942	286.368	0,03
SAP SE	EUR	11.295	1.088.725	0,11
Siemens AG	EUR	3.738	484.594	0,05
United Internet AG	EUR	8.758	165.439	0,02
Zalando SE, Reg. S	EUR	7.315	242.200	0,02
			5.633.082	0,56
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	88.800	923.972	0,09
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	7.800	22.935	0,00
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	7.500	43.212	0,00
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	15.000	84.246	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	17.500	119.554	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	8.531	344.624	0,04
Link REIT	HKD	6.419	44.087	0,00
MTR Corp. Ltd.	HKD	16.121	79.961	0,01

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Hongkong (Fortsetzung)

Power Assets Holdings Ltd.	HKD	16.000	82.052	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	13.000	166.322	0,02
Swire Properties Ltd.	HKD	41.200	98.010	0,01
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	8.000	83.188	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	9.000	49.068	0,01
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	14.376	25.041	0,00
			2.166.272	0,22

Ungarn

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	51.840	338.530	0,03
OTP Bank Nyrt.	HUF	5.688	144.395	0,02
			482.925	0,05

Indonesien

Aneka Tambang Tbk.	IDR	186.600	22.233	0,00
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.175.800	603.876	0,06
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	182.000	100.805	0,01
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	2.049.292	92.942	0,01
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	2.215.900	352.718	0,04
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	134.600	30.307	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	393.100	111.004	0,01
			1.313.885	0,13

Irland

CRH plc	EUR	16.637	615.735	0,06
Kingspan Group plc	EUR	2.755	139.348	0,02
			755.083	0,08

Italien

Amplifon SpA	EUR	40.219	1.123.317	0,11
Assicurazioni Generali SpA	EUR	11.953	199.376	0,02
CNH Industrial NV	EUR	19.228	289.574	0,03
Enel SpA	EUR	20.204	102.151	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	287.652	600.905	0,06
Moncler SpA	EUR	3.921	194.090	0,02
UniCredit SpA	EUR	17.581	233.651	0,02
			2.743.064	0,27

Japan

Aeon Co. Ltd.	JPY	70.200	1.382.537	0,14
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	20.100	573.273	0,06
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	12.000	349.102	0,03
Asahi Kasei Corp.	JPY	104.400	694.288	0,07
Astellas Pharma, Inc.	JPY	63.300	898.728	0,09
Azbil Corp.	JPY	28.400	666.107	0,07
Canon, Inc.	JPY	25.300	510.322	0,05
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	57.100	1.358.163	0,14
CyberAgent, Inc.	JPY	55.100	455.761	0,05
Daifuku Co. Ltd.	JPY	3.900	169.547	0,02
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	25.100	529.557	0,05
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	38.300	1.150.086	0,11
Daikin Industries Ltd.	JPY	8.200	1.163.470	0,12
Dentsu Group, Inc.	JPY	7.500	219.720	0,02
East Japan Railway Co.	JPY	17.600	935.810	0,09
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	100.700	318.766	0,03
FANUC Corp.	JPY	8.800	1.228.426	0,12

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	1.500	851.737	0,09
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	18.500	653.312	0,07
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	6.800	317.544	0,03
Fujitsu Ltd.	JPY	8.500	1.056.833	0,11
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	9.000	249.267	0,02
Hitachi Ltd.	JPY	21.100	993.519	0,10
Hulic Co. Ltd.	JPY	113.500	833.428	0,08
Ibiden Co. Ltd.	JPY	9.600	322.984	0,03
Inpex Corp.	JPY	25.800	255.196	0,03
ITOCHU Corp.	JPY	68.800	2.013.615	0,20
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	52.900	479.549	0,05
Kao Corp.	JPY	37.000	1.374.991	0,14
KDDI Corp.	JPY	60.700	1.715.332	0,17
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	9.500	252.172	0,02
Keyence Corp.	JPY	2.300	833.046	0,08
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	12.100	372.972	0,04
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	21.800	310.236	0,03
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	113.100	1.579.642	0,16
Komatsu Ltd.	JPY	46.000	931.629	0,09
Kubota Corp.	JPY	26.500	338.465	0,03
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	58.700	1.255.412	0,13
Lixil Corp.	JPY	37.400	527.066	0,05
Marubeni Corp.	JPY	95.000	1.014.550	0,10
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	40.700	695.061	0,07
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	122.500	1.608.361	0,16
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	26.300	345.128	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	9.100	421.931	0,04
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	10.200	116.959	0,01
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	JPY	7.000	372.867	0,04
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	38.300	280.657	0,03
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	245	535.350	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	44.800	1.195.908	0,12
Nippon Yusen KK	JPY	8.300	182.322	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	18.700	1.007.763	0,10
Nomura Holdings, Inc.	JPY	217.900	753.414	0,08
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	13.600	271.503	0,03
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	20.300	447.637	0,04
Omron Corp.	JPY	23.900	1.078.843	0,11
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	53.600	1.169.703	0,12
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	3.600	487.955	0,05
ORIX Corp.	JPY	32.400	483.889	0,05
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	23.700	410.363	0,04
Panasonic Holdings Corp.	JPY	34.100	266.972	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	37.000	1.086.203	0,11
Resona Holdings, Inc.	JPY	182.200	932.257	0,09
Ricoh Co. Ltd.	JPY	54.800	389.318	0,04
SCSK Corp.	JPY	38.800	547.847	0,05
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	37.400	487.013	0,05
Sekisui House Ltd.	JPY	19.700	325.536	0,03
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	58.800	760.870	0,08
Shimadzu Corp.	JPY	14.300	377.900	0,04
Shimizu Corp.	JPY	95.800	476.612	0,05
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.900	219.021	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	3.600	164.740	0,02
SoftBank Group Corp.	JPY	40.800	1.613.020	0,16
Sompo Holdings, Inc.	JPY	28.300	1.171.250	0,12
Sony Group Corp.	JPY	43.700	3.095.751	0,31
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	250.000	835.778	0,08
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	9.700	322.162	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	57.800	2.165.922	0,22
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	3.800	83.673	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	17.500	556.680	0,06
Sysmex Corp.	JPY	25.900	1.462.233	0,15
TDK Corp.	JPY	23.500	715.772	0,07

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	46.200	921.657	0,09
Tokyo Electron Ltd.	JPY	5.100	1.391.295	0,14
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	20.400	373.586	0,04
Tokyu Corp.	JPY	25.200	296.385	0,03
Toyota Motor Corp.	JPY	181.600	2.320.182	0,23
USS Co. Ltd.	JPY	98.400	1.456.736	0,15
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	21.300	463.089	0,05
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	36.400	770.238	0,08
Yaskawa Electric Corp.	JPY	38.000	1.130.323	0,11
Z Holdings Corp.	JPY	243.600	570.554	0,06
ZOZO, Inc.	JPY	15.200	349.927	0,03
			71.102.376	7,13
Malaysia				
AMMB Holdings Bhd.	MYR	57.800	50.808	0,00
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	162.592	200.258	0,02
Dialog Group Bhd.	MYR	105.900	55.083	0,01
HAP Seng Consolidated Bhd.	MYR	84.900	115.404	0,01
Maxis Bhd.	MYR	361.900	295.056	0,03
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	1.569.700	666.584	0,07
Nestle Malaysia Bhd.	MYR	3.100	92.174	0,01
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	72.500	354.098	0,03
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	55.900	57.906	0,01
RHB Bank Bhd.	MYR	144.089	177.164	0,02
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	69.900	80.148	0,01
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	167.400	342.332	0,03
			2.487.015	0,25
Mexiko				
Arca Continental SAB de CV	MXN	2.300	17.562	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	1.405	31.489	0,00
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	2.500	30.917	0,00
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	32.600	55.167	0,01
WalMart de Mexico SAB de CV	MXN	20.300	67.583	0,01
			202.718	0,02
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	249	322.206	0,03
Akzo Nobel NV	EUR	8.983	565.749	0,06
ASML Holding NV	EUR	3.483	1.758.219	0,17
ING Groep NV	EUR	49.369	565.670	0,06
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	6.238	123.013	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	14.521	391.341	0,04
Koninklijke DSM NV	EUR	702	80.765	0,01
Koninklijke KPN NV	EUR	57.892	168.524	0,02
Prosus NV	EUR	4.391	283.571	0,03
			4.259.058	0,43
Norwegen				
DNB Bank ASA	NOK	21.614	399.929	0,04
Equinor ASA	NOK	26.601	889.814	0,09
Norsk Hydro ASA	NOK	7.959	55.547	0,00
Telenor ASA	NOK	8.199	71.566	0,01
			1.416.856	0,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Philippinen				
ACEN Corp.	PHP	29.340	3.765	0,00
Ayala Corp.	PHP	5.680	66.540	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	100.470	52.204	0,00
BDO Unibank, Inc.	PHP	65.568	116.702	0,01
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	840	2.829	0,00
SM Investments Corp.	PHP	2.010	30.481	0,00
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	96.100	57.449	0,01
			329.970	0,03
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	8.593	45.764	0,01
KGHM Polska Miedz SA	PLN	4.262	115.676	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	5.249	292.890	0,03
			454.330	0,05
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	191.212	890.857	0,09
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	139.392	1.776.551	0,18
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	4.695	95.590	0,01
			2.762.998	0,28
Singapur				
CapitalLand Ascendas REIT	SGD	37.000	70.754	0,01
Capitaland Investment Ltd.	SGD	19.500	50.349	0,01
City Developments Ltd.	SGD	8.100	46.532	0,00
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	16.700	395.404	0,04
Keppel Corp. Ltd.	SGD	14.900	75.477	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	21.139	179.718	0,02
Sea Ltd., ADR	USD	557	27.395	0,00
Singapore Airlines Ltd.	SGD	6.600	25.482	0,00
Singapore Exchange Ltd.	SGD	8.100	50.611	0,01
UOL Group Ltd.	SGD	10.400	48.809	0,00
Venture Corp. Ltd.	SGD	2.600	30.971	0,00
			1.001.502	0,10
Südafrika				
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	6.288	114.379	0,01
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	4.711	35.484	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	2.200	40.093	0,00
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	52	616	0,00
Clicks Group Ltd.	ZAR	6.609	98.620	0,01
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	36.470	29.298	0,00
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	7.909	93.137	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	1.878	51.081	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	2.139	333.782	0,03
Pepkor Holdings Ltd., Reg. S	ZAR	49.649	54.862	0,01
Sanlam Ltd.	ZAR	67.333	181.247	0,02
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	21.056	52.025	0,01
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	11.442	71.752	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	5.364	49.727	0,00
Vodacom Group Ltd.	ZAR	44.751	303.377	0,03
			1.509.480	0,15

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südkorea

Alteogen, Inc.	KRW	781	22.423	0,00
AMOREPACIFIC Group	KRW	3.915	102.373	0,01
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	3.005	130.545	0,01
Celltrion, Inc.	KRW	925	111.039	0,01
CJ CheilJedang Corp.	KRW	127	36.117	0,00
CJ Logistics Corp.	KRW	55	3.865	0,00
Coway Co. Ltd.	KRW	3.687	154.692	0,02
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	4.688	121.160	0,01
Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	580	40.003	0,00
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	5.029	117.490	0,01
Hanwha Solutions Corp. Rights 09/01/2023	KRW	58	215	0,00
Hanwha Solutions Corp.	KRW	6.818	219.746	0,02
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	725	31.011	0,00
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	4.603	120.177	0,01
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	5.217	287.979	0,03
Hyundai Steel Co.	KRW	4.370	100.319	0,01
Kakao Corp.	KRW	1.736	69.553	0,01
KB Financial Group, Inc.	KRW	8.552	311.219	0,03
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	442	23.396	0,00
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	224	94.807	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	554	248.739	0,03
LG Corp.	KRW	1.190	69.605	0,01
LG Display Co. Ltd.	KRW	7.662	71.336	0,01
LG Electronics, Inc.	KRW	3.814	246.663	0,03
LG H&H Co. Ltd.	KRW	223	120.674	0,01
Lotte Chemical Corp. Rights 20/01/2023	KRW	85	2.250	0,00
Lotte Chemical Corp.	KRW	428	57.232	0,01
Meritz Financial Group, Inc.	KRW	1.932	62.224	0,01
NAVER Corp.	KRW	5.806	776.865	0,08
NCSOFT Corp.	KRW	275	92.393	0,01
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	90.543	594.489	0,06
POSCO Chemical Co. Ltd.	KRW	173	23.297	0,00
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	1.531	149.823	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	48.280	1.995.980	0,20
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	866	129.469	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	588	260.511	0,03
SK Hynix, Inc.	KRW	5.104	287.423	0,03
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	1.003	115.437	0,01
SK, Inc.	KRW	674	95.355	0,01
SKC Co. Ltd.	KRW	609	40.420	0,00
Yuhan Corp.	KRW	113	4.831	0,00
			7.543.145	0,76

Spanien

Acciona SA	EUR	2.286	393.649	0,04
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	4.517	219.887	0,02
Banco Santander SA	EUR	176.878	496.939	0,05
Industria de Diseno Textil SA	EUR	7.030	175.680	0,02
Red Electrica Corp. SA	EUR	58.479	957.594	0,09
			2.243.749	0,22

Schweden

Assa Abloy AB 'B'	SEK	18.563	376.703	0,04
Boliden AB	SEK	29.394	1.043.674	0,10
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	60.746	618.605	0,06
Hexagon AB 'B'	SEK	40.368	398.891	0,04
Investor AB 'B'	SEK	28.641	490.056	0,05
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	23.564	214.730	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweden (Fortsetzung)

Sandvik AB	SEK	14.197	242.724	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	17.440	189.345	0,02
SKF AB 'B'	SEK	10.469	151.219	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	29.910	359.556	0,04
Tele2 AB 'B'	SEK	34.797	268.190	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	41.296	227.311	0,02
Volvo AB 'B'	SEK	28.881	493.176	0,05
			5.074.180	0,51

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	9.036	258.575	0,03
Credit Suisse Group AG	CHF	64.446	181.150	0,02
Geberit AG	CHF	773	343.683	0,03
Kuehne + Nagel International AG	CHF	562	123.994	0,01
Novartis AG	CHF	28.094	2.398.996	0,24
Partners Group Holding AG	CHF	505	420.368	0,04
Roche Holding AG	CHF	122	36.069	0,00
SGS SA	CHF	80	175.693	0,02
Swiss Life Holding AG	CHF	514	249.646	0,02
Swiss Re AG	CHF	2.198	194.737	0,02
Swisscom AG	CHF	691	355.941	0,04
UBS Group AG	CHF	21.412	374.674	0,04
Zurich Insurance Group AG	CHF	1.151	520.385	0,05
			5.633.911	0,56

Taiwan

Airtac International Group	TWD	4.000	113.010	0,01
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	62.000	176.558	0,02
AUO Corp.	TWD	141.000	64.090	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	167.000	203.161	0,02
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	17.300	114.305	0,01
China Steel Corp.	TWD	147.000	133.417	0,01
Compal Electronics, Inc.	TWD	319.000	223.997	0,02
Delta Electronics, Inc.	TWD	58.000	503.485	0,05
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	17.600	87.077	0,01
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	62.000	124.489	0,01
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.589.000	1.282.740	0,13
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	230.800	395.625	0,04
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	8.000	143.075	0,02
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	2.000	123.839	0,01
MediaTek, Inc.	TWD	23.000	435.169	0,04
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	89.000	192.467	0,02
President Chain Store Corp.	TWD	58.000	480.504	0,05
Silergy Corp.	TWD	6.000	79.009	0,01
Taiwan Cement Corp.	TWD	282.587	289.372	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	253.000	3.443.248	0,35
United Microelectronics Corp.	TWD	149.000	183.422	0,02
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	3.000	140.779	0,01
Wiwynn Corp.	TWD	10.000	242.697	0,02
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	88.580	58.507	0,01
			9.234.042	0,93

Thailand

Advanced Info Service PCL	THB	51.700	273.662	0,03
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	175.600	137.907	0,01
BTS Group Holdings PCL	THB	814.600	185.393	0,02
CP ALL PCL	THB	211.300	390.359	0,04
Delta Electronics Thailand PCL	THB	4.300	96.698	0,01

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Thailand (Fortsetzung)				
Energy Absolute PCL	THB	48.400	127.108	0,01
Indorama Ventures PCL	THB	163.900	180.957	0,02
Land & Houses PCL	THB	522.700	140.203	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	41.600	198.835	0,02
PTT Oil & Retail Business PCL	THB	89.200	57.551	0,01
PTT PCL	THB	549.600	494.305	0,05
SCB X PCL	THB	16.300	47.221	0,00
			2.330.199	0,23

Türkei				
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	35.374	110.263	0,01
Türk Hava Yolları AO	TRY	6.069	42.872	0,01
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S	TRY	11.230	21.233	0,00
Türkiye İs Bankası A/S 'C'	TRY	296.258	190.468	0,02
			364.836	0,04

Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	75.298	172.463	0,02
Aldar Properties PJSC	AED	13.369	15.049	0,00
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	7.628	44.328	0,00
			231.840	0,02

Vereinigtes Königreich				
abrdn plc	GBP	145.304	310.697	0,03
Anglo American plc	GBP	15.107	552.431	0,06
Antofagasta plc	GBP	18.027	314.787	0,03
Ashtead Group plc	GBP	5.130	273.579	0,03
AstraZeneca plc	GBP	17.716	2.245.458	0,22
Barclays plc	GBP	168.113	301.099	0,03
Barratt Developments plc	GBP	133.240	597.352	0,06
BT Group plc	GBP	119.179	150.881	0,01
Burberry Group plc	GBP	33.342	764.736	0,08
Croda International plc	GBP	3.095	230.936	0,02
Diageo plc	GBP	54.299	2.239.281	0,22
Experian plc	GBP	3.692	117.342	0,01
Ferguson plc	GBP	3.228	380.766	0,04
GSK plc	GBP	9.368	152.163	0,02
HSBC Holdings plc	GBP	125.939	733.896	0,07
Informa plc	GBP	22.197	155.392	0,02
Intertek Group plc	GBP	8.706	396.806	0,04
J Sainsbury plc	GBP	461.171	1.134.343	0,11
Johnson Matthey plc	GBP	5.457	131.143	0,01
Kingfisher plc	GBP	206.351	550.461	0,06
Legal & General Group plc	GBP	124.640	351.360	0,04
Lloyds Banking Group plc	GBP	656.850	337.009	0,03
Melrose Industries plc	GBP	117.288	178.238	0,02
Mondi plc	GBP	24.106	383.896	0,04
Prudential plc	GBP	28.415	361.983	0,04
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3.465	225.267	0,02
RELX plc	GBP	19.716	509.681	0,05
Rentokil Initial plc	GBP	15.808	90.733	0,01
Rio Tinto plc	GBP	1.191	78.021	0,01
Segro plc, REIT	GBP	24.586	212.118	0,02
Smiths Group plc	GBP	159	2.872	0,00
St James's Place plc	GBP	16.491	204.026	0,02
Tesco plc	GBP	554.115	1.403.652	0,14
Vodafone Group plc	GBP	399.949	380.668	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
WPP plc	GBP	27.992	259.404	0,03
			16.712.387	1,68

Vereinigte Staaten von Amerika				
3M Co.	USD	5.672	632.545	0,06
Accenture plc 'A'	USD	3.132	775.250	0,08
Adobe, Inc.	USD	4.348	1.361.603	0,14
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	3.801	228.125	0,02
AES Corp. (The)	USD	7.270	194.799	0,02
Agilent Technologies, Inc.	USD	4.172	583.688	0,06
Alaska Air Group, Inc.	USD	5.051	201.570	0,02
Albemarle Corp.	USD	509	102.561	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	1.272	171.635	0,02
Allstate Corp. (The)	USD	2.087	265.156	0,03
Alphabet, Inc. 'A'	USD	33.560	2.731.935	0,27
Amazon.com, Inc.	USD	52.527	4.077.887	0,41
Amcor plc	USD	75.299	841.853	0,08
American Express Co.	USD	3.933	537.593	0,05
American Tower Corp., REIT	USD	1.926	384.818	0,04
Amgen, Inc.	USD	3.730	913.254	0,09
Apple, Inc.	USD	47.735	5.711.533	0,57
Applied Materials, Inc.	USD	2.049	183.763	0,02
Aptiv plc	USD	915	79.947	0,01
Assurant, Inc.	USD	5.134	606.506	0,06
Autodesk, Inc.	USD	3.763	651.553	0,07
Automatic Data Processing, Inc.	USD	4.293	958.119	0,10
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	2.267	342.279	0,03
Baker Hughes Co.	USD	7.233	195.838	0,02
Bank of America Corp.	USD	33.469	1.034.575	0,10
Best Buy Co., Inc.	USD	3.058	230.653	0,02
BlackRock, Inc.	USD	1.169	772.155	0,08
Booking Holdings, Inc.	USD	496	923.822	0,09
Boston Properties, Inc., REIT	USD	3.227	203.427	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	18.800	1.260.064	0,13
Broadcom, Inc.	USD	339	174.971	0,02
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.538	230.040	0,02
Carrier Global Corp.	USD	14.363	555.648	0,06
Catalent, Inc.	USD	9.760	412.366	0,04
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	2.927	210.695	0,02
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	329	28.152	0,00
Chevron Corp.	USD	8.560	1.427.521	0,14
Cigna Corp.	USD	2.375	732.791	0,07
Cisco Systems, Inc.	USD	7.500	330.983	0,03
Citigroup, Inc.	USD	5.043	212.268	0,02
Coca-Cola Co. (The)	USD	34.742	2.067.241	0,21
Colgate-Palmolive Co.	USD	31.520	2.327.595	0,23
Comerica, Inc.	USD	4.298	267.846	0,03
Consolidated Edison, Inc.	USD	4.016	361.224	0,04
Crown Castle, Inc., REIT	USD	3.094	396.339	0,04
CSX Corp.	USD	21.866	634.995	0,06
Cummins, Inc.	USD	884	198.856	0,02
Danaher Corp.	USD	6.000	1.486.275	0,15
Deere & Co.	USD	1.031	410.303	0,04
Dexcom, Inc.	USD	1.199	124.874	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	2.911	274.062	0,03
Discover Financial Services	USD	2.014	182.377	0,02
Dominion Energy, Inc.	USD	4.534	260.877	0,03
Duke Energy Corp.	USD	1.629	157.496	0,02
eBay, Inc.	USD	4.259	164.844	0,02
Edison International	USD	5.584	334.927	0,03
Edwards Lifesciences Corp.	USD	13.470	933.572	0,09

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Eli Lilly & Co.	USD	800	274.131	0,03
EOG Resources, Inc.	USD	2.810	338.296	0,03
Equinix, Inc., REIT	USD	489	302.616	0,03
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	2.651	610.728	0,06
Eversource Energy	USD	4.418	350.097	0,04
Exelon Corp.	USD	4.263	172.078	0,02
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	5.835	571.839	0,06
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	3.748	235.639	0,02
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	3.200	170.559	0,02
General Mills, Inc.	USD	19.663	1.548.963	0,16
Gilead Sciences, Inc.	USD	13.484	1.076.717	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	6.315	2.011.198	0,20
Halliburton Co.	USD	6.391	231.697	0,02
Hasbro, Inc.	USD	4.281	244.277	0,02
Henry Schein, Inc.	USD	8.226	615.299	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	67.018	994.429	0,10
Home Depot, Inc. (The)	USD	2.786	823.138	0,08
Honeywell International, Inc.	USD	3.364	672.101	0,07
HP, Inc.	USD	7.981	199.588	0,02
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	1.534	331.999	0,03
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	766	289.405	0,03
Illumina, Inc.	USD	1.376	257.290	0,03
Ingersoll Rand, Inc.	USD	5.685	277.639	0,03
Intel Corp.	USD	35.549	863.398	0,09
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	6.650	650.902	0,07
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	59.881	1.866.694	0,19
Intuit, Inc.	USD	1.647	594.400	0,06
Johnson & Johnson	USD	6.770	1.119.445	0,11
Johnson Controls International plc	USD	13.174	785.613	0,08
JPMorgan Chase & Co.	USD	6.307	784.731	0,08
KeyCorp	USD	4.801	78.156	0,01
Keysight Technologies, Inc.	USD	7.454	1.182.057	0,12
L3Harris Technologies, Inc.	USD	1.101	212.606	0,02
Lam Research Corp.	USD	1.520	590.659	0,06
Leidos Holdings, Inc.	USD	3.821	374.714	0,04
LKQ Corp.	USD	12.655	633.011	0,06
Lowe's Cos., Inc.	USD	6.018	1.116.094	0,11
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1.167	180.565	0,02
Masterbrand, Inc.	USD	3.200	22.244	0,00
Mastercard, Inc. 'A'	USD	2.281	736.076	0,07
McDonald's Corp.	USD	804	197.799	0,02
Merck & Co., Inc.	USD	10.680	1.107.009	0,11
MetLife, Inc.	USD	9.466	642.338	0,06
Micron Technology, Inc.	USD	3.357	155.403	0,02
Microsoft Corp.	USD	36.581	8.146.756	0,82
Moderna, Inc.	USD	540	87.957	0,01
Molina Healthcare, Inc.	USD	3.305	1.020.386	0,10
Moody's Corp.	USD	4.084	1.063.699	0,11
Mosaic Co. (The)	USD	3.765	152.839	0,02
Netflix, Inc.	USD	2.577	691.252	0,07
Newmont Corp.	USD	9.555	421.047	0,04
NextEra Energy, Inc.	USD	6.671	522.578	0,05
NIKE, Inc. 'B'	USD	4.493	489.923	0,05
Norfolk Southern Corp.	USD	546	125.990	0,01
NVIDIA Corp.	USD	11.352	1.532.561	0,15
NXP Semiconductors NV	USD	944	137.273	0,01
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	502	133.787	0,01
ON Semiconductor Corp.	USD	2.704	155.380	0,02
ONEOK, Inc.	USD	10.209	625.610	0,06
Oracle Corp.	USD	2.144	162.757	0,02
Paramount Global 'B'	USD	55.956	867.981	0,09
PayPal Holdings, Inc.	USD	6.348	416.030	0,04
Pfizer, Inc.	USD	18.371	878.108	0,09

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Pioneer Natural Resources Co.	USD	2.494	529.059	0,05
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	5.518	815.573	0,08
PPG Industries, Inc.	USD	5.198	606.383	0,06
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4.464	634.063	0,06
Prologis, Inc., REIT	USD	3.727	394.786	0,04
Prudential Financial, Inc.	USD	12.185	1.135.554	0,11
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	8.826	508.903	0,05
PulteGroup, Inc.	USD	3.417	144.978	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	5.522	558.369	0,06
Quanta Services, Inc.	USD	1.845	243.127	0,02
Raytheon Technologies Corp.	USD	8.915	835.484	0,08
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	507	339.417	0,03
ResMed, Inc.	USD	1.067	205.642	0,02
Robert Half International, Inc.	USD	2.819	192.978	0,02
Salesforce, Inc.	USD	4.738	582.731	0,06
Schlumberger Ltd.	USD	12.275	605.102	0,06
ServiceNow, Inc.	USD	1.324	479.737	0,05
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	675	150.319	0,02
Signature Bank	USD	1.186	127.470	0,01
Starbucks Corp.	USD	9.044	834.459	0,08
Sysco Corp.	USD	4.487	318.959	0,03
Target Corp.	USD	3.616	502.483	0,05
Tesla, Inc.	USD	13.021	1.494.261	0,15
Texas Instruments, Inc.	USD	7.511	1.146.614	0,12
TJX Cos., Inc. (The)	USD	585	43.232	0,00
TransDigm Group, Inc.	USD	293	171.042	0,02
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	8.140	1.435.691	0,14
Truist Financial Corp.	USD	13.238	534.048	0,05
Ulta Beauty, Inc.	USD	42	18.296	0,00
United Airlines Holdings, Inc.	USD	4.694	165.080	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	3.613	588.432	0,06
United Rentals, Inc.	USD	467	153.663	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	6.153	3.038.507	0,31
Valero Energy Corp.	USD	9.958	1.182.353	0,12
Verizon Communications, Inc.	USD	103.940	3.831.406	0,38
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	745	199.915	0,02
VF Corp.	USD	21.743	554.733	0,06
Visa, Inc. 'A'	USD	9.335	1.804.887	0,18
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	17.604	612.844	0,06
Waters Corp.	USD	2.195	697.769	0,07
Weitower, Inc., REIT	USD	3.966	243.409	0,02
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	903	197.841	0,02
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	5.644	163.798	0,02
WW Grainger, Inc.	USD	938	489.518	0,05
Xcel Energy, Inc.	USD	14.641	969.254	0,10
Zoetis, Inc.	USD	1.726	236.763	0,02

116.902.127 11,72

Summe Aktien

311.273.040 31,21

Staatsanleihen

Belgien

Belfius Bank SA, Reg. S 3,125 % 11/05/2026	EUR	400.000	385.229	0,04
---	-----	---------	---------	------

385.229 0,04

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2025	BRL	2.900.000	5.159.103	0,52
			5.159.103	0,52
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	200.000	198.344	0,02
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	200.000	156.591	0,01
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030	EUR	14.465.000	14.119.764	1,42
France Government Bond OAT, Reg. S 1,5 % 25/05/2031	EUR	9.477.000	8.510.734	0,85
France Government Bond OAT, Reg. S 0 % 25/03/2023	EUR	6.417.000	6.387.847	0,64
			29.373.280	2,94
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	EUR	20.955.000	25.374.567	2,54
GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	300.000	248.504	0,03
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	100.000	81.279	0,01
			25.704.350	2,58
Ungarn				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	100.000	71.847	0,01
			71.847	0,01
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	400.000	319.630	0,03
			319.630	0,03
Italien				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,75 % 01/07/2024	EUR	6.871.000	6.723.620	0,68
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,35 % 01/04/2030	EUR	6.853.000	5.620.755	0,56
			12.344.375	1,24
Japan				
Japan Government Ten Year Bond 0,6 % 20/03/2024	JPY	5.099.800.000	36.461.234	3,66
Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033	JPY	5.283.350.000	41.713.057	4,18
			78.174.291	7,84
Mexiko				
Mexican Bonos 8 % 07/12/2023	MXN	210.300.000	9.865.996	0,99
			9.865.996	0,99

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	175.000	178.804	0,02
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	275.000	291.574	0,03
			470.378	0,05
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	7.225.000	6.989.783	0,70
			6.989.783	0,70
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	400.000	360.330	0,03
			360.330	0,03
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,125 % 29/01/2027	GBP	6.492.000	7.420.139	0,74
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2030	GBP	6.431.000	7.835.363	0,79
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032	GBP	2.664.000	3.147.586	0,31
			18.403.088	1,84
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,75 % 31/01/2023	USD	18.646.000	17.413.377	1,75
US Treasury 2,5 % 15/05/2024	USD	1.905.000	1.730.754	0,17
US Treasury 1,625 % 15/05/2026	USD	99.706.000	85.849.111	8,61
US Treasury 2,625 % 15/02/2029	USD	106.964.000	92.508.868	9,27
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	47.602.000	47.543.173	4,77
			245.045.283	24,57
Summe Staatsanleihen			432.666.963	43,38
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			822.170.714	82,44
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
Sunac China Holdings Ltd.*	HKD	50.000	0	0,00
			0	0,00
Summe Aktien			0	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			0	0,00

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N [†]	USD	445.212	10.156.294	1,02
			10.156.294	1,02
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			10.156.294	1,02
Exchange Traded Funds				
Deutschland				
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund	EUR	439.974	15.522.283	1,56
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	EUR	193.399	9.925.236	0,99
			25.447.519	2,55
Italien				
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund - USD (Dist)	EUR	261.135	10.698.701	1,07
Lyxor EURO STOXX Banks DR Fund	EUR	321.564	31.905.580	3,20
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China Fund	EUR	499.079	9.817.882	0,99
WisdomTree Brent Crude Oil	EUR	235.818	10.285.202	1,03
			62.707.365	6,29
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares S&P 500 Energy Sector Fund	USD	1.227.779	9.551.282	0,96
			9.551.282	0,96
Summe Exchange Traded Funds			97.706.166	9,80
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			107.862.460	10,82
Summe Anlagen			930.033.174	93,26
Barmittel			52.392.206	5,25
Sonstige Aktiva/(Passiva)			14.873.305	1,49
Summe Nettovermögen			997.298.685	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MSCI China Index, 17/03/2023	451	USD	10.219.505	252.239	0,03
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	137	USD	6.199.133	12.340	0,00
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(46)	USD	(9.385.401)	911.916	0,09
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(39)	USD	(7.009.700)	389.495	0,04
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 09/03/2023	(176)	JPY	(16.142.542)	1.109.233	0,11
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				2.675.223	0,27
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	298	EUR	11.341.880	(13.223)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(13.223)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				2.662.000	0,27

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	26.130.802	GBP	23.010.000	17.01.2023	Westpac Banking	148.889	0,02
EUR	1.892.798	JPY	265.000.000	17.01.2023	J.P. Morgan	9.804	0,00
EUR	53.576.987	USD	55.801.000	17.01.2023	J.P. Morgan	1.423.542	0,13
EUR	187.498.147	USD	189.720.000	17.01.2023	RBC	10.179.611	1,02
EUR	53.479.819	USD	56.995.000	17.01.2023	Westpac Banking	210.423	0,03
JPY	253.000.000	EUR	1.796.849	17.01.2023	Barclays	876	0,00
JPY	520.000.000	EUR	3.625.204	17.01.2023	RBC	69.726	0,01
JPY	196.000.000	EUR	1.376.373	17.01.2023	Westpac Banking	16.331	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 12.059.202 1,21

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 12.059.202 1,21

EUR	1.046.688	JPY	152.000.000	17.01.2023	J.P. Morgan	(33.369)	0,00
EUR	95.406.509	JPY	13.930.000.000	17.01.2023	Westpac Banking	(3.574.988)	(0,36)
GBP	90.000	EUR	102.397	17.01.2023	J.P. Morgan	(773)	0,00
GBP	2.205.000	EUR	2.536.476	17.01.2023	Westpac Banking	(46.684)	0,00
JPY	1.263.000.000	EUR	8.983.160	17.01.2023	State Street	(8.742)	0,00
USD	4.700.000	EUR	4.501.786	17.01.2023	Barclays	(109.012)	(0,01)
USD	4.900.000	EUR	4.690.001	17.01.2023	BNP Paribas	(110.300)	(0,01)
USD	44.238.000	EUR	41.612.789	17.01.2023	J.P. Morgan	(266.503)	(0,03)
USD	3.170.000	EUR	3.000.385	17.01.2023	RBC	(37.599)	(0,01)
USD	2.365.000	EUR	2.292.466	17.01.2023	State Street	(82.060)	(0,01)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (4.270.030) (0,43)

In USD abgesicherte Anteilsklasse

USD	19.369	EUR	18.559	31.01.2023	J.P. Morgan	(474)	0,00
-----	--------	-----	--------	------------	-------------	-------	------

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (474) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (4.270.504) (0,43)

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 7.788.698 0,78

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
4.350.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.35-V2	Verkauf	5,00 %	20. Dezember 2025	117.567	0,01
4.050.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.36-V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	115.875	0,01
4.300.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.37-V2	Verkauf	5,00 %	20. Dezember 2026	123.814	0,01
3.750.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	78.370	0,01
8.400.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.34-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	53.352	0,01
21.100.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.35-V1	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2025	255.194	0,03
19.400.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.36-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2026	227.967	0,02
9.950.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.37-V1	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2026	106.482	0,01
13.125.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	133.310	0,01
11.850.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.	Verkauf	5,00 %	20.06.2025	364.257	0,04
2.700.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.	Verkauf	5,00 %	20. Dezember 2025	96.332	0,01
4.500.000	EUR	Goldman Sachs	CROSSOVER.34-V2	Verkauf	5,00 %	2025	96.332	0,01
12.750.000	EUR	Goldman Sachs	CROSSOVER.35-V1	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	136.275	0,01
			ITRAXX.EUROPE.	Verkauf	5,00 %	20. Dezember 2026	363.088	0,04

Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva 2.171.883 0,22

19.250.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.33-V4	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	(129.704)	(0,01)
4.600.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.34-V3	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2025	(190.753)	(0,02)
13.950.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.35-V3	Verkauf	1,00 %	20.06.2026	(384.616)	(0,04)
5.750.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.37-V2	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(262.596)	(0,03)
27.200.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(1.474.336)	(0,15)

Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva (2.442.005) (0,25)

Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva (270.122) (0,03)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Fund				
Barmittel	Barclays	EUR	–	2.340.000
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	3.595.763
			–	5.935.763

Global Balanced Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und einen Kapitalzuwachs gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in ein Portfolio übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus aller Welt sowie in derivative Finanzinstrumente.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	100.000	80.373	0,05
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	74.483	0,05
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	100.000	82.092	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669 % 05/05/2031	EUR	100.000	85.075	0,05
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625 % 22/10/2079	EUR	150.000	151.460	0,09
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	100.000	94.352	0,06
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	100.000	74.003	0,05
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	100.000	81.522	0,05
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	100.000	79.650	0,05
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	100.000	84.918	0,05
			887.928	0,55
Österreich				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	100.000	99.340	0,06
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	100.000	70.008	0,04
			169.348	0,10
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	74.853	0,05
			74.853	0,05
China				
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625 % 11/12/2024	EUR	100.000	94.974	0,06
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	100.000	76.190	0,05
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	100.000	71.126	0,04
			242.290	0,15
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	100.000	91.479	0,06
			91.479	0,06
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027	EUR	100.000	84.628	0,05
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	100.000	75.056	0,05
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	100.000	78.895	0,05
			238.579	0,15

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	200.000	177.910	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625 % 19/11/2027	EUR	100.000	84.805	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033	EUR	100.000	95.600	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 2,1 % 07/04/2032	EUR	100.000	82.786	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	100.000	92.828	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	100.000	79.619	0,05
Bouygues SA, Reg. S 4,625 % 07/06/2032	EUR	100.000	102.009	0,06
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	100.000	97.896	0,06
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125 % 18/01/2027	EUR	100.000	88.779	0,05
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	100.000	73.477	0,05
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	97.722	0,06
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % 31/12/2164	EUR	100.000	88.645	0,05
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	100.000	94.138	0,06
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	97.622	0,06
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	100.000	86.457	0,05
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	98.210	0,06
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	100.000	80.353	0,05
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	100.510	0,06
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	100.000	93.072	0,06
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	100.000	87.831	0,05
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	100.000	76.041	0,05
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	74.164	0,05
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	100.000	93.665	0,06
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % 31/12/2164	EUR	100.000	82.064	0,05
			2.226.203	1,37
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	200.000	161.684	0,10
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	100.000	85.154	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	100.000	92.465	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	100.000	97.006	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	88.647	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	75.000	64.370	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	100.000	70.084	0,04
RWE AG, Reg. S 2,75 % 24/05/2030	EUR	100.000	91.132	0,06
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4 % 26/09/2027	EUR	100.000	98.853	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038	EUR	100.000	91.461	0,06
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	100.000	95.147	0,06
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	100.000	82.137	0,05
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	100.000	98.246	0,06
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031	EUR	100.000	74.250	0,05
			1.290.636	0,80
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	100.000	77.855	0,05
			77.855	0,05
Island				
Landsbankinn HF, Reg. S 1 % 30/05/2023	EUR	100.000	98.863	0,06
			98.863	0,06
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	84.322	0,05
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	100.000	76.173	0,05
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	100.000	99.929	0,06
			260.424	0,16
Italien				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	100.000	82.104	0,05
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	100.000	77.292	0,05
Enel Finance International NV, Reg. S 3,875 % 09/03/2029	EUR	100.000	98.954	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	100.000	84.125	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	84.003	0,05
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	100.000	80.538	0,05
UniCredit SpA, Reg. S 2,125 % 24/10/2026	EUR	100.000	94.569	0,06
			601.585	0,37
Luxemburg				
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	100.000	83.102	0,05
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	150.000	117.206	0,07
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	100.000	68.632	0,04
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	100.000	84.640	0,05

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	100.000	74.181	0,05
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	100.000	90.714	0,06
			518.475	0,32
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 0,5 % 28/05/2028	EUR	100.000	82.082	0,05
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1 % 28/05/2033	EUR	100.000	69.719	0,04
			151.801	0,09
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	100.000	99.741	0,06
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	100.000	90.027	0,06
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	100.000	83.394	0,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	84.413	0,05
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	150.000	119.698	0,07
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	EUR	100.000	99.367	0,06
			576.640	0,35
Polen				
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	100.000	80.445	0,05
			80.445	0,05
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5 % 11/04/2028	EUR	100.000	99.003	0,06
			99.003	0,06
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	100.000	77.230	0,05
			77.230	0,05
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	100.000	90.684	0,05
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	100.000	91.264	0,06
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	100.000	76.494	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,35 % 14/10/2028	EUR	100.000	82.824	0,05
Madrikena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	100.000	92.844	0,06
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	100.000	72.588	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025	EUR	100.000	94.564	0,06
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	100.000	87.976	0,05
			689.238	0,42
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	100.000	80.686	0,05
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	100.000	75.120	0,05
			155.806	0,10
Schweiz				
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7,75 % 01/03/2029	EUR	100.000	99.633	0,06
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	100.000	72.404	0,04
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	150.000	140.995	0,09
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	100.000	83.103	0,05
			396.135	0,24
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026	EUR	150.000	140.934	0,09
			140.934	0,09
Vereinigtes Königreich				
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044	EUR	100.000	97.809	0,06
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	100.000	85.618	0,05
BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3,125 % 07/04/2028	EUR	100.000	92.087	0,05
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	100.000	86.108	0,05
British American Tobacco plc, Reg. S, FRN 3,75 % Perpetual	EUR	100.000	72.049	0,04
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	100.000	77.290	0,05
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	100.000	78.339	0,05
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875 % 03/03/2028	EUR	100.000	81.003	0,05
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	100.000	93.058	0,06
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	100.000	80.719	0,05
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	EUR	100.000	96.211	0,06
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	100.000	92.684	0,06
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391 % 28/02/2025	EUR	100.000	95.478	0,06
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0,375 % 27/07/2029	EUR	100.000	77.540	0,05

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25 % 02/03/2029	EUR	100.000	96.929	0,06
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	100.000	81.064	0,05

1.383.986 0,85

Vereinigte Staaten von Amerika

Altria Group, Inc. 3,125 % 15/06/2031	EUR	150.000	124.204	0,08
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	100.000	85.808	0,05
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	100.000	81.107	0,05
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648 % 31/03/2029	EUR	100.000	96.682	0,06
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	100.000	87.439	0,05
Berry Global, Inc., Reg. S 1 % 15/01/2025	EUR	100.000	94.288	0,06
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	100.000	95.355	0,06
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112 % 22/09/2033	EUR	100.000	96.489	0,06
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	100.000	92.545	0,06
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	100.000	92.523	0,06
Eli Lilly & Co. 1,375 % 14/09/2061	EUR	100.000	51.187	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25 % 26/01/2028	EUR	100.000	82.072	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	100.000	80.333	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625 % 27/07/2026	EUR	50.000	46.670	0,03
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09 % 11/03/2027	EUR	100.000	91.015	0,05
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	150.000	131.205	0,08
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	100.000	88.525	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	100.000	59.682	0,04
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	100.000	77.621	0,05
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	100.000	78.500	0,05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	100.000	62.830	0,04
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	150.000	115.082	0,07

1.911.162 1,18

Summe Unternehmensanleihen 12.440.898 7,67

Aktienwerte

Österreich

OMV AG	EUR	1.307	62.867	0,04
Verbund AG	EUR	620	48.763	0,03

111.630 0,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte (Fortsetzung)

Belgien

D'iereeren Group	EUR	1.056	190.186	0,12
KBC Group NV	EUR	823	49.940	0,03
Umicore SA	EUR	546	18.842	0,01

258.968 0,16

Brasilien

Ambev SA	BRL	3.000	7.746	0,00
Atacadao SA	BRL	2.200	5.735	0,00
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	5.700	13.268	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	2.000	4.760	0,00
Banco Santander Brasil SA	BRL	11.400	57.503	0,04
Braskem SA Preference 'A'	BRL	2.000	8.417	0,00
CCR SA	BRL	7.400	14.117	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	7.859	15.336	0,01
Gerdau SA Preference	BRL	1.800	9.324	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	14.600	13.067	0,01
Klabin SA	BRL	1.800	6.342	0,00
Natura & Co. Holding SA	BRL	4.100	8.329	0,00
Suzano SA	BRL	1.200	10.247	0,01
TOTVS SA	BRL	1.700	8.249	0,00
Ultrapar Participacoes SA	BRL	11.300	25.275	0,02
Vibra Energia SA	BRL	3.300	9.032	0,01
WEG SA	BRL	1.800	12.213	0,01

228.960 0,14

Chile

Empresas CMPC SA	CLP	1.133	1.744	0,00
Enel Americas SA	CLP	51.895	6.410	0,00
Enel Chile SA	CLP	166.487	7.145	0,01

15.299 0,01

China

3SBio, Inc., Reg. S	HKD	11.500	11.454	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	143.000	45.960	0,03
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	39.300	406.733	0,25
Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	58.000	46.109	0,03
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'B'	HKD	200	2.999	0,00
Asia - Potash International Investment Guangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	3.684	0,00
AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	5.000	2.104	0,00
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'	CNY	3.200	6.642	0,00
Bank of China Ltd. 'A'	CNY	77.000	33.019	0,02
BeiGene Ltd., ADR	USD	75	15.718	0,01
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	4.500	13.486	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	2.500	57.595	0,04
CanSino Biologics, Inc. 'A'	CNY	187	3.702	0,00
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	600	4.801	0,00
CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	57.000	12.715	0,01
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	20.000	6.836	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	2.500	5.083	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	506.000	296.834	0,18
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	2.000	836	0,00
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10.000	17.849	0,01
China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	CNY	7.100	35.746	0,02
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	1.605	0,00
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	3.400	12.328	0,01

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	9.000	10.288	0,01
China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD	2.000	3.840	0,00
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	11.000	46.650	0,03
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.500	7.837	0,01
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. 'A'	CNY	6.900	5.236	0,00
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	5.000	12.347	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	22.000	45.816	0,03
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	90.000	40.672	0,03
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	122.238	79.432	0,05
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	4.000	26.129	0,02
China Resources Land Ltd.	HKD	12.000	51.381	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	2.200	10.443	0,01
China Southern Airlines Co. Ltd. 'A'	CNY	400	412	0,00
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	14.000	10.308	0,01
China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	HKD	226.000	88.067	0,05
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNY	71.000	54.404	0,03
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	10.765	20.375	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	12.000	34.190	0,02
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNY	500	5.955	0,00
CITIC Ltd.	HKD	23.000	22.726	0,01
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	13.000	24.576	0,02
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	60.000	25.885	0,02
CNGR Advanced Material Co. Ltd. 'A'	CNY	100	890	0,00
Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	300	16.009	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	30.426	9.728	0,01
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	3.069	7.132	0,00
CSC Financial Co. Ltd. 'A'	CNY	1.100	3.543	0,00
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	2.500	32.816	0,02
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	55.500	135.778	0,08
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	15.500	18.834	0,01
Guangdong Investment Ltd.	HKD	2.000	1.917	0,00
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'A'	CNY	13.700	20.474	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12.000	7.559	0,01
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	5.400	21.816	0,01
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.400	25.462	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.000	21.617	0,01
Hopson Development Holdings Ltd.	HKD	4.500	4.147	0,00
Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CNY	1.110	6.089	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	68.000	32.781	0,02
Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	2.100	5.010	0,00
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	4.000	16.023	0,01
iQIYI, Inc., ADR	USD	1.519	7.454	0,00
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	650	5.543	0,00
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	16.000	22.085	0,01
Jinxin Fertility Group Ltd., Reg. S	HKD	8.000	6.907	0,00
JOYY, Inc., ADR	USD	536	16.047	0,01
KE Holdings, Inc., ADR	USD	249	3.187	0,00
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	4.000	8.013	0,01
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	6.600	20.623	0,01
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	1.700	14.438	0,01
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	100	23.418	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
Legend Biotech Corp., ADR	USD	160	7.423	0,00
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	2.629	7.652	0,01
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNY	2.000	8.145	0,01
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	12.100	253.414	0,16
NetEase, Inc.	HKD	1.400	19.149	0,01
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	2.900	9.560	0,01
NIO, Inc., ADR	USD	6.450	59.651	0,04
Orient Overseas International Ltd.	HKD	1.000	16.899	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	79.000	24.533	0,02
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	21.500	38.398	0,02
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	7.700	19.646	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	6.500	40.250	0,03
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	25.000	14.532	0,01
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	1.300	10.186	0,01
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd. 'A'	CNY	7.700	12.036	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	CNY	23.400	12.511	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	2.400	5.806	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	5.100	7.936	0,01
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A'	CNY	13.800	8.087	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.000	18.847	0,01
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	2.600	27.315	0,02
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	400	4.581	0,00
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.700	16.560	0,01
Sinomine Resource Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5.100	46.079	0,03
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	22.400	53.308	0,03
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	1.000	1.303	0,00
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	15.439	0,01
StarPower Semiconductor Ltd. 'A'	CNY	500	22.311	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	2.100	23.316	0,01
TAL Education Group, ADR	USD	2.167	14.881	0,01
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.700	13.793	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	14.600	583.227	0,36
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	10.077	78.392	0,05
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd. 'A'	CNY	4.700	22.267	0,01
Tongkun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.100	6.079	0,00
Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNY	2.000	10.469	0,01
TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	7.000	13.845	0,01
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	937	29.902	0,02
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	3.837	48.570	0,03
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	6.000	7.509	0,01
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	1.200	29.421	0,02
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.200	41.457	0,03
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2.000	14.367	0,01
Xiamen Intretech, Inc. 'A'	CNY	3.781	8.472	0,01
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	21.600	28.261	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	24.908	25.772	0,02
XPeng, Inc., ADR	USD	3.655	34.110	0,02
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6.000	9.396	0,01
Yihai International Holding Ltd.	HKD	5.000	16.522	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	1.379	71.139	0,04
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	880	6.491	0,00
Zai Lab Ltd., ADR	USD	385	11.076	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	50.000	36.040	0,02
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	900	2.316	0,00

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	2.500	12.033	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	1.400	6.504	0,00
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	4.423	0,00
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	756	19.231	0,01
			4.196.985	2,59
Kolumbien				
Bancolombia SA	COP	547	4.452	0,00
Interconexion Electrica SA ESP	COP	1.685	6.856	0,01
			11.308	0,01
Tschechische Republik				
CEZ A/S	CZK	204	6.489	0,00
Komerční Banka A/S	CZK	334	9.074	0,01
			15.563	0,01
Dänemark				
DSV A/S	DKK	124	18.342	0,01
Genmab A/S	DKK	155	61.425	0,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	3.299	417.319	0,26
Novozymes A/S 'B'	DKK	1.073	50.775	0,03
Orsted A/S, Reg. S	DKK	237	20.116	0,01
Pandora A/S	DKK	866	56.923	0,04
Vestas Wind Systems A/S	DKK	2.028	55.524	0,03
			680.424	0,42
Finnland				
Elisa OYJ	EUR	943	46.763	0,03
Kesko OYJ 'B'	EUR	7.051	145.392	0,09
Neste OYJ	EUR	4.847	210.311	0,13
Orion OYJ 'B'	EUR	2.992	154.866	0,10
Sampo OYJ 'A'	EUR	1.139	55.948	0,03
UPM-Kymmene OYJ	EUR	540	18.970	0,01
			632.250	0,39
Frankreich				
Airbus SE	EUR	663	73.938	0,05
Alstom SA	EUR	650	14.846	0,01
AXA SA	EUR	3.187	83.531	0,05
BioMerieux	EUR	195	19.239	0,01
BNP Paribas SA	EUR	1.356	72.641	0,04
Bouygues SA	EUR	1.221	34.212	0,02
Bureau Veritas SA	EUR	1.237	30.603	0,02
Capgemini SE	EUR	230	35.949	0,02
Carrefour SA	EUR	6.487	101.262	0,06
Cie de Saint-Gobain	EUR	550	25.179	0,02
Covivio, REIT	EUR	138	7.687	0,00
Eiffage SA	EUR	660	60.786	0,04
EssilorLuxottica SA	EUR	94	15.956	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	439	41.968	0,03
Kering SA	EUR	244	116.400	0,07
L'Oreal SA	EUR	1.051	352.138	0,22
Sanofi	EUR	149	13.479	0,01
Schneider Electric SE	EUR	1.054	138.559	0,09
STMicroelectronics NV	EUR	1.549	51.101	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Teleperformance	EUR	165	37.026	0,02
Valeo SA	EUR	5.065	84.510	0,05
			1.411.010	0,87
Deutschland				
adidas AG	EUR	261	33.267	0,02
Allianz SE	EUR	499	100.249	0,06
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	222	9.941	0,01
Deutsche Bank AG	EUR	2.540	26.893	0,02
Deutsche Boerse AG	EUR	379	61.171	0,04
Deutsche Post AG	EUR	1.776	62.480	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.309	34.361	0,02
Merck KGaA	EUR	483	87.375	0,05
MTU Aero Engines AG	EUR	229	46.304	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	129	39.216	0,02
SAP SE	EUR	1.519	146.416	0,09
Siemens AG	EUR	478	61.968	0,04
United Internet AG	EUR	1.241	23.442	0,01
Zalando SE, Reg. S	EUR	943	31.223	0,02
			764.306	0,47
Griechenland				
National Bank of Greece SA	EUR	2.526	9.465	0,01
Public Power Corp. SA (3)	EUR	979	6.530	0,00
			15.995	0,01
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	12.400	129.023	0,08
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	800	2.352	0,00
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	1.000	5.762	0,00
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	2.000	11.233	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	2.000	13.663	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.217	49.163	0,03
Link REIT	HKD	1.168	8.022	0,00
MTR Corp. Ltd.	HKD	1.999	9.915	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	1.500	7.692	0,00
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1.500	19.191	0,01
Swire Properties Ltd.	HKD	5.600	13.322	0,01
Technronic Industries Co. Ltd.	HKD	1.000	10.399	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	2.000	10.904	0,01
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	2.053	3.576	0,00
			294.217	0,18
Ungarn				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	11.634	75.974	0,05
OTP Bank Nyrt.	HUF	1.268	32.189	0,02
			108.163	0,07
Indonesien				
Aneka Tambang Tbk.	IDR	49.200	5.862	0,00
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	213.600	109.702	0,07
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	27.400	15.176	0,01
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	392.144	17.785	0,01
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	400.100	63.686	0,04

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Indonesien (Fortsetzung)

Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	29.400	6.620	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	59.900	16.915	0,01

235.746 0,14

Irland

CRH plc	EUR	2.344	86.751	0,05
Kingspan Group plc	EUR	541	27.364	0,02

114.115 0,07

Italien

Amplifon SpA	EUR	5.622	157.023	0,10
Assicurazioni Generali SpA	EUR	1.672	27.889	0,02
CNH Industrial NV	EUR	2.491	37.514	0,02
Enel SpA	EUR	2.780	14.056	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	41.701	87.113	0,05
Moncler SpA	EUR	556	27.522	0,02
UniCredit SpA	EUR	1.960	26.048	0,01

377.165 0,23

Japan

Aeon Co. Ltd.	JPY	12.800	252.086	0,16
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	3.700	105.528	0,07
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	2.200	64.002	0,04
Asahi Kasei Corp.	JPY	19.000	126.355	0,08
Astellas Pharma, Inc.	JPY	11.500	163.276	0,10
Azbil Corp.	JPY	5.200	121.963	0,08
Canon, Inc.	JPY	4.600	92.786	0,06
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	10.400	247.371	0,15
CyberAgent, Inc.	JPY	10.000	82.715	0,05
Daifuku Co. Ltd.	JPY	700	30.431	0,02
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	4.600	97.050	0,06
Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	7.000	210.199	0,13
Daikin Industries Ltd.	JPY	1.500	212.830	0,13
Dentsu Group, Inc.	JPY	1.200	35.155	0,02
East Japan Railway Co.	JPY	3.200	170.147	0,11
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	19.300	61.094	0,04
FANUC Corp.	JPY	1.600	223.350	0,14
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	300	170.347	0,11
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	3.400	120.068	0,07
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	1.200	56.037	0,03
Fujitsu Ltd.	JPY	1.600	198.933	0,12
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	1.600	44.314	0,03
Hitachi Ltd.	JPY	3.800	178.928	0,11
Hulic Co. Ltd.	JPY	20.700	152.000	0,09
Ibiden Co. Ltd.	JPY	1.700	57.195	0,04
Inpex Corp.	JPY	4.000	39.565	0,02
ITOCHEM Corp.	JPY	12.500	365.846	0,23
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	9.600	87.026	0,05
Kao Corp.	JPY	6.700	248.985	0,15
KDDI Corp.	JPY	11.100	313.677	0,19
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	1.700	45.126	0,03
Keyence Corp.	JPY	400	144.878	0,09
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	2.200	67.813	0,04
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	4.000	56.924	0,04
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	20.600	287.715	0,18
Komatsu Ltd.	JPY	8.400	170.124	0,11
Kubota Corp.	JPY	4.800	61.307	0,04
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	10.700	228.840	0,14
Lixil Corp.	JPY	6.800	95.830	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Marubeni Corp.	JPY	17.300	184.755	0,11
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	7.400	126.375	0,08
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	22.300	292.787	0,18
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	5.300	69.550	0,04
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.700	78.822	0,05
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	1.900	21.787	0,01
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	JPY	1.300	69.247	0,04
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	6.600	48.364	0,03
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	45	98.330	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	7.700	205.547	0,13
Nippon Yusen KK	JPY	1.500	32.950	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	3.400	183.230	0,11
Nomura Holdings, Inc.	JPY	39.700	137.267	0,09
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	2.500	49.909	0,03
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	3.700	81.589	0,05
Omrora Corp.	JPY	4.400	198.615	0,12
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9.800	213.864	0,13
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	700	94.880	0,06
ORIX Corp.	JPY	5.900	88.116	0,05
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	3.800	65.797	0,04
Panasonic Holdings Corp.	JPY	6.200	48.540	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	6.700	196.691	0,12
Resona Holdings, Inc.	JPY	33.200	169.892	0,11
Ricoh Co. Ltd.	JPY	10.000	71.043	0,04
SCSK Corp.	JPY	7.100	100.250	0,06
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	6.800	88.548	0,06
Sekisui House Ltd.	JPY	3.600	59.489	0,04
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	10.700	138.458	0,09
Shimadzu Corp.	JPY	2.700	71.352	0,04
Shimizu Corp.	JPY	17.400	86.566	0,05
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	300	34.582	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	600	27.457	0,02
SoftBank Group Corp.	JPY	7.400	292.558	0,18
Sompo Holdings, Inc.	JPY	5.400	223.489	0,14
Sony Group Corp.	JPY	8.000	566.728	0,35
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	45.500	152.112	0,09
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	2.100	69.746	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	10.500	393.463	0,24
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	700	15.413	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	3.200	101.793	0,06
Systemex Corp.	JPY	4.700	265.347	0,16
TDK Corp.	JPY	4.400	134.017	0,08
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	8.400	167.574	0,10
Tokyo Electron Ltd.	JPY	900	245.523	0,15
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	3.700	67.758	0,04
Tokyu Corp.	JPY	4.600	54.102	0,03
Toyota Motor Corp.	JPY	33.100	422.897	0,26
USS Co. Ltd.	JPY	17.900	264.996	0,16
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	3.900	84.791	0,05
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	6.600	139.658	0,09
Yaskawa Electric Corp.	JPY	6.900	205.243	0,13
Z Holdings Corp.	JPY	45.700	107.037	0,07
ZOZO, Inc.	JPY	2.800	64.460	0,04

12.961.170 7,99

Malaysia

AMMB Holdings Bhd.	MYR	12.900	11.339	0,01
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	32.727	40.309	0,02
Dialog Group Bhd.	MYR	10.300	5.357	0,00
HAP Seng Consolidated Bhd.	MYR	14.300	19.438	0,01
Maxis Bhd.	MYR	56.200	45.820	0,03
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	288.200	122.386	0,08

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Malaysia (Fortsetzung)				
Nestle Malaysia Bhd.	MYR	600	17.840	0,01
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	12.400	60.563	0,04
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	9.700	10.048	0,01
RHB Bank Bhd.	MYR	28.203	34.677	0,02
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	15.600	17.887	0,01
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	27.600	56.442	0,03
			442.106	0,27
Mexiko				
Arca Continental SAB de CV	MXN	1.000	7.636	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	140	3.138	0,00
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	500	6.184	0,00
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	7.300	12.353	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	4.500	14.981	0,01
			44.292	0,03
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	36	46.584	0,03
Akzo Nobel NV	EUR	1.215	76.520	0,05
ASML Holding NV	EUR	440	222.112	0,14
ING Groep NV	EUR	6.631	75.978	0,05
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	879	17.334	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	2.165	58.347	0,03
Koninklijke DSM NV	EUR	98	11.275	0,01
Koninklijke KPN NV	EUR	7.249	21.102	0,01
Prosus NV	EUR	662	42.752	0,02
			572.004	0,35
Norwegen				
DNB Bank ASA	NOK	3.035	56.157	0,03
Equinor ASA	NOK	4.013	134.236	0,08
Norsk Hydro ASA	NOK	1.402	9.785	0,01
Telenor ASA	NOK	1.137	9.925	0,01
			210.103	0,13
Philippinen				
ACEN Corp.	PHP	8.010	1.028	0,00
Ayala Corp.	PHP	1.150	13.472	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	28.100	14.601	0,01
BDO Unibank, Inc.	PHP	10.836	19.286	0,01
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1.190	4.008	0,00
SM Investments Corp.	PHP	450	6.824	0,00
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	13.800	8.250	0,01
			67.469	0,04
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	1.912	10.183	0,01
KGHM Polska Miedz SA	PLN	949	25.757	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	1.165	65.006	0,04
			100.946	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	27.414	127.722	0,08
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	19.216	244.908	0,15
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	642	13.071	0,01
			385.701	0,24
Singapur				
Capitaland Ascendas REIT	SGD	6.700	12.812	0,01
Capitaland Investment Ltd.	SGD	2.700	6.971	0,01
City Developments Ltd.	SGD	800	4.596	0,00
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.300	54.457	0,03
Keppel Corp. Ltd.	SGD	2.200	11.144	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	2.885	24.528	0,02
Sea Ltd., ADR	USD	77	3.787	0,00
Singapore Airlines Ltd.	SGD	1.100	4.247	0,00
Singapore Exchange Ltd.	SGD	1.100	6.873	0,01
UOL Group Ltd.	SGD	1.400	6.570	0,00
Venture Corp. Ltd.	SGD	400	4.765	0,00
			140.750	0,09
Südafrika				
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	1.399	25.448	0,02
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1.053	7.931	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	650	11.846	0,01
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	11	130	0,00
Clicks Group Ltd.	ZAR	1.445	21.562	0,01
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	7.273	5.843	0,00
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	1.774	20.891	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	419	11.397	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	476	74.278	0,05
Pepkor Holdings Ltd., Reg. S	ZAR	11.081	12.245	0,01
Sanlam Ltd.	ZAR	14.991	40.353	0,02
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	4.690	11.588	0,01
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	2.500	15.677	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	1.174	10.883	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	9.962	67.534	0,04
			337.606	0,21
Südkorea				
Alteogen, Inc.	KRW	35	1.005	0,00
AMOREPACIFIC Group	KRW	913	23.874	0,01
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	497	21.591	0,01
Celltrion, Inc.	KRW	127	15.245	0,01
CJ CheilJedang Corp.	KRW	15	4.266	0,00
CJ Logistics Corp.	KRW	10	703	0,00
Coway Co. Ltd.	KRW	753	31.593	0,02
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	1.064	27.499	0,02
Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	53	3.655	0,00
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	865	20.208	0,01
Hanwha Solutions Corp. Rights 09/01/2023	KRW	10	37	0,00
Hanwha Solutions Corp.	KRW	1.197	38.580	0,02
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	100	4.277	0,00
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	954	24.907	0,02
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	885	48.852	0,03
Hyundai Steel Co.	KRW	970	22.268	0,01
Kakao Corp.	KRW	387	15.505	0,01
KB Financial Group, Inc.	KRW	1.573	57.243	0,04

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südkorea (Fortsetzung)

Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	61	3.229	0,00
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	41	17.353	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	101	45.348	0,03
LG Corp.	KRW	300	17.547	0,01
LG Display Co. Ltd.	KRW	1.350	12.569	0,01
LG Electronics, Inc.	KRW	677	43.784	0,03
LG H&H Co. Ltd.	KRW	35	18.940	0,01
Lotte Chemical Corp. Rights 20/01/2023	KRW	9	238	0,00
Lotte Chemical Corp.	KRW	46	6.151	0,00
Meritz Financial Group, Inc.	KRW	334	10.757	0,01
NAVER Corp.	KRW	975	130.459	0,08
NCSOFT Corp.	KRW	46	15.455	0,01
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	17.480	114.771	0,07
POSCO Chemical Co. Ltd.	KRW	38	5.117	0,00
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	308	30.141	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	8.675	358.640	0,22
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	184	27.508	0,02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	107	47.406	0,03
SK Hynix, Inc.	KRW	1.002	56.426	0,04
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	195	22.443	0,01
SK, Inc.	KRW	111	15.704	0,01
SKC Co. Ltd.	KRW	129	8.562	0,01
Yuhan Corp.	KRW	34	1.454	0,00
			1.371.310	0,84

Spanien

Acciona SA	EUR	322	55.449	0,03
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	752	36.607	0,02
Banco Santander SA	EUR	23.966	67.333	0,04
Industria de Diseno Textil SA	EUR	993	24.815	0,02
Red Electrica Corp. SA	EUR	8.494	139.089	0,09
			323.293	0,20

Schweden

Assa Abloy AB 'B'	SEK	2.447	49.658	0,03
Boliden AB	SEK	4.075	144.688	0,09
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	8.759	89.197	0,06
Hexagon AB 'B'	SEK	5.425	53.606	0,03
Investor AB 'B'	SEK	3.931	67.261	0,04
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	2.216	20.194	0,01
Sandvik AB	SEK	1.977	33.800	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	2.521	27.370	0,02
SKF AB 'B'	SEK	1.509	21.797	0,01
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	4.699	56.488	0,03
Tele2 AB 'B'	SEK	5.919	45.619	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	5.529	30.434	0,02
Volvo AB 'B'	SEK	4.270	72.915	0,05
			713.027	0,44

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	1.560	44.641	0,03
Credit Suisse Group AG	CHF	11.378	31.982	0,02
Geberit AG	CHF	105	46.684	0,03
Kuehne + Nagel International AG	CHF	77	16.989	0,01
Novartis AG	CHF	3.977	339.603	0,21
Partners Group Holding AG	CHF	70	58.269	0,04
Roche Holding AG	CHF	22	6.504	0,00
SGS SA	CHF	12	26.354	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweiz (Fortsetzung)

Swiss Life Holding AG	CHF	72	34.970	0,02
Swiss Re AG	CHF	291	25.782	0,02
Swisscom AG	CHF	111	57.177	0,03
UBS Group AG	CHF	2.875	50.308	0,03
Zurich Insurance Group AG	CHF	160	72.338	0,04
			811.601	0,50

Taiwan

ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	10.000	28.477	0,02
AUO Corp.	TWD	26.000	11.818	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	37.000	45.012	0,03
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	2.400	15.857	0,01
China Steel Corp.	TWD	29.000	26.320	0,02
Compal Electronics, Inc.	TWD	56.000	39.322	0,02
Delta Electronics, Inc.	TWD	10.000	86.808	0,05
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	2.800	13.853	0,01
Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	TWD	11.000	22.087	0,01
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	290.000	234.106	0,14
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	42.500	72.851	0,05
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	1.000	17.884	0,01
MediaTek, Inc.	TWD	5.000	94.602	0,06
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	16.000	34.601	0,02
President Chain Store Corp.	TWD	11.000	91.130	0,06
Silergy Corp.	TWD	1.000	13.168	0,01
Taiwan Cement Corp.	TWD	52.297	53.553	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	46.000	626.045	0,39
United Microelectronics Corp.	TWD	27.000	33.238	0,02
Wiwynn Corp.	TWD	2.000	48.540	0,03
Yunta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	11.450	7.563	0,00
			1.616.835	1,00

Thailand

Advanced Info Service PCL	THB	9.600	50.815	0,03
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	32.200	25.288	0,02
BTS Group Holdings PCL	THB	161.300	36.710	0,02
CP ALL PCL	THB	37.300	68.909	0,04
Delta Electronics Thailand PCL	THB	800	17.990	0,01
Energy Absolute PCL	THB	7.400	19.434	0,01
Indorama Ventures PCL	THB	32.900	36.324	0,02
Land & Houses PCL	THB	82.800	22.210	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	6.500	31.068	0,02
PTT Oil & Retail Business PCL	THB	12.300	7.936	0,01
PTT PCL	THB	103.200	92.817	0,06
SCB X PCL	THB	3.600	10.429	0,01
			419.930	0,26

Türkei

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	7.728	24.089	0,01
Türk Hava Yollari AO	TRY	1.351	9.543	0,01
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	4.590	8.679	0,00
Türkiye Is Bankasi A/S 'C'	TRY	66.264	42.602	0,03
			84.913	0,05

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Arabische Emirate

Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	18.944	43.389	0,03
Aldar Properties PJSC	AED	6.724	7.569	0,00
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	1.536	8.926	0,01
			59.884	0,04

Vereinigtes Königreich

abrdn plc	GBP	17.971	38.427	0,02
Anglo American plc	GBP	2.044	74.745	0,05
Antofagasta plc	GBP	2.496	43.585	0,03
Ashtead Group plc	GBP	843	44.957	0,03
AstraZeneca plc	GBP	2.497	316.488	0,20
Barclays plc	GBP	23.410	41.928	0,03
Barratt Developments plc	GBP	17.407	78.040	0,05
BT Group plc	GBP	16.966	21.479	0,01
Burberry Group plc	GBP	4.484	102.846	0,06
Croda International plc	GBP	429	32.010	0,02
Diageo plc	GBP	7.480	308.474	0,19
Experian plc	GBP	500	15.891	0,01
Ferguson plc	GBP	456	53.788	0,03
GSK plc	GBP	1.355	22.009	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	17.553	102.276	0,06
Informa plc	GBP	2.582	18.076	0,01
Intertek Group plc	GBP	1.088	49.589	0,03
J Sainsbury plc	GBP	64.518	158.695	0,10
Johnson Matthey plc	GBP	767	18.433	0,01
Kingfisher plc	GBP	27.397	73.084	0,05
Legal & General Group plc	GBP	16.250	45.809	0,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	105.331	54.042	0,03
Melrose Industries plc	GBP	15.265	23.198	0,01
Mondi plc	GBP	3.388	53.955	0,03
Prudential plc	GBP	3.916	49.887	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	494	32.116	0,02
RELX plc	GBP	2.847	73.598	0,05
Rentokil Initial plc	GBP	1.646	9.448	0,01
Rio Tinto plc	GBP	53	3.472	0,00
Segro plc, REIT	GBP	3.745	32.310	0,02
Smiths Group plc	GBP	22	397	0,00
St James's Place plc	GBP	2.177	26.934	0,02
Tesco plc	GBP	77.243	195.667	0,12
Vodafone Group plc	GBP	56.632	53.902	0,03
WPP plc	GBP	3.416	31.656	0,02
			2.301.211	1,42

Vereinigte Staaten von Amerika

3M Co.	USD	832	92.785	0,06
Accenture plc 'A'	USD	435	107.674	0,07
Adobe, Inc.	USD	595	186.328	0,12
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	486	29.168	0,02
AES Corp. (The)	USD	578	15.487	0,01
Agilent Technologies, Inc.	USD	564	78.907	0,05
Alaska Air Group, Inc.	USD	744	29.691	0,02
Albemarle Corp.	USD	82	16.523	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	187	25.233	0,02
Allstate Corp. (The)	USD	305	38.751	0,02
Alphabet, Inc. 'A'	USD	4.611	375.356	0,23
Amazon.com, Inc.	USD	7.752	601.820	0,37
Amcpr plc	USD	10.615	118.677	0,07
American Express Co.	USD	574	78.459	0,05
American Tower Corp., REIT	USD	314	62.738	0,04
Amgen, Inc.	USD	554	135.642	0,08

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Apple, Inc.	USD	6.833	817.574	0,50
Applied Materials, Inc.	USD	278	24.932	0,02
Aptiv plc	USD	131	11.446	0,01
Assurant, Inc.	USD	741	87.538	0,05
Autodesk, Inc.	USD	561	97.136	0,06
Automatic Data Processing, Inc.	USD	599	133.686	0,08
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	293	44.238	0,03
Baker Hughes Co.	USD	1.184	32.057	0,02
Bank of America Corp.	USD	5.017	155.083	0,10
Best Buy Co., Inc.	USD	387	29.190	0,02
BlackRock, Inc.	USD	165	108.987	0,07
Booking Holdings, Inc.	USD	70	130.378	0,08
Boston Properties, Inc., REIT	USD	492	31.015	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2.853	191.221	0,12
Broadcom, Inc.	USD	46	23.742	0,01
Cadence Design Systems, Inc.	USD	205	30.662	0,02
Carrier Global Corp.	USD	1.954	75.593	0,05
Catalent, Inc.	USD	1.486	62.784	0,04
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	304	21.883	0,01
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	42	3.594	0,00
Chevron Corp.	USD	1.310	218.464	0,13
Cigna Corp.	USD	365	112.618	0,07
Cisco Systems, Inc.	USD	1.046	46.161	0,03
Citigroup, Inc.	USD	728	30.643	0,02
Coca-Cola Co. (The)	USD	5.036	299.655	0,18
Colgate-Palmolive Co.	USD	4.588	338.801	0,21
Comerica, Inc.	USD	638	39.759	0,02
Consolidated Edison, Inc.	USD	589	52.978	0,03
Crown Castle, Inc., REIT	USD	457	58.541	0,04
CSX Corp.	USD	3.103	90.112	0,06
Cummins, Inc.	USD	127	28.569	0,02
Danaher Corp.	USD	859	212.785	0,13
Deere & Co.	USD	154	61.287	0,04
Dexcom, Inc.	USD	210	21.871	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	367	34.552	0,02
Discover Financial Services	USD	239	21.642	0,01
Dominion Energy, Inc.	USD	742	42.693	0,03
Duke Energy Corp.	USD	272	26.298	0,02
eBay, Inc.	USD	472	18.269	0,01
Edison International	USD	767	46.004	0,03
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.864	129.189	0,08
Eli Lilly & Co.	USD	132	45.232	0,03
EOG Resources, Inc.	USD	433	52.129	0,03
Equinix, Inc., REIT	USD	66	40.844	0,03
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	381	87.773	0,05
Eversource Energy	USD	475	37.641	0,02
Exelon Corp.	USD	515	20.788	0,01
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	746	73.109	0,05
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	539	33.887	0,02
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	437	23.292	0,01
General Mills, Inc.	USD	2.841	223.801	0,14
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.954	156.030	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	905	288.224	0,18
Haliburton Co.	USD	1.046	37.921	0,02
Hasbro, Inc.	USD	738	42.111	0,03
Henry Schein, Inc.	USD	1.096	81.980	0,05
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	9.311	138.159	0,09
Home Depot, Inc. (The)	USD	393	116.114	0,07
Honeywell International, Inc.	USD	489	97.698	0,06
HP, Inc.	USD	1.164	29.109	0,02
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	251	54.323	0,03
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	109	41.182	0,03
Illumina, Inc.	USD	147	27.487	0,02
Ingersoll Rand, Inc.	USD	858	41.902	0,03

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Intel Corp.	USD	5.221	126.805	0,08
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	972	95.139	0,06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	7.950	247.829	0,15
Intuit, Inc.	USD	261	94.195	0,06
Johnson & Johnson	USD	1.005	166.181	0,10
Johnson Controls International plc	USD	2.035	121.354	0,07
JPMorgan Chase & Co.	USD	927	115.339	0,07
KeyCorp	USD	786	12.795	0,01
Keysight Technologies, Inc.	USD	1.052	166.826	0,10
L3Harris Technologies, Inc.	USD	180	34.759	0,02
Lam Research Corp.	USD	221	85.879	0,05
Leidos Holdings, Inc.	USD	463	45.405	0,03
LKQ Corp.	USD	2.068	103.443	0,06
Lowe's Cos., Inc.	USD	899	166.728	0,10
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	169	26.149	0,02
Masterbrand, Inc.	USD	437	3.038	0,00
Mastercard, Inc. 'A'	USD	324	104.554	0,06
McDonald's Corp.	USD	58	14.269	0,01
Merck & Co., Inc.	USD	1.409	146.046	0,09
MetLife, Inc.	USD	1.381	93.711	0,06
Micron Technology, Inc.	USD	493	22.822	0,01
Microsoft Corp.	USD	5.122	1.140.693	0,70
Moderna, Inc.	USD	126	20.523	0,01
Molina Healthcare, Inc.	USD	516	159.310	0,10
Moody's Corp.	USD	554	144.292	0,09
Mosaic Co. (The)	USD	738	29.959	0,02
Netflix, Inc.	USD	354	94.957	0,06
Newmont Corp.	USD	1.151	50.720	0,03
NextEra Energy, Inc.	USD	1.125	88.128	0,05
NIKE, Inc. 'B'	USD	468	51.031	0,03
Norfolk Southern Corp.	USD	78	17.999	0,01
NVIDIA Corp.	USD	1.487	200.750	0,12
NXP Semiconductors NV	USD	131	19.050	0,01
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	73	19.455	0,01
ON Semiconductor Corp.	USD	366	21.031	0,01
ONEOK, Inc.	USD	1.462	89.592	0,06
Oracle Corp.	USD	302	22.926	0,01
Paramount Global 'B'	USD	7.005	108.661	0,07
PayPal Holdings, Inc.	USD	910	59.639	0,04
Pfizer, Inc.	USD	2.689	128.530	0,08
Pioneer Natural Resources Co.	USD	380	80.610	0,05
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	811	119.868	0,07
PPG Industries, Inc.	USD	696	81.193	0,05
Procter & Gamble Co. (The)	USD	632	89.769	0,06
Prologis, Inc., REIT	USD	535	56.670	0,04
Prudential Financial, Inc.	USD	1.784	166.256	0,10
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	1.302	75.073	0,05
PulteGroup, Inc.	USD	569	24.142	0,01
QUALCOMM, Inc.	USD	745	75.332	0,05
Quanta Services, Inc.	USD	281	37.029	0,02
Raytheon Technologies Corp.	USD	1.340	125.580	0,08
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	79	52.887	0,03
ResMed, Inc.	USD	168	32.378	0,02
Robert Half International, Inc.	USD	419	28.683	0,02
Salesforce, Inc.	USD	685	84.249	0,05
Schlumberger Ltd.	USD	2.009	99.035	0,06
ServiceNow, Inc.	USD	180	65.221	0,04
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	92	20.488	0,01
Signature Bank	USD	194	20.851	0,01
Starbucks Corp.	USD	1.262	116.440	0,07
Sysco Corp.	USD	652	46.347	0,03
Target Corp.	USD	542	75.317	0,05
Tesla, Inc.	USD	2.131	244.549	0,15
Texas Instruments, Inc.	USD	1.062	162.123	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
TJX Cos., Inc. (The)	USD	33	2.439	0,00
TransDigm Group, Inc.	USD	19	11.091	0,01
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	1.208	213.061	0,13
Truist Financial Corp.	USD	1.903	76.771	0,05
Ulta Beauty, Inc.	USD	5	2.178	0,00
United Airlines Holdings, Inc.	USD	696	24.477	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	509	82.898	0,05
United Rentals, Inc.	USD	64	21.059	0,01
UnitedHealth Group, Inc.	USD	958	473.085	0,29
Valero Energy Corp.	USD	1.422	168.840	0,10
Verizon Communications, Inc.	USD	14.931	550.382	0,34
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	110	29.518	0,02
VF Corp.	USD	2.765	70.544	0,04
Visa, Inc. 'A'	USD	1.251	241.876	0,15
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	2.608	90.792	0,06
Waters Corp.	USD	305	96.956	0,06
Welltower, Inc., REIT	USD	479	29.398	0,02
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	148	32.426	0,02
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	682	19.793	0,01
WW Grainger, Inc.	USD	140	73.062	0,05
Xcel Energy, Inc.	USD	1.831	121.215	0,07
Zoetis, Inc.	USD	241	33.059	0,02
			16.733.127	10,32
Summe Aktien			49.169.382	30,32
Staatsanleihen				
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2025	BRL	500.000	889.500	0,55
			889.500	0,55
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	100.000	99.172	0,06
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/11/2028	EUR	285.000	253.194	0,16
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030	EUR	4.319.000	4.215.919	2,60
			4.568.285	2,82
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,5 % 15/02/2023	EUR	760.000	760.124	0,47
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	1.803.000	2.196.863	1,35
			2.956.987	1,82
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	200.000	182.780	0,11
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	100.000	79.908	0,05
			262.688	0,16

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	175.000	169.212	0,10
			169.212	0,10
Italien				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 5 % 01/03/2025	EUR	511.000	528.382	0,33
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0,95 % 15/03/2023	EUR	949.000	947.182	0,58
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,75 % 01/07/2024	EUR	509.000	498.082	0,31
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,35 % 01/04/2030	EUR	203.000	166.498	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01/03/2030	EUR	824.000	789.192	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,2 % 01/06/2027	EUR	749.000	703.644	0,43
			3.632.980	2,24
Japan				
Japan Government CPI Linked Bond 0,6 % 20/03/2023	JPY	543.350.000	3.862.794	2,38
Japan Government CPI Linked Bond 1,5 % 20/06/2034	JPY	64.850.000	500.221	0,31
Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033	JPY	688.450.000	5.435.444	3,35
			9.798.459	6,04
Mexiko				
Mexican Bonos 8 % 07/12/2023	MXN	33.500.000	1.571.616	0,97
			1.571.616	0,97
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	100.000	106.027	0,07
			106.027	0,07
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,6 % 30/04/2025	EUR	328.000	318.677	0,20
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30/07/2028	EUR	437.000	397.945	0,24
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,4 % 31/01/2023	EUR	129.000	129.363	0,08
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	380.000	367.629	0,23
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	547.000	497.224	0,31
			1.710.838	1,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,125 % 29/01/2027	GBP	748.000	854.939	0,53
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2030	GBP	943.000	1.148.926	0,71
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032	GBP	444.000	524.598	0,32
			2.528.463	1,56
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,75 % 31/01/2023	USD	6.380.000	5.958.240	3,68
US Treasury 1,625 % 15/05/2026	USD	11.754.000	10.120.459	6,24
US Treasury 2,625 % 15/02/2029	USD	18.224.000	15.761.206	9,72
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	9.698.000	9.686.015	5,97
			41.525.920	25,61
Summe Staatsanleihen			69.720.975	43,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			131.331.255	80,99
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.*	HKD	18.000	0	0,00
Sunac China Holdings Ltd.*	HKD	14.000	0	0,00
			0	0,00
Summe Aktien			0	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			0	0,00
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N ^r	USD	71.736	1.636.453	1,01
			1.636.453	1,01
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.636.453	1,01

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds				
Deutschland				
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund	EUR	70.693	2.494.049	1,54
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	EUR	31.160	1.599.131	0,99
			4.093.180	2,53
Italien				
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund - USD (Dist)	EUR	41.367	1.694.806	1,05
Lyxor EURO STOXX Banks DR Fund	EUR	51.523	5.112.112	3,15
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China Fund	EUR	80.100	1.575.727	0,97
WisdomTree Brent Crude Oil	EUR	38.454	1.677.172	1,03
			10.059.817	6,20
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares S&P 500 Energy Sector Fund	USD	196.721	1.530.355	0,94
			1.530.355	0,94
Summe Exchange Traded Funds			15.683.352	9,67
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			17.319.805	10,68
Summe Anlagen			148.651.060	91,67
Barmittel			11.827.579	7,29
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.680.198	1,04
Summe Nettovermögen			162.158.837	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
(250)	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.800.000, 20/01/2023	EUR	Goldman Sachs	4.969.642	(150.500)	(0,09)
(43)	Nikkei 225 Index, Put, 27.500.000, 13/01/2023	JPY	Goldman Sachs	(7.965.521)	(436.517)	(0,27)
(26)	S&P 500 Emini Index, Put, 4.050.000, 06/01/2023	USD	Goldman Sachs	(4.695.938)	(253.588)	(0,16)
Summe Marktwert auf Verkaufte Optionskontrakte – Passiva				(840.605)	(0,52)	

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(15)	EUR	(1.737.300)	63.293	0,04
Euro-Bund, 08/03/2023	(4)	EUR	(532.680)	36.086	0,02
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(25)	EUR	(951.500)	43.400	0,03
MSCI China Index, 17/03/2023	74	USD	1.676.814	41.387	0,02
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	(28)	USD	(1.266.976)	19.208	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(7)	USD	(1.428.213)	138.770	0,09
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(17)	USD	(3.055.510)	169.780	0,10
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 09/03/2023	(116)	JPY	(10.639.403)	645.676	0,40
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				1.157.600	0,71
Euro-OAT, 08/03/2023	2	EUR	255.180	(15.959)	(0,01)
Euro-Schatz, 08/03/2023	1	EUR	105.445	(1.395)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(17.354)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				1.140.246	0,70

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	3.561.487	GBP	3.133.000	17.01.2023	Westpac Banking	23.836	0,01
EUR	378.560	JPY	53.000.000	17.01.2023	J.P. Morgan	1.961	0,00
EUR	3.004.242	USD	3.144.000	17.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	65.756	0,04
EUR	4.417.516	USD	4.605.000	17.01.2023	J.P. Morgan	113.532	0,07
EUR	29.871.028	USD	30.225.000	17.01.2023	RBC	1.621.752	1,00
EUR	5.878.433	USD	6.261.000	17.01.2023	Westpac Banking	26.698	0,02
JPY	45.000.000	EUR	313.720	17.01.2023	RBC	6.034	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.859.569	1,15
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	510	AUD	800	03.01.2023	J.P. Morgan	2	0,00
AUD	2.305	EUR	1.454	31.01.2023	J.P. Morgan	7	0,00
EUR	17.562	AUD	27.360	31.01.2023	J.P. Morgan	199	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						208	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	91	USD	97	03.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	213.748	USD	227.999	31.01.2023	J.P. Morgan	873	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						873	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.860.650	1,15
EUR	165.266	JPY	24.000.000	17.01.2023	J.P. Morgan	(5.269)	0,00
EUR	12.876.112	JPY	1.880.000.000	17.01.2023	Westpac Banking	(482.482)	(0,30)
GBP	330.000	EUR	380.202	17.01.2023	UBS	(7.580)	(0,01)
GBP	215.000	EUR	245.563	17.01.2023	Westpac Banking	(2.794)	0,00
JPY	227.000.000	EUR	1.614.550	17.01.2023	State Street	(1.571)	0,00
USD	2.705.000	EUR	2.541.161	17.01.2023	J.P. Morgan	(12.979)	(0,01)
USD	2.650.000	EUR	2.520.013	17.01.2023	State Street	(43.236)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(555.911)	(0,35)
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	899.236	EUR	582.404	31.01.2023	J.P. Morgan	(11.774)	(0,01)
EUR	1.495	AUD	2.388	31.01.2023	J.P. Morgan	(20)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	29.000	EUR	27.210	03.01.2023	J.P. Morgan	(78)	0,00
USD	458	EUR	430	04.01.2023	J.P. Morgan	(2)	0,00
EUR	22.917	USD	24.602	31.01.2023	J.P. Morgan	(53)	0,00
USD	25.015.087	EUR	23.963.360	31.01.2023	J.P. Morgan	(607.398)	(0,37)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(619.325)	(0,38)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.175.236)	(0,73)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						685.414	0,42

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
250.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.35-V2	Verkauf	5,00 %	20. Dezember 2025	6.757	0,00
1.700.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.37-V2	Verkauf	5,00 %	20. Dezember 2026	48.949	0,03
750.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	15.674	0,01
950.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2024	6.506	0,00
3.400.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.35-V1	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2025	41.121	0,03
2.500.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.36-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2026	29.377	0,02
2.750.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.37-V1	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2026	29.430	0,02
1.975.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	20.060	0,01
2.400.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.	Verkauf	5,00 %	20.06.2025	73.774	0,05
2.300.000	EUR	Goldman Sachs	CROSSOVER.36-V1	Verkauf	5,00 %	20. Dezember 2026	65.498	0,04
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert - Aktiva							337.146	0,21
3.440.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.31-V3	Verkauf	1,00 %	20.06.2024	(4.937)	0,00
1.600.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.33-V4	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	(10.781)	(0,01)
1.200.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.35-V3	Verkauf	1,00 %	20.06.2026	(33.085)	(0,02)
630.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.37-V2	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(28.771)	(0,02)
4.550.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(246.626)	(0,15)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert - Passiva							(324.200)	(0,20)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten - Aktiva							12.946	0,01

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Income Fund				
Barmittel	Barclays	EUR	-	320.000
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	1.394.012	-
			1.394.012	320.000

Global Balanced Risk Control Fund of Funds

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in Organismen für gemeinsame Anlagen (darunter die Fonds der Gesellschaft), ETF, Futures, vom Anlageberater oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltete Anlagefonds und andere Instrumente für gemeinsame Anlagen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N ¹	USD	2.520.868	57.506.711	2,07
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund - Klasse N ¹	EUR	3.890.435	81.875.769	2,95
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund - Klasse N ¹	EUR	5.684.176	128.109.274	4,62
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund - Klasse N ¹	EUR	4.406.438	95.720.797	3,45
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund - Klasse N ¹	EUR	1.732.132	42.527.821	1,53
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund - Klasse NH ¹	EUR	16.794.819	337.743.816	12,19
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities - Klasse N ¹	USD	4.525.444	107.405.198	3,88
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse N ¹	USD	3.008.471	70.357.110	2,54
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund - Klasse N ¹	EUR	11.633.882	282.840.484	10,21
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund - Klasse N ¹	USD	127.681	2.608.914	0,09
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund - Klasse NH ¹	EUR	6.566.616	138.161.598	4,99
			1.344.857.492	48,52
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds			1.344.857.492	48,52
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds				
Irland				
Baillie Gifford Worldwide Japanese Fund - Klasse B EUR	EUR	2.164.013	26.717.991	0,96
Wellington Strategic European Equity Fund - EUR Klasse S Accumulating Unhedged	EUR	2.627.385	87.770.684	3,17
			114.488.675	4,13
Luxemburg				
MFS Meridian European Research Fund - Class II EUR	EUR	283.032	83.273.576	3,00
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund - Klasse N ¹	USD	1.077.345	28.129.438	1,02
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund - Klasse N ¹	EUR	1.836.785	55.177.019	1,99
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund - Klasse N ¹	EUR	1.503.105	31.054.150	1,12
Schroder ISF Emerging Asia - Klasse A EUR Accumulation	GBP	279.316	11.826.927	0,43
Schroder ISF Emerging Asia - Klasse A EUR Accumulation	EUR	1.130.298	47.859.649	1,73
Vontobel Fund US Equity - Class G EUR	EUR	608.858	100.120.682	3,61
			357.441.441	12,90
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds			471.930.116	17,03

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†]	EUR	28.871	284.641.637	10,27
			284.641.637	10,27
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds			284.641.637	10,27
Exchange Traded Funds				
Deutschland				
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund	EUR	1.203.559	42.461.562	1,53
iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund	EUR	19.814.081	84.520.925	3,05
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	EUR	534.451	27.428.025	0,99
			154.410.512	5,57
Italien				
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund - USD (Dist)	EUR	1.404.174	57.529.009	2,08
iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund	EUR	1.403.659	110.285.488	3,98
Lyxor EURO STOXX Banks DR Fund	EUR	880.362	87.349.518	3,15
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China Fund	EUR	1.354.617	26.648.025	0,96
WisdomTree Brent Crude Oil	EUR	659.619	28.769.283	1,04
			310.581.323	11,21
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares S&P 500 Energy Sector Fund	USD	3.351.877	26.075.312	0,94
			26.075.312	0,94
Summe Exchange Traded Funds			491.067.147	17,72
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			2.592.496.392	93,54
Summe Anlagen			2.592.496.392	93,54
Barmittel			198.237.840	7,15
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(19.182.844)	(0,69)
Summe Nettovermögen			2.771.551.388	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(147)	EUR	(5.594.820)	255.191	0,01
MSCI China Index, 17/03/2023	1.260	USD	28.551.167	704.702	0,02
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(190)	USD	(38.765.789)	3.766.612	0,14
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				4.726.505	0,17
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	742	USD	33.574.866	(167.816)	(0,01)
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	1.173	USD	210.830.202	(9.987.897)	(0,36)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 09/03/2023	1.226	JPY	112.447.481	(6.753.703)	(0,24)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(16.909.416)	(0,61)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(12.182.911)	(0,44)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	560.000	BRL	3.128.937	31.01.2023	J.P. Morgan	11.038	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						11.038	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	6.928.741	USD	7.349.031	31.01.2023	J.P. Morgan	67.134	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						67.134	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						78.172	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	50.807.153	EUR	8.948.300	31.01.2023	J.P. Morgan	(34.338)	0,00
EUR	180.000	BRL	1.031.737	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.015)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	360.018	EUR	417.761	31.01.2023	J.P. Morgan	(11.494)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	68.691	EUR	64.451	03.01.2023	J.P. Morgan	(185)	0,00
EUR	562.479	USD	603.816	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.289)	0,00
USD	192.548.515	EUR	184.481.565	31.01.2023	J.P. Morgan	(4.703.827)	(0,17)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.752.148)	(0,17)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.752.148)	(0,17)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.673.976)	(0,17)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Risk Control Fund of Funds				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	39.943.405	-
Barmittel	J.P. Morgan	EUR	290.000	-
			40.233.405	-

Global Balanced Sustainable Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in einen breit gefächerten und ausgewogenen Anlagemix aus Aktien und festverzinslichen Wertpapieren unter Berücksichtigung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG).

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Österreich				
OMV AG	EUR	287	13.805	0,06
Verbund AG	EUR	141	11.089	0,04
			24.894	0,10
Belgien				
D'ijeteren Group	EUR	220	39.622	0,16
KBC Group NV	EUR	153	9.284	0,04
Umicore SA	EUR	107	3.693	0,01
			52.599	0,21
Brasilien				
Ambev SA	BRL	700	1.807	0,01
Atacadao SA	BRL	400	1.043	0,01
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.000	2.328	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	300	714	0,00
Banco Santander Brasil SA	BRL	1.500	7.566	0,03
CCR SA	BRL	600	1.145	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	239	466	0,00
Gerdau SA Preference	BRL	200	1.036	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	2.200	1.969	0,01
Klabin SA	BRL	200	705	0,00
Natura & Co. Holding SA	BRL	300	609	0,00
Suzano SA	BRL	100	854	0,00
TOTVS SA	BRL	200	970	0,00
Ultrapar Participacoes SA	BRL	1.300	2.908	0,01
Vibra Energia SA	BRL	400	1.095	0,01
WEG SA	BRL	200	1.357	0,01
			26.572	0,11
China				
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	2.000	1.992	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	17.000	5.464	0,02
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	5.900	61.062	0,25
Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	8.000	6.360	0,03
AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	842	0,00
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'	CNY	700	1.453	0,01
Bank of China Ltd. 'A'	CNY	9.800	4.202	0,02
BeiGene Ltd., ADR	USD	9	1.886	0,01
CanSino Biologics, Inc. 'A'	CNY	12	238	0,00
CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.000	446	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	500	1.017	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	73.000	42.824	0,17
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	1.000	418	0,00
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.600	2.856	0,01
China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	CNY	1.100	5.538	0,02
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	400	1.450	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	1.000	1.143	0,00
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2.000	8.482	0,03
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	500	2.612	0,01
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. 'A'	CNY	1.400	1.062	0,00
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.000	2.469	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	4.400	9.163	0,04
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	12.000	5.423	0,02
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	18.874	12.265	0,05

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	200	949	0,00
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.900	1.399	0,01
China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	HKD	28.000	10.911	0,04
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNY	7.500	5.747	0,02
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	2.034	3.850	0,02
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	700	1.994	0,01
CITIC Ltd.	HKD	4.000	3.952	0,02
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	3.781	0,02
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	6.000	2.589	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	5.310	1.698	0,01
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	1.000	2.324	0,01
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	200	2.625	0,01
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	8.900	21.773	0,09
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	2.430	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.000	2.989	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.260	0,01
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	900	3.636	0,01
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	400	4.244	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	300	3.243	0,01
Huntsun Technologies, Inc. 'A'	CNY	150	823	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	15.000	7.231	0,03
Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	400	954	0,00
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1.000	4.006	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	2.761	0,01
Jinxin Fertility Group Ltd., Reg. S	HKD	500	432	0,00
JOYY, Inc., ADR	USD	65	1.946	0,01
KE Holdings, Inc., ADR	USD	49	627	0,00
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	1.000	2.003	0,01
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	800	2.500	0,01
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	200	1.699	0,01
Legend Biotech Corp., ADR	USD	58	2.691	0,01
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	1.800	37.698	0,15
NetEase, Inc.	HKD	200	2.736	0,01
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	500	1.648	0,01
NIO, Inc., ADR	USD	984	9.100	0,04
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	17.000	5.279	0,02
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	3.400	6.072	0,02
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	900	2.296	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.000	6.192	0,03
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5.000	2.906	0,01
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	400	3.134	0,01
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd. 'A'	CNY	1.700	2.657	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.400	1.283	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.210	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	800	1.245	0,00
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	400	3.769	0,02
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	400	4.202	0,02
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	100	1.145	0,00
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	900	2.615	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
Sinomine Resource Group Co. Ltd. 'A'	CNY	600	5.421	0,02
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.800	6.664	0,03
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	100	1.544	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	200	2.221	0,01
TAL Education Group, ADR	USD	623	4.278	0,02
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	500	2.554	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.100	83.889	0,34
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	1.358	10.564	0,04
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd. 'A'	CNY	800	3.790	0,02
Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNY	400	2.094	0,01
TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	1.000	1.978	0,01
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	149	4.755	0,02
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	553	7.000	0,03
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	1.251	0,01
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	200	4.903	0,02
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	400	3.948	0,02
Xiamen Intretech, Inc. 'A'	CNY	598	1.340	0,01
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	3.400	4.449	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	4.314	4.464	0,02
XPeng, Inc., ADR	USD	540	5.039	0,02
Yum China Holdings, Inc.	USD	213	10.988	0,04
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	280	2.065	0,01
Zai Lab Ltd., ADR	USD	78	2.244	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	6.000	4.325	0,02
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	300	772	0,00
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	500	2.407	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	300	1.394	0,01
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	145	3.689	0,01
			574.951	2,35
Kolumbien				
Bancolombia SA	COP	89	724	0,00
Interconexion Electrica SA ESP	COP	217	883	0,01
			1.607	0,01
Dänemark				
DSV A/S	DKK	26	3.846	0,01
Genmab A/S	DKK	33	13.078	0,05
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	616	77.923	0,32
Novozymes A/S 'B'	DKK	253	11.972	0,05
Orsted A/S, Reg. S	DKK	46	3.904	0,02
Pandora A/S	DKK	176	11.569	0,05
Vestas Wind Systems A/S	DKK	383	10.486	0,04
			132.778	0,54
Finnland				
Elisa OYJ	EUR	196	9.720	0,04
Kesko OYJ 'B'	EUR	1.478	30.476	0,12
Neste OYJ	EUR	1.026	44.518	0,18
Orion OYJ 'B'	EUR	562	29.089	0,12
Sampo OYJ 'A'	EUR	228	11.199	0,05
UPM-Kymmene OYJ	EUR	103	3.619	0,02
			128.621	0,53

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Frankreich				
Airbus SE	EUR	139	15.501	0,06
Alstom SA	EUR	102	2.330	0,01
AXA SA	EUR	671	17.587	0,07
BioMerieux	EUR	40	3.946	0,02
BNP Paribas SA	EUR	280	15.000	0,06
Bouygues SA	EUR	267	7.481	0,03
Bureau Veritas SA	EUR	265	6.556	0,03
Capgemini SE	EUR	53	8.284	0,03
Carrefour SA	EUR	1.383	21.589	0,09
Cie de Saint-Gobain	EUR	113	5.173	0,02
Covivio, REIT	EUR	26	1.448	0,01
Eiffage SA	EUR	138	12.710	0,05
EssilorLuxottica SA	EUR	19	3.225	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	92	8.795	0,04
Kering SA	EUR	58	27.669	0,11
L'Oreal SA	EUR	224	75.051	0,31
Sanofi	EUR	33	2.985	0,01
Schneider Electric SE	EUR	232	30.499	0,13
STMicroelectronics NV	EUR	337	11.118	0,05
Teleperformance	EUR	35	7.854	0,03
Valeo SA	EUR	1.082	18.053	0,07
			302.854	1,24

Deutschland				
adidas AG	EUR	55	7.010	0,03
Allianz SE	EUR	104	20.894	0,09
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	34	1.523	0,01
Deutsche Bank AG	EUR	516	5.463	0,02
Deutsche Boerse AG	EUR	81	13.073	0,05
Deutsche Post AG	EUR	399	14.037	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	266	6.983	0,03
Merck KGaA	EUR	97	17.547	0,07
MTU Aero Engines AG	EUR	46	9.301	0,04
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	26	7.904	0,03
SAP SE	EUR	332	32.002	0,13
Siemens AG	EUR	101	13.094	0,05
United Internet AG	EUR	269	5.081	0,02
Zalando SE, Reg. S	EUR	147	4.867	0,02
			158.779	0,65

Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	2.600	27.053	0,11
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	200	588	0,00
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	500	2.881	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	500	2.808	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	500	3.416	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	200	8.079	0,03
Link REIT	HKD	237	1.628	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	581	2.882	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	500	2.564	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	500	6.397	0,03
Swire Properties Ltd.	HKD	1.200	2.855	0,01
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	26	45	0,00
			61.196	0,25

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Ungarn				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	1.162	7.588	0,03
OTP Bank Nyrt.	HUF	119	3.021	0,01
			10.609	0,04
Indonesien				
Aneka Tambang Tbk.	IDR	8.000	953	0,01
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	33.900	17.411	0,07
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	5.400	2.991	0,01
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	49.608	2.250	0,01
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	67.000	10.665	0,04
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3.600	810	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	8.700	2.457	0,01
			37.537	0,15
Irland				
CRH plc	EUR	499	18.468	0,07
Kingspan Group plc	EUR	128	6.474	0,03
			24.942	0,10

Italien				
Amplifon SpA	EUR	1.189	33.209	0,14
Assicurazioni Generali SpA	EUR	345	5.755	0,02
CNH Industrial NV	EUR	520	7.831	0,03
Enel SpA	EUR	579	2.927	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	8.863	18.515	0,08
Moncler SpA	EUR	112	5.544	0,02
UniCredit SpA	EUR	402	5.342	0,02
			79.123	0,32

Japan				
Aeon Co. Ltd.	JPY	1.400	27.572	0,11
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	400	11.408	0,05
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	200	5.818	0,02
Asahi Kasei Corp.	JPY	1.800	11.971	0,05
Astellas Pharma, Inc.	JPY	1.300	18.457	0,08
Azbil Corp.	JPY	600	14.073	0,06
Canon, Inc.	JPY	500	10.085	0,04
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.200	28.543	0,12
CyberAgent, Inc.	JPY	1.100	9.099	0,04
Daifuku Co. Ltd.	JPY	100	4.347	0,02
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	500	10.549	0,04
Daichii Sankyo Co. Ltd.	JPY	800	24.023	0,10
Daikin Industries Ltd.	JPY	200	28.377	0,12
Dentsu Group, Inc.	JPY	200	5.859	0,02
East Japan Railway Co.	JPY	400	21.268	0,09
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	1.400	4.432	0,02
FANUC Corp.	JPY	200	27.919	0,11
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	400	14.126	0,06
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	100	4.670	0,02
Fujitsu Ltd.	JPY	200	24.867	0,10
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	200	5.539	0,02
Hitachi Ltd.	JPY	400	18.835	0,08
Hulic Co. Ltd.	JPY	2.500	18.357	0,07
Ibiden Co. Ltd.	JPY	200	6.729	0,03
Inpex Corp.	JPY	300	2.967	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	1.400	40.975	0,17
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	500	4.533	0,02
Kao Corp.	JPY	800	29.730	0,12

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
KDDI Corp.	JPY	1.300	36.737	0,15
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	200	5.309	0,02
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	200	6.165	0,02
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	500	7.116	0,03
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2.200	30.727	0,13
Komatsu Ltd.	JPY	1.000	20.253	0,08
Kubota Corp.	JPY	500	6.386	0,03
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	1.200	25.664	0,10
Lixil Corp.	JPY	800	11.274	0,05
Marubeni Corp.	JPY	2.000	21.359	0,09
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	900	15.370	0,06
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	2.700	35.450	0,14
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	500	6.561	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	200	9.273	0,04
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	200	2.293	0,01
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	JPY	100	5.327	0,02
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	600	4.397	0,02
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	5	10.926	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	900	24.025	0,10
Nippon Yusen KK	JPY	200	4.393	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	300	16.167	0,07
Nomura Holdings, Inc.	JPY	4.800	16.597	0,07
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	300	5.989	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	400	8.820	0,04
Omron Corp.	JPY	500	22.570	0,09
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.100	24.005	0,10
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	100	13.554	0,05
ORIX Corp.	JPY	700	10.454	0,04
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	400	6.926	0,03
Panasonic Holdings Corp.	JPY	700	5.480	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	800	23.485	0,10
Resona Holdings, Inc.	JPY	4.000	20.469	0,08
Ricoh Co. Ltd.	JPY	1.100	7.815	0,03
SCSK Corp.	JPY	800	11.296	0,05
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	800	10.417	0,04
Sekisui House Ltd.	JPY	400	6.610	0,03
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	1.200	15.528	0,06
Shimadzu Corp.	JPY	300	7.928	0,03
Shimizu Corp.	JPY	2.000	9.950	0,04
Shiseido Co. Ltd.	JPY	100	4.576	0,02
SoftBank Group Corp.	JPY	800	31.628	0,13
Sompo Holdings, Inc.	JPY	600	24.832	0,10
Sony Group Corp.	JPY	900	63.757	0,26
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	4.200	14.041	0,06
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	200	6.643	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.300	48.715	0,20
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	100	2.202	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	300	9.543	0,04
System Corp.	JPY	500	28.228	0,11
TDK Corp.	JPY	500	15.229	0,06
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	900	17.954	0,07
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	27.280	0,11
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	200	3.663	0,01
Tokyo Corp.	JPY	500	5.881	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	3.700	47.272	0,19
USS Co. Ltd.	JPY	2.000	29.608	0,12
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	400	8.697	0,04
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	700	14.812	0,06
Yaskawa Electric Corp.	JPY	800	23.796	0,10
Z Holdings Corp.	JPY	5.100	11.945	0,05
ZOZO, Inc.	JPY	300	6.907	0,03
			1.415.402	5,78

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Malaysia				
AMMB Holdings Bhd.	MYR	1.600	1.406	0,01
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	5.357	6.598	0,03
Dialog Group Bhd.	MYR	3.600	1.873	0,01
HAP Seng Consolidated Bhd.	MYR	2.100	2.855	0,01
Maxis Bhd.	MYR	10.100	8.234	0,03
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	42.400	18.005	0,07
Nestle Malaysia Bhd.	MYR	100	2.973	0,01
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	1.900	9.280	0,04
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	1.300	1.347	0,00
RHB Bank Bhd.	MYR	4.220	5.189	0,02
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	1.800	2.064	0,01
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	1.900	3.885	0,02
			63.709	0,26
Mexiko				
Arca Continental SAB de CV	MXN	200	1.527	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	40	896	0,00
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	100	1.237	0,01
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	700	1.185	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	600	1.997	0,01
			6.842	0,03
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	8	10.352	0,04
Akzo Nobel NV	EUR	278	17.508	0,07
ASML Holding NV	EUR	96	48.461	0,20
ING Groep NV	EUR	1.374	15.743	0,06
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	179	3.530	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	450	12.128	0,05
Koninklijke DSM NV	EUR	20	2.301	0,01
Koninklijke KPN NV	EUR	1.654	4.815	0,02
Prosus NV	EUR	124	8.008	0,03
			122.846	0,50
Norwegen				
DNB Bank ASA	NOK	640	11.842	0,05
Equinor ASA	NOK	848	28.366	0,11
Norsk Hydro ASA	NOK	227	1.584	0,01
Telenor ASA	NOK	234	2.043	0,01
			43.835	0,18
Philippinen				
ACEN Corp.	PHP	690	89	0,00
Ayala Corp.	PHP	230	2.694	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	3.300	1.715	0,01
BDO Unibank, Inc.	PHP	1.896	3.375	0,01
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	280	943	0,00
SM Investments Corp.	PHP	130	1.971	0,01
			10.787	0,04
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	219	1.167	0,01
KGHM Polska Miedz SA	PLN	94	2.551	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	148	8.258	0,03
			11.976	0,05

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	5.416	25.233	0,10
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	3.795	48.367	0,20
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	138	2.810	0,01

76.410 0,31

Singapur

CapitalLand Ascendas REIT	SGD	1.200	2.295	0,01
Capitaland Investment Ltd.	SGD	600	1.549	0,01
City Developments Ltd.	SGD	300	1.723	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	400	9.471	0,04
Keppel Corp. Ltd.	SGD	500	2.533	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	633	5.381	0,02
Singapore Airlines Ltd.	SGD	200	772	0,00
Singapore Exchange Ltd.	SGD	200	1.250	0,00
UOL Group Ltd.	SGD	300	1.408	0,01
Venture Corp. Ltd.	SGD	100	1.191	0,00

27.573 0,11

Südafrika

AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	142	2.583	0,01
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	125	942	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	114	2.078	0,01
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	2	24	0,00
Clicks Group Ltd.	ZAR	212	3.163	0,01
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	875	703	0,00
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	175	2.061	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	42	1.142	0,00
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	54	8.426	0,03
Pepkor Holdings Ltd., Reg. S	ZAR	1.279	1.413	0,01
Sanlam Ltd.	ZAR	1.893	5.096	0,02
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	468	1.156	0,01
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	366	2.295	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	155	1.437	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	1.128	7.647	0,03

40.166 0,16

Spanien

Acciona SA	EUR	70	12.054	0,05
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	151	7.351	0,03
Banco Santander SA	EUR	4.927	13.842	0,06
Industria de Diseno Textil SA	EUR	204	5.098	0,02
Red Elctrica Corp. SA	EUR	1.837	30.081	0,12

68.426 0,28

Schweden

Assa Abloy AB 'B'	SEK	542	10.999	0,05
Boliden AB	SEK	799	28.370	0,12
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	1.954	19.899	0,08
Hexagon AB 'B'	SEK	1.223	12.085	0,05
Investor AB 'A'	SEK	861	15.150	0,06
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	496	4.520	0,02
Sandvik AB	SEK	424	7.249	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	525	5.700	0,02
SKF AB 'B'	SEK	347	5.012	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	1.004	12.069	0,05
Tele2 AB 'B'	SEK	1.391	10.721	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweden (Fortsetzung)

Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	1.227	6.754	0,03
Volvo AB 'B'	SEK	912	15.573	0,06

154.101 0,63

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	329	9.415	0,04
Credit Suisse Group AG	CHF	2.827	7.946	0,03
Geberit AG	CHF	23	10.226	0,04
Kuehne + Nagel International AG	CHF	16	3.530	0,02
Novartis AG	CHF	803	68.570	0,28
Partners Group Holding AG	CHF	17	14.151	0,06
Roche Holding AG	CHF	3	887	0,00
SGS SA	CHF	3	6.588	0,03
Swiss Life Holding AG	CHF	16	7.771	0,03
Swiss Re AG	CHF	58	5.139	0,02
Swisscom AG	CHF	23	11.847	0,05
UBS Group AG	CHF	618	10.814	0,04
Zurich Insurance Group AG	CHF	34	15.372	0,06

172.256 0,70

Taiwan

ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	2.000	5.695	0,02
AUO Corp.	TWD	4.000	1.818	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5.000	6.083	0,02
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	50	330	0,00
China Steel Corp.	TWD	2.000	1.815	0,01
Compal Electronics, Inc.	TWD	9.000	6.320	0,03
Delta Electronics, Inc.	TWD	2.000	17.362	0,07
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	2.000	4.016	0,02
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	46.000	37.134	0,15
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	6.100	10.456	0,04
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	2.000	4.325	0,02
President Chain Store Corp.	TWD	2.000	16.569	0,07
Taiwan Cement Corp.	TWD	5.399	5.529	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7.000	95.268	0,39
United Microelectronics Corp.	TWD	4.000	4.924	0,02
Yunta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.090	2.041	0,01

219.685 0,90

Thailand

Advanced Info Service PCL	THB	1.500	7.940	0,03
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	6.000	4.712	0,02
BTS Group Holdings PCL	THB	27.500	6.259	0,02
CP ALL PCL	THB	6.400	11.823	0,05
Delta Electronics Thailand PCL	THB	200	4.498	0,02
Energy Absolute PCL	THB	900	2.364	0,01
Indorama Ventures PCL	THB	4.300	4.747	0,02
Land & Houses PCL	THB	12.300	3.299	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	1.100	5.258	0,02
PTT Oil & Retail Business PCL	THB	2.500	1.613	0,01
PTT PCL	THB	13.700	12.322	0,05
SCB X PCL	THB	500	1.448	0,01

66.283 0,27

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Türkei

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	1.063	3.313	0,01
Türk Hava Yolları AO	TRY	176	1.243	0,01
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S	TRY	883	1.670	0,01
Türkiye İş Bankası A/S 'C'	TRY	8.426	5.417	0,02
			11.643	0,05

Vereinigte Arabische Emirate

Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	2.508	5.744	0,02
Aldar Properties PJSC	AED	780	878	0,00
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	297	1.726	0,01
			8.348	0,03

Vereinigtes Königreich

abrdn plc	GBP	4.237	9.060	0,04
Anglo American plc	GBP	437	15.980	0,07
Antofagasta plc	GBP	468	8.172	0,03
Ashtead Group plc	GBP	180	9.599	0,04
AstraZeneca plc	GBP	507	64.261	0,26
Barclays plc	GBP	4.936	8.841	0,04
Barratt Developments plc	GBP	3.694	16.561	0,07
BT Group plc	GBP	3.675	4.653	0,02
Burberry Group plc	GBP	961	22.042	0,09
Croda International plc	GBP	93	6.939	0,03
Diageo plc	GBP	1.593	65.695	0,27
Experian plc	GBP	106	3.369	0,01
Ferguson plc	GBP	90	10.616	0,04
GSK plc	GBP	267	4.337	0,02
HSBC Holdings plc	GBP	3.554	20.708	0,08
Informa plc	GBP	397	2.779	0,01
Intertek Group plc	GBP	232	10.574	0,04
J Sainsbury plc	GBP	13.403	32.967	0,13
Johnson Matthey plc	GBP	156	3.749	0,02
Kingfisher plc	GBP	6.154	16.416	0,07
Legal & General Group plc	GBP	3.532	9.957	0,04
Lloyds Banking Group plc	GBP	22.115	11.347	0,05
Melrose Industries plc	GBP	3.342	5.079	0,02
Mondi plc	GBP	787	12.533	0,05
Prudential plc	GBP	717	9.134	0,04
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	105	6.826	0,03
RELX plc	GBP	595	15.382	0,06
Rentokil Initial plc	GBP	334	1.917	0,01
Rio Tinto plc	GBP	8	524	0,00
Segro plc, REIT	GBP	787	6.790	0,03
Smiths Group plc	GBP	4	72	0,00
St James's Place plc	GBP	485	6.000	0,02
Tesco plc	GBP	16.470	41.721	0,17
Vodafone Group plc	GBP	12.933	12.310	0,05
WPP plc	GBP	774	7.173	0,03
			484.083	1,98

Vereinigte Staaten von Amerika

3M Co.	USD	148	16.505	0,07
Accenture plc 'A'	USD	77	19.059	0,08
Adobe, Inc.	USD	106	33.195	0,14
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	86	5.162	0,02
Agilent Technologies, Inc.	USD	106	14.830	0,06
Alaska Air Group, Inc.	USD	148	5.906	0,02
Albermarle Corp.	USD	13	2.619	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	44	5.937	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Allstate Corp. (The)	USD	64	8.131	0,03
Alphabet, Inc. 'A'	USD	858	69.845	0,28
Amazon.com, Inc.	USD	1.399	108.610	0,44
Amcor plc	USD	1.843	20.605	0,08
American Express Co.	USD	106	14.489	0,06
American Tower Corp., REIT	USD	76	15.185	0,06
Amgen, Inc.	USD	104	25.463	0,10
Apple, Inc.	USD	1.188	142.145	0,58
Applied Materials, Inc.	USD	49	4.395	0,02
Aptiv plc	USD	27	2.359	0,01
Assurant, Inc.	USD	138	16.303	0,07
Autodesk, Inc.	USD	94	16.276	0,07
Automatic Data Processing, Inc.	USD	106	23.657	0,10
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	64	9.663	0,04
Baker Hughes Co.	USD	201	5.442	0,02
Bank of America Corp.	USD	936	28.933	0,12
Best Buy Co., Inc.	USD	72	5.431	0,02
BlackRock, Inc.	USD	31	20.476	0,08
Booking Holdings, Inc.	USD	13	24.213	0,10
Boston Properties, Inc., REIT	USD	149	9.393	0,04
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	545	36.528	0,15
Broadcom, Inc.	USD	8	4.129	0,02
Cadence Design Systems, Inc.	USD	37	5.534	0,02
Carrier Global Corp.	USD	367	14.198	0,06
Catalent, Inc.	USD	306	12.929	0,05
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	57	4.103	0,02
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	8	685	0,00
Chevron Corp.	USD	218	36.355	0,15
Cigna Corp.	USD	70	21.598	0,09
Cisco Systems, Inc.	USD	186	8.208	0,03
Citigroup, Inc.	USD	132	5.556	0,02
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.029	61.228	0,25
Colgate-Palmolive Co.	USD	942	69.562	0,28
Comerica, Inc.	USD	132	8.226	0,03
Consolidated Edison, Inc.	USD	30	2.698	0,01
Crown Castle, Inc., REIT	USD	91	11.657	0,05
CSX Corp.	USD	553	16.059	0,07
Cummins, Inc.	USD	26	5.849	0,02
Danaher Corp.	USD	165	40.873	0,17
Deere & Co.	USD	30	11.939	0,05
Dexcom, Inc.	USD	39	4.062	0,02
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	77	7.249	0,03
Discover Financial Services	USD	44	3.984	0,02
Dominion Energy, Inc.	USD	17	978	0,00
eBay, Inc.	USD	87	3.367	0,01
Edwards Lifesciences Corp.	USD	360	24.951	0,10
Eli Lilly & Co.	USD	25	8.567	0,03
EOG Resources, Inc.	USD	78	9.390	0,04
Equinix, Inc., REIT	USD	14	8.664	0,04
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	76	17.509	0,07
Eversource Energy	USD	21	1.664	0,01
Exelon Corp.	USD	58	2.341	0,01
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	132	12.936	0,05
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	110	6.916	0,03
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	91	4.850	0,02
General Mills, Inc.	USD	588	46.320	0,19
Gilead Sciences, Inc.	USD	372	29.705	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	169	53.823	0,22
Halliburton Co.	USD	177	6.417	0,03
Hasbro, Inc.	USD	129	7.361	0,03
Henry Schein, Inc.	USD	210	15.708	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.665	24.706	0,10
Home Depot, Inc. (The)	USD	71	20.977	0,09
Honeywell International, Inc.	USD	87	17.382	0,07

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

HP, Inc.	USD	233	5.827	0,02
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	45	9.739	0,04
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	21	7.934	0,03
Illumina, Inc.	USD	28	5.236	0,02
Ingersoll Rand, Inc.	USD	166	8.107	0,03
Intel Corp.	USD	911	22.126	0,09
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	168	16.444	0,07
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	1.483	46.230	0,19
Intuit, Inc.	USD	46	16.601	0,07
Johnson & Johnson	USD	191	31.583	0,13
Johnson Controls International plc	USD	356	21.230	0,09
JPMorgan Chase & Co.	USD	174	21.650	0,09
KeyCorp	USD	148	2.409	0,01
Keysight Technologies, Inc.	USD	188	29.813	0,12
L3Harris Technologies, Inc.	USD	32	6.179	0,03
Lam Research Corp.	USD	39	15.155	0,06
Leidos Holdings, Inc.	USD	70	6.865	0,03
LKQ Corp.	USD	379	18.958	0,08
Lowe's Cos., Inc.	USD	159	29.488	0,12
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	36	5.570	0,02
Masterbrand, Inc.	USD	91	633	0,00
Mastercard, Inc. 'A'	USD	58	18.717	0,08
McDonald's Corp.	USD	10	2.460	0,01
Merck & Co., Inc.	USD	267	27.675	0,11
MetLife, Inc.	USD	258	17.507	0,07
Micron Technology, Inc.	USD	98	4.537	0,02
Microsoft Corp.	USD	916	203.997	0,83
Moderna, Inc.	USD	24	3.909	0,02
Molina Healthcare, Inc.	USD	100	30.874	0,13
Moody's Corp.	USD	104	27.087	0,11
Mosaic Co. (The)	USD	145	5.886	0,02
Netflix, Inc.	USD	65	17.436	0,07
Newmont Corp.	USD	198	8.725	0,04
NextEra Energy, Inc.	USD	50	3.917	0,02
NIKE, Inc. 'B'	USD	84	9.160	0,04
Norfolk Southern Corp.	USD	16	3.692	0,01
NVIDIA Corp.	USD	267	36.046	0,15
NXP Semiconductors NV	USD	28	4.072	0,02
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	15	3.998	0,02
ON Semiconductor Corp.	USD	65	3.735	0,02
ONEOK, Inc.	USD	247	15.136	0,06
Oracle Corp.	USD	63	4.783	0,02
Paramount Global 'B'	USD	1.343	20.832	0,08
PayPal Holdings, Inc.	USD	161	10.551	0,04
Pfizer, Inc.	USD	509	24.330	0,10
Pioneer Natural Resources Co.	USD	69	14.637	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	153	22.614	0,09
PPG Industries, Inc.	USD	120	13.999	0,06
Procter & Gamble Co. (The)	USD	130	18.465	0,08
Prologis, Inc., REIT	USD	111	11.758	0,05
Prudential Financial, Inc.	USD	328	30.567	0,12
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	64	3.690	0,01
PulteGroup, Inc.	USD	100	4.243	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	132	13.347	0,05
Quanta Services, Inc.	USD	54	7.116	0,03
Raytheon Technologies Corp.	USD	239	22.398	0,09
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	16	10.711	0,04
ResMed, Inc.	USD	31	5.975	0,02
Robert Half International, Inc.	USD	83	5.682	0,02
Salesforce, Inc.	USD	124	15.251	0,06
Schlumberger Ltd.	USD	320	15.775	0,06
ServiceNow, Inc.	USD	32	11.595	0,05
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	19	4.231	0,02
Signature Bank	USD	36	3.869	0,02
Starbucks Corp.	USD	228	21.037	0,09

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Sysco Corp.	USD	140	9.952	0,04
Target Corp.	USD	100	13.896	0,06
Tesla, Inc.	USD	388	44.526	0,18
Texas Instruments, Inc.	USD	189	28.852	0,12
TJX Cos., Inc. (The)	USD	18	1.330	0,01
TransDigm Group, Inc.	USD	3	1.751	0,01
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	227	40.037	0,16
Truist Financial Corp.	USD	355	14.321	0,06
Ultra Beauty, Inc.	USD	1	436	0,00
United Airlines Holdings, Inc.	USD	137	4.818	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	90	14.658	0,06
United Rentals, Inc.	USD	11	3.619	0,01
UnitedHealth Group, Inc.	USD	185	91.358	0,37
Valero Energy Corp.	USD	236	28.021	0,11
Verizon Communications, Inc.	USD	2.745	101.185	0,41
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	23	6.172	0,02
VF Corp.	USD	499	12.731	0,05
Visa, Inc. 'A'	USD	223	43.116	0,18
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	531	18.486	0,08
Waters Corp.	USD	58	18.438	0,08
Welltower, Inc., REIT	USD	104	6.383	0,03
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	28	6.135	0,02
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	148	4.295	0,02
WW Grainger, Inc.	USD	25	13.047	0,05
Xcel Energy, Inc.	USD	81	5.362	0,02
Zoetis, Inc.	USD	46	6.310	0,03
			3.025.002	12,34
Summe Aktien			7.646.435	31,20

Staatsanleihen

Brasilien

Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2025	BRL	100.000	177.900	0,72
			177.900	0,72

Frankreich

France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030	EUR	909.000	887.305	3,62
France Government Bond OAT, Reg. S 4,75 % 25/04/2035	EUR	92.000	105.896	0,43
France Government Bond OAT, Reg. S 0 % 25/03/2023	EUR	163.000	162.260	0,66
France Government Bond OAT, Reg. S 5,5 % 25/04/2029	EUR	139.000	160.146	0,66
			1.315.607	5,37

Deutschland

Bundesobligation, Reg. S 0 % 14/04/2023	EUR	383.000	381.200	1,56
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	EUR	724.000	876.697	3,58
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/08/2026	EUR	27.000	24.708	0,10
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	210.000	255.874	1,04
			1.538.479	6,28

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,75 % 01/07/2024	EUR	158.000	154.611	0,63
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,35 % 01/04/2030	EUR	157.000	128.770	0,52
			283.381	1,15
Japan				
Japan Government Ten Year Bond 0,6 % 20/03/2024	JPY	128.500.000	918.716	3,75
Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033	JPY	129.750.000	1.024.401	4,18
			1.943.117	7,93
Mexiko				
Mexican Bonos 8 % 07/12/2023	MXN	4.900.000	229.878	0,94
			229.878	0,94
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,8 % 30/04/2024	EUR	33.000	33.430	0,14
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	163.000	157.694	0,64
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	722.000	656.299	2,68
			847.423	3,46
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,125 % 29/01/2027	GBP	152.000	173.731	0,71
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2030	GBP	162.000	197.376	0,81
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032	GBP	57.000	67.347	0,27
			438.454	1,79
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,75 % 31/01/2023	USD	873.000	815.289	3,33
US Treasury 2 % 15/02/2025	USD	351.000	312.519	1,27
US Treasury 1,625 % 15/05/2026	USD	938.000	807.639	3,29
US Treasury 5,5 % 15/08/2028	USD	888.000	888.915	3,63
US Treasury 2,375 % 15/05/2029	USD	826.000	702.345	2,87
US Treasury 6,25 % 15/05/2030	USD	1.235.000	1.318.461	5,38
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	1.168.000	1.166.557	4,76
			6.011.725	24,53
Summe Staatsanleihen			12.785.964	52,17
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			20.432.399	83,37

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
Sunac China Holdings Ltd.*	HKD	2.000	0	0,00
			0	0,00
Summe Aktien			0	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			0	0,00
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Irland				
Impax Environmental Markets Ireland Fund - EUR Klasse X Accumulation	EUR	279.350	379.637	1,55
KBI Water Fund ICAV - EUR Klasse D	EUR	17.646	725.487	2,96
Wellington Strategic European Equity Fund - EUR Klasse S Accumulating Unhedged S	EUR	49.661	706.339	2,88
			1.811.463	7,39
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.811.463	7,39
Exchange Traded Funds				
Italien				
Lyxor Green Bond DR Fund	EUR	10.766	478.602	1,96
			478.602	1,96
Summe Exchange Traded Funds			478.602	1,96
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			2.290.065	9,35
Summe Anlagen			22.722.464	92,72
Barmittel			1.345.402	5,49
Sonstige Aktiva/(Passiva)			439.539	1,79
Summe Nettovermögen			24.507.405	100,00

*Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MSCI China Index, 17/03/2023	11	USD	249.256	6.152	0,02
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(2)	USD	(408.061)	39.649	0,16
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(2)	USD	(359.471)	3.812	0,02
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 09/03/2023	(3)	JPY	(275.157)	18.907	0,08
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				68.520	0,28
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	4	EUR	152.240	(6.860)	(0,03)
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	7	USD	316.744	(948)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(7.808)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				60.712	0,25

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	120.601	GBP	106.000	17.01.2023	J.P. Morgan	910	0,00
EUR	646.820	GBP	569.000	17.01.2023	Westpac Banking	4.330	0,01
EUR	58.570	JPY	8.200.000	17.01.2023	J.P. Morgan	303	0,00
EUR	1.079.198	USD	1.125.000	17.01.2023	J.P. Morgan	27.736	0,11
EUR	5.079.804	USD	5.140.000	17.01.2023	RBC	275.792	1,13
EUR	760.839	USD	810.000	17.01.2023	Westpac Banking	3.787	0,02
JPY	17.000.000	EUR	118.516	17.01.2023	RBC	2.279	0,01
JPY	8.300.000	EUR	57.327	17.01.2023	State Street	1.649	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						316.786	1,29
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						316.786	1,29
EUR	48.531	JPY	7.000.000	17.01.2023	J.P. Morgan	(1.209)	0,00
EUR	1.972.511	JPY	288.000.000	17.01.2023	Westpac Banking	(73.912)	(0,30)
GBP	69.000	EUR	80.186	17.01.2023	Barclays	(2.274)	(0,01)
GBP	30.000	EUR	34.265	17.01.2023	Westpac Banking	(390)	0,00
JPY	34.000.000	EUR	241.827	17.01.2023	State Street	(235)	0,00
USD	575.000	EUR	549.089	17.01.2023	J.P. Morgan	(11.676)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(89.696)	(0,36)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(89.696)	(0,36)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						227.090	0,93

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Wtrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter/erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
65.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.36-V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	1.860	0,01
150.000	USD	Goldman Sachs				20. Dezember 2026	4.319	0,02
50.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.HY.37-V2	Verkauf	5,00 %	20. Dezember 2026	1.440	0,01
110.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	2.299	0,01
730.000	USD	Goldman Sachs				20. Dezember 2024	4.999	0,02
60.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2025	726	0,00
75.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.36-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2026	881	0,00
500.000	USD	Goldman Sachs				20. Dezember 2026	5.351	0,02
75.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.IG.37-V1	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2026	803	0,00
230.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	2.336	0,01
100.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.IG.39-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	778	0,00
300.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.					
100.000	EUR	Goldman Sachs	CROSSOVER.33-V5	Verkauf	5,00 %	20.06.2025	9.222	0,04
			ITRAXX.EUROPE.			20. Dezember 2025	3.568	0,01
150.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.					
			CROSSOVER.35-V1	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	4.542	0,02
65.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.			20. Dezember 2026	1.851	0,01
160.000	EUR	Goldman Sachs	CROSSOVER.36-V1	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	3.583	0,02
			ITRAXX.EUROPE.					
430.000	EUR	Barclays	CROSSOVER.37-V1	Verkauf	5,00 %	20.06.2027		
			ITRAXX.EUROPE.			20. Dezember 2025	5.488	0,02
65.000	EUR	Barclays	ESG.34-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2026	865	0,00
			ITRAXX.EUROPE.					
320.000	EUR	BNP Paribas	ESG.35-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2026	3.217	0,02
			ITRAXX.EUROPE.			2026		
825.000	EUR	BNP Paribas	ESG.36-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	5.269	0,02
			ITRAXX.EUROPE.					
325.000	EUR	BNP Paribas	ESG.37-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	2.367	0,01
			ESG.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	2.367	0,01
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							65.764	0,27
905.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.33-V4	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	(6.098)	(0,02)
60.000	USD	Barclays				20. Dezember 2025	(2.488)	(0,01)
120.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.34-V3	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2026	(3.965)	(0,02)
			CDX.NA.EM.36-V3	Verkauf	1,00 %	20. Dezember 2026	(1.982)	(0,01)
60.000	USD	Barclays				20. Dezember 2026	(29.812)	(0,12)
550.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.36-V3	Verkauf	1,00 %	20.12.2027		
			CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027		
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(44.345)	(0,18)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							21.419	0,09

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Sustainable Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	56.401
			–	56.401

Global Multi-Asset Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist eine absolute Rendite gemessen in Euro bei einem gleichzeitigen aktiven Management des gesamten Portfoliorisikos. Der Anlageberater zielt darauf ab, das Verlustrisiko zu steuern und strebt eine geringere Volatilität als die Marktvolatilität an. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel durch Investition in Körbe von Aktien, börsengehandelten Fonds (ETFs), Anleihen und Derivaten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Österreich				
Erste Group Bank AG	EUR	280	8.372	0,15
			8.372	0,15
Belgien				
KBC Group NV	EUR	206	12.500	0,22
			12.500	0,22
Frankreich				
BNP Paribas SA	EUR	911	48.802	0,85
Credit Agricole SA	EUR	990	9.752	0,17
Societe Generale SA	EUR	650	15.321	0,27
			73.875	1,29
Deutschland				
Commerzbank AG	EUR	877	7.749	0,14
			7.749	0,14
Italien				
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	491	7.650	0,13
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	13.487	28.174	0,49
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	495	4.466	0,08
UniCredit SpA	EUR	1.700	22.593	0,40
			62.883	1,10
Japan				
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	673	4.576	0,08
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	1.382	5.376	0,09
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	524	4.185	0,07
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	3.063	40.216	0,71
Resona Holdings, Inc.	JPY	2.744	14.042	0,25
Shizuoka Financial Group, Inc.	JPY	567	4.234	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.658	62.130	1,09
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	428	13.888	0,24
			148.647	2,60
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	348	4.512	0,08
ING Groep NV	EUR	3.180	36.436	0,64
			40.948	0,72
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	5.486	31.089	0,55
Banco Santander SA	EUR	14.225	39.965	0,70
CaixaBank SA	EUR	3.724	13.690	0,24
			84.744	1,49
Vereinigte Staaten von Amerika				
3M Co.	USD	29	3.234	0,06
AAR Corp.	USD	79	3.285	0,06
Aaron's Co., Inc. (The)	USD	304	3.339	0,06

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

ACI Worldwide, Inc.	USD	176	3.767	0,07
Adea, Inc.	USD	335	2.918	0,05
AdvanSix, Inc.	USD	90	3.178	0,06
AES Corp. (The)	USD	131	3.510	0,06
AGCO Corp.	USD	27	3.492	0,06
Alaska Air Group, Inc.	USD	83	3.312	0,06
Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	USD	113	2.997	0,05
AMC Networks, Inc. 'A'	USD	209	2.986	0,05
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	90	3.889	0,07
American International Group, Inc.	USD	118	6.988	0,12
Amkor Technology, Inc.	USD	138	3.048	0,05
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	175	3.464	0,06
Anywhere Real Estate, Inc.	USD	505	2.986	0,05
Apartment Income REIT Corp., REIT	USD	101	3.228	0,06
ArcBest Corp.	USD	46	3.014	0,05
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	40	3.460	0,06
Arrow Electronics, Inc.	USD	35	3.410	0,06
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	20	3.263	0,06
AT&T, Inc.	USD	190	3.264	0,06
Avanos Medical, Inc.	USD	140	3.536	0,06
Avis Budget Group, Inc.	USD	19	2.884	0,05
Avista Corp.	USD	88	3.663	0,06
Avnet, Inc.	USD	86	3.317	0,06
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	84	3.560	0,06
BankUnited, Inc.	USD	105	3.291	0,06
Best Buy Co., Inc.	USD	45	3.394	0,06
Bloomin' Brands, Inc.	USD	177	3.353	0,06
Boise Cascade Co.	USD	51	3.309	0,06
BorgWarner, Inc.	USD	88	3.320	0,06
Boston Properties, Inc., REIT	USD	112	7.060	0,12
Bread Financial Holdings, Inc.	USD	96	3.308	0,06
Brinker International, Inc.	USD	110	3.406	0,06
BristolMyers Squibb Co.	USD	46	3.083	0,05
Builders FirstSource, Inc.	USD	57	3.439	0,06
Callon Petroleum Co.	USD	98	3.284	0,06
Capital One Financial Corp.	USD	39	3.352	0,06
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	48	3.455	0,06
Celanese Corp.	USD	35	3.353	0,06
Centene Corp.	USD	42	3.213	0,06
Central Pacific Financial Corp.	USD	179	3.413	0,06
Century Aluminum Co.	USD	439	3.434	0,06
Century Communities, Inc.	USD	72	3.362	0,06
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	38	3.252	0,06
Charles River Laboratories International, Inc.	USD	17	3.462	0,06
Cigna Corp.	USD	11	3.394	0,06
Citigroup, Inc.	USD	162	6.819	0,12
Citizens Financial Group, Inc.	USD	185	6.814	0,12
Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	225	3.427	0,06
CNO Financial Group, Inc.	USD	161	3.448	0,06
Coca-Cola Consolidated, Inc.	USD	8	3.852	0,07
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	62	3.280	0,06
Comcast Corp. 'A'	USD	106	3.458	0,06
Comerica, Inc.	USD	56	3.490	0,06
Conagra Brands, Inc.	USD	96	3.481	0,06
Concentrix Corp.	USD	31	3.826	0,07
ConocoPhillips	USD	1.334	145.736	2,55
Corning, Inc.	USD	111	3.296	0,06
Coterra Energy, Inc.	USD	934	21.348	0,37
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	148	3.499	0,06
Cross Country Healthcare, Inc.	USD	112	2.788	0,05
Cummins, Inc.	USD	15	3.374	0,06
Customers Bancorp, Inc.	USD	122	3.226	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

CVS Health Corp.	USD	72	6.273	0,11
DaVita, Inc.	USD	49	3.423	0,06
Deluxe Corp.	USD	196	3.114	0,05
Designer Brands, Inc. 'A'	USD	337	3.080	0,05
Devon Energy Corp.	USD	624	35.647	0,62
Diamondback Energy, Inc.	USD	195	24.793	0,43
Digital Turbine, Inc.	USD	230	3.228	0,06
DISH Network Corp. 'A'	USD	506	6.609	0,12
Diversified Healthcare Trust, REIT	USD	4.601	2.810	0,05
DMC Global, Inc.	USD	216	4.066	0,07
Dow, Inc.	USD	72	3.393	0,06
DR Horton, Inc.	USD	43	3.577	0,06
DXC Technology Co.	USD	273	6.761	0,12
Eagle Pharmaceuticals, Inc.	USD	109	2.919	0,05
Ebix, Inc.	USD	194	3.684	0,06
Edison International	USD	111	6.658	0,12
El Pollo Loco Holdings, Inc.	USD	343	3.244	0,06
Embecta Corp.	USD	110	2.470	0,04
Emergent BioSolutions, Inc.	USD	298	3.265	0,06
Encore Wire Corp.	USD	26	3.347	0,06
Energizer Holdings, Inc.	USD	107	3.397	0,06
Enhabit, Inc.	USD	252	3.065	0,05
Enovis Corp.	USD	67	3.358	0,06
Envista Holdings Corp.	USD	112	3.514	0,06
EPR Properties, REIT	USD	89	3.117	0,05
EQT Corp.	USD	101	3.192	0,06
Equity Residential, REIT	USD	59	3.261	0,06
Esab Corp.	USD	79	3.537	0,06
Essent Group Ltd.	USD	97	3.534	0,06
Everygy, Inc.	USD	62	3.675	0,06
FedEx Corp.	USD	21	3.419	0,06
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	108	6.790	0,12
Fifth Third Bancorp	USD	111	3.411	0,06
First American Financial Corp.	USD	70	3.419	0,06
Ford Motor Co.	USD	277	2.978	0,05
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	61	3.251	0,06
Fox Corp. 'A'	USD	121	3.420	0,06
Franklin Resources, Inc.	USD	136	3.377	0,06
Franklin Street Properties Corp., REIT	USD	1.252	3.209	0,06
Fresh Del Monte Produce, Inc.	USD	134	3.288	0,06
Generac Holdings, Inc.	USD	40	3.685	0,06
General Motors Co.	USD	96	2.997	0,05
Genesco, Inc.	USD	82	3.461	0,06
Genworth Financial, Inc. 'A'	USD	732	3.616	0,06
GEO Group, Inc. (The)	USD	323	3.324	0,06
G-III Apparel Group Ltd.	USD	269	3.380	0,06
Global Payments, Inc.	USD	75	6.921	0,12
GMS, Inc.	USD	75	3.530	0,06
Golden Entertainment, Inc.	USD	88	3.050	0,05
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	USD	346	3.266	0,06
Graham Holdings Co. 'B'	USD	6	3.396	0,06
Granite Construction, Inc.	USD	103	3.378	0,06
Group 1 Automotive, Inc.	USD	19	3.177	0,06
Hanmi Financial Corp.	USD	146	3.393	0,06
Heidrick & Struggles International, Inc.	USD	127	3.378	0,06
Henry Schein, Inc.	USD	45	3.366	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	458	6.796	0,12
HF Sinclair Corp.	USD	71	3.444	0,06
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	132	3.438	0,06
HomeStreet, Inc.	USD	135	3.483	0,06
Hope Bancorp, Inc.	USD	275	3.355	0,06
HP, Inc.	USD	131	3.276	0,06
Hub Group, Inc. 'A'	USD	46	3.442	0,06
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	15	3.246	0,06

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Ichor Holdings Ltd.	USD	127	3.168	0,06
Independence Realty Trust, Inc., REIT	USD	208	3.293	0,06
Innoviva, Inc.	USD	281	3.481	0,06
Insteel Industries, Inc.	USD	119	3.027	0,05
Intel Corp.	USD	130	3.157	0,06
InterDigital, Inc.	USD	76	3.548	0,06
Interface, Inc.	USD	340	3.152	0,06
International Business Machines Corp.	USD	25	3.285	0,06
International Paper Co.	USD	101	3.273	0,06
Invesco Ltd.	USD	198	3.327	0,06
iTeos Therapeutics, Inc.	USD	190	3.479	0,06
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	103	3.270	0,06
Juniper Networks, Inc.	USD	115	3.422	0,06
Kaman Corp.	USD	179	3.639	0,06
KB Home	USD	117	3.479	0,06
Kennametal, Inc.	USD	144	3.231	0,06
KeyCorp	USD	425	6.919	0,12
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	95	3.425	0,06
Kimco Realty Corp., REIT	USD	165	3.254	0,06
Kraft Heinz Co. (The)	USD	93	3.536	0,06
Kroger Co. (The)	USD	79	3.302	0,06
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	16	3.518	0,06
Laredo Petroleum, Inc.	USD	68	3.191	0,06
Lennar Corp. 'A'	USD	42	3.541	0,06
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	16	3.012	0,05
Lumen Technologies, Inc.	USD	1.373	6.757	0,12
Lumentum Holdings, Inc.	USD	70	3.343	0,06
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	90	6.953	0,12
M/I Homes, Inc.	USD	82	3.498	0,06
Macy's, Inc.	USD	160	3.069	0,05
Marathon Oil Corp.	USD	780	19.513	0,34
Marathon Petroleum Corp.	USD	34	3.694	0,06
MarineMax, Inc.	USD	114	3.317	0,06
Masterbrand, Inc.	USD	61	424	0,01
MDU Resources Group, Inc.	USD	120	3.415	0,06
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	304	3.166	0,06
Medifast, Inc.	USD	31	3.248	0,06
Medtronic plc	USD	95	6.862	0,12
MGIC Investment Corp.	USD	283	3.437	0,06
Micron Technology, Inc.	USD	69	3.194	0,06
MillerKnoll, Inc.	USD	189	3.667	0,06
MKS Instruments, Inc.	USD	45	3.523	0,06
Mohawk Industries, Inc.	USD	38	3.615	0,06
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	138	6.647	0,12
Moog, Inc. 'A'	USD	42	3.411	0,06
Mosaic Co. (The)	USD	156	6.333	0,11
Mueller Industries, Inc.	USD	55	3.000	0,05
Navient Corp.	USD	216	3.324	0,06
NCR Corp.	USD	162	3.489	0,06
Newell Brands, Inc.	USD	285	3.480	0,06
NRG Energy, Inc.	USD	216	6.515	0,11
OFG Bancorp	USD	136	3.513	0,06
OH Glass, Inc.	USD	224	3.464	0,06
Old Republic International Corp.	USD	152	3.441	0,06
Olympic Steel, Inc.	USD	100	3.143	0,05
Organogenesis Holdings, Inc.	USD	1.377	3.356	0,06
Organon & Co.	USD	142	3.707	0,06
Owens & Minor, Inc.	USD	176	3.168	0,06
PACCAR, Inc.	USD	35	3.202	0,06
PacWest Bancorp	USD	152	3.248	0,06
Patrick Industries, Inc.	USD	65	3.679	0,06
PBF Energy, Inc. 'A'	USD	110	4.255	0,07
PDC Energy, Inc.	USD	106	6.208	0,11
Pediatrix Medical Group, Inc.	USD	234	3.234	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Penn Entertainment, Inc.	USD	109	2.983	0,05
Pentair plc	USD	82	3.439	0,06
Perdoceo Education Corp.	USD	264	3.480	0,06
Pfizer, Inc.	USD	73	3.489	0,06
PG&E Corp.	USD	470	7.145	0,13
Phibro Animal Health Corp. 'A'	USD	291	3.654	0,06
Phillips 66	USD	71	6.907	0,12
Photronics, Inc.	USD	203	3.204	0,06
Pilgrim's Pride Corp.	USD	148	3.276	0,06
Pinnacle West Capital Corp.	USD	47	3.373	0,06
Pioneer Natural Resources Co.	USD	256	54.306	0,95
ProPetro Holding Corp.	USD	365	3.483	0,06
PulteGroup, Inc.	USD	83	3.522	0,06
PVH Corp.	USD	51	3.330	0,06
Qorvo, Inc.	USD	38	3.144	0,05
QUALCOMM, Inc.	USD	31	3.135	0,05
Quest Diagnostics, Inc.	USD	25	3.645	0,06
QuidelOrtho Corp.	USD	39	3.064	0,05
Ready Capital Corp., REIT	USD	287	2.927	0,05
Regal Rexnord Corp.	USD	30	3.345	0,06
Resideo Technologies, Inc.	USD	235	3.491	0,06
Resources Connection, Inc.	USD	191	3.283	0,06
Robert Half International, Inc.	USD	49	3.354	0,06
ScanSource, Inc.	USD	122	3.318	0,06
Seagate Technology Holdings plc	USD	70	3.444	0,06
Seneca Foods Corp. 'A'	USD	54	3.088	0,05
Signature Bank	USD	62	6.664	0,12
SkyWest, Inc.	USD	206	3.070	0,05
Skyworks Solutions, Inc.	USD	80	6.733	0,12
SL Green Realty Corp., REIT	USD	104	3.266	0,06
Sonic Automotive, Inc. 'A'	USD	71	3.263	0,06
Sotera Health Co.	USD	438	3.332	0,06
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	94	6.596	0,12
State Street Corp.	USD	91	6.553	0,11
Stewart Information Services Corp.	USD	85	3.415	0,06
Synchrony Financial	USD	105	3.194	0,06
Syneos Health, Inc.	USD	107	3.638	0,06
Talos Energy, Inc.	USD	189	3.314	0,06
Tapestry, Inc.	USD	99	3.492	0,06
Taylor Morrison Home Corp.	USD	123	3.501	0,06
TD SYNEX Corp.	USD	38	3.362	0,06
Tenet Healthcare Corp.	USD	82	3.675	0,06
Terex Corp.	USD	82	3.270	0,06
Textron, Inc.	USD	50	3.308	0,06
Thryv Holdings, Inc.	USD	205	3.625	0,06
Timken Co. (The)	USD	52	3.417	0,06
Titan International, Inc.	USD	256	3.669	0,06
Travel + Leisure Co.	USD	100	3.356	0,06
Tredegar Corp.	USD	350	3.281	0,06
Trinseo plc	USD	158	3.313	0,06
TrueBlue, Inc.	USD	182	3.351	0,06
Truist Financial Corp.	USD	175	7.060	0,12
TTM Technologies, Inc.	USD	237	3.341	0,06
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	114	6.585	0,12
UGI Corp.	USD	95	3.317	0,06
Ultra Clean Holdings, Inc.	USD	106	3.225	0,06
United Natural Foods, Inc.	USD	91	3.309	0,06
United Rentals, Inc.	USD	10	3.290	0,06
Uniti Group, Inc., REIT	USD	594	3.115	0,05
Unitil Corp.	USD	70	3.392	0,06
Universal Health Realty Income Trust, REIT	USD	69	3.105	0,05
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	29	3.800	0,07
Unum Group	USD	88	3.382	0,06
US Silica Holdings, Inc.	USD	309	3.585	0,06

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Valero Energy Corp.	USD	31	3.681	0,06
Valley National Bancorp	USD	320	3.397	0,06
Varex Imaging Corp.	USD	182	3.457	0,06
Viatriis, Inc.	USD	673	6.942	0,12
Viavi Solutions, Inc.	USD	347	3.389	0,06
VICI Properties, Inc., REIT	USD	218	6.545	0,11
Vir Biotechnology, Inc.	USD	141	3.286	0,06
Vishay Intertechnology, Inc.	USD	166	3.334	0,06
Vista Outdoor, Inc.	USD	132	3.005	0,05
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	180	6.266	0,11
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	342	2.974	0,05
Wells Fargo & Co.	USD	86	3.318	0,06
Western Digital Corp.	USD	108	3.145	0,05
Western Union Co. (The)	USD	265	3.424	0,06
Westlake Corp.	USD	34	3.250	0,06
Westrock Co.	USD	203	6.661	0,12
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	232	6.733	0,12
Whirlpool Corp.	USD	26	3.432	0,06
Wolverine World Wide, Inc.	USD	358	3.611	0,06
Ziff Davis, Inc.	USD	41	2.996	0,05
Zimvie, Inc.	USD	418	3.598	0,06
Zions Bancorp NA	USD	78	3.577	0,06
			1.320.917	23,14
Summe Aktien			1.760.635	30,85

Summe Aktien			1.760.635	30,85
---------------------	--	--	------------------	--------------

Staatsanleihen

Brasilien				
Brazil Government Bond 0 % 01/01/2025	BRL	252.100	350.733	6,14
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2027	BRL	343.100	589.502	10,33
			940.235	16,47

China				
China Government Bond 2,76 % 15/05/2032	CNY	4.260.000	573.582	10,05
			573.582	10,05

Frankreich				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0 % 15/03/2023	EUR	100.000	99.653	1,74
			99.653	1,74

Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 0,75 % 18/06/2031	EUR	646.000	478.068	8,38
			478.068	8,38

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 13/04/2023	USD	149.000	137.770	2,41
US Treasury Bill 0 % 20/04/2023	USD	149.000	137.552	2,41
US Treasury Bill 0 % 27/04/2023	USD	149.000	137.377	2,41
US Treasury Bill 0 % 04/05/2023	USD	149.000	137.244	2,41
US Treasury Bill 0 % 18/05/2023	USD	149.000	136.983	2,40
US Treasury Bill 0 % 15/06/2023	USD	149.000	136.549	2,39
			823.475	14,43

Summe Staatsanleihen			2.915.013	51,07
-----------------------------	--	--	------------------	--------------

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.675.648	81,92
---	--	--	------------------	--------------

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

China				
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.*	HKD	2.648.000	0	0,00
			0	0,00

Summe Aktien			0	0,00
---------------------	--	--	----------	-------------

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			0	0,00
---	--	--	----------	-------------

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†]	EUR	0	3.674	0,07
			3.674	0,07

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.674	0,07
---	--	--	--------------	-------------

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.674	0,07
---	--	--	--------------	-------------

Summe Anlagen			4.679.322	81,99
----------------------	--	--	------------------	--------------

Barmittel			875.234	15,34
------------------	--	--	----------------	--------------

Sonstige Aktiva/(Passiva)			152.851	2,67
----------------------------------	--	--	----------------	-------------

Summe Nettovermögen			5.707.407	100,00
----------------------------	--	--	------------------	---------------

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-BTP, 08/03/2023	(4)	EUR	(436.480)	34.996	0,61
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(7)	USD	(1.258.151)	44.992	0,79
US 5 Year Note, 31/03/2023	(6)	USD	(604.894)	8.645	0,15
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				88.633	1,55
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	4	AUD	293.867	(16.412)	(0,29)
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	12	EUR	456.720	(17.010)	(0,30)
Hang Seng China Enterprises Index, 30/01/2023	4	HKD	162.258	(1.594)	(0,03)
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	1	USD	45.249	(119)	0,00
TOPIX Index, 09/03/2023	1	JPY	134.277	(3.460)	(0,06)
US 2 Year Note, 31/03/2023	(3)	USD	(575.467)	(460)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	6	USD	661.248	(3.684)	(0,06)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 09/03/2023	1	JPY	91.719	(6.318)	(0,11)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(49.057)	(0,86)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				39.576	0,69

DERIVATIVE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	39.826	USD	26.996	12.01.2023	Merrill Lynch	45	0,00
CHF	973	USD	1.054	12.01.2023	BNP Paribas	1	0,00
CHF	21.775	USD	23.598	12.01.2023	Goldman Sachs	33	0,00
CHF	35.163	USD	38.106	12.01.2023	J.P. Morgan	54	0,00
CHF	56.175	USD	60.880	12.01.2023	UBS	82	0,00
CNY	188.108	USD	27.037	12.01.2023	BNP Paribas	219	0,00
EUR	519.684	USD	554.371	12.01.2023	Barclays	1.361	0,02
EUR	450.175	USD	480.158	12.01.2023	BNP Paribas	1.238	0,02
EUR	72.333	USD	77.147	12.01.2023	Citigroup	203	0,00
EUR	231.292	USD	246.677	12.01.2023	Goldman Sachs	655	0,01
EUR	624.777	USD	666.376	12.01.2023	Merrill Lynch	1.732	0,03
EUR	507.095	USD	540.842	12.01.2023	State Street	1.422	0,03
EUR	3.474.308	USD	3.701.310	12.01.2023	UBS	13.675	0,25
GBP	3.038	USD	3.666	12.01.2023	J.P. Morgan	4	0,00
IDR	346.948.881	USD	22.246	12.01.2023	BNP Paribas	216	0,00
JPY	35.190.481	USD	261.391	12.01.2023	Barclays	5.572	0,10
JPY	12.494.782	USD	92.811	12.01.2023	BNP Paribas	1.977	0,04
JPY	96.626	USD	718	12.01.2023	Goldman Sachs	15	0,00
JPY	1.105.450	USD	8.242	12.01.2023	UBS	147	0,00
KRW	134.034.455	USD	103.565	12.01.2023	Goldman Sachs	2.949	0,05
MXN	4.466.077	USD	226.537	12.01.2023	Goldman Sachs	2.474	0,04
MXN	4.361.584	USD	221.235	12.01.2023	J.P. Morgan	2.418	0,04
MXN	38.067.242	USD	1.931.350	12.01.2023	UBS	20.686	0,36
NOK	40.298	USD	4.085	12.01.2023	UBS	12	0,00
NZD	348.480	USD	220.690	12.01.2023	J.P. Morgan	474	0,01
SEK	23.777	USD	2.277	12.01.2023	UBS	8	0,00
USD	591.353	BRL	3.102.148	12.01.2023	Goldman Sachs	5.757	0,11
USD	744	HKD	5.792	12.01.2023	Goldman Sachs	1	0,00
USD	2.200	HKD	17.123	12.01.2023	J.P. Morgan	3	0,00
USD	61.945	JPY	8.148.721	12.01.2023	UBS	35	0,00
USD	1.253	NOK	12.219	12.01.2023	Goldman Sachs	10	0,00
USD	3.247	NOK	31.666	12.01.2023	UBS	25	0,00
USD	3.284	NZD	5.056	12.01.2023	BNP Paribas	69	0,00
USD	147.480	NZD	227.084	12.01.2023	J.P. Morgan	3.122	0,06
USD	180.836	NZD	278.449	12.01.2023	UBS	3.825	0,07
USD	1.780	TRY	33.493	12.01.2023	Goldman Sachs	2	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **70.521** **1,24**

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

EUR	3	GBP	2	31.01.2023	J.P. Morgan	0	0,00
-----	---	-----	---	------------	-------------	---	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus

Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **0** **0,00**

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

70.521 **1,24**

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	82.053	USD	56.527	12.01.2023	Goldman Sachs	(755)	(0,01)
AUD	84.123	USD	57.952	12.01.2023	Merrill Lynch	(774)	(0,01)
CAD	126.683	USD	93.586	12.01.2023	J.P. Morgan	(34)	0,00
GBP	36.292	USD	45.041	12.01.2023	J.P. Morgan	(1.123)	(0,02)
GBP	166.572	USD	206.734	12.01.2023	UBS	(5.163)	(0,09)
INR	1.659.997	USD	20.140	12.01.2023	BNP Paribas	(68)	0,00
MXN	158.378	USD	8.168	12.01.2023	Goldman Sachs	(38)	0,00
SEK	31.300	USD	3.074	12.01.2023	J.P. Morgan	(60)	0,00
SEK	1.230.609	USD	120.858	12.01.2023	UBS	(2.363)	(0,04)
TWD	1.720.070	USD	56.488	12.01.2023	BNP Paribas	(296)	(0,01)
USD	55.100	AUD	81.201	12.01.2023	Merrill Lynch	(38)	0,00
USD	268.978	BRL	1.436.127	12.01.2023	Goldman Sachs	(1.810)	(0,03)
USD	2.192	CAD	2.970	12.01.2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	54.947	CHF	50.777	12.01.2023	J.P. Morgan	(152)	0,00
USD	293	CLP	255.255	12.01.2023	Goldman Sachs	(4)	0,00
USD	753.957	CNH	5.236.636	12.01.2023	J.P. Morgan	(4.228)	(0,07)
USD	2.737	CNH	19.010	12.01.2023	Merrill Lynch	(15)	0,00
USD	632.369	CNY	4.383.583	12.01.2023	BNP Paribas	(2.944)	(0,05)
USD	921.193	CZK	21.049.968	12.01.2023	Citigroup	(9.500)	(0,17)
USD	1.363	DKK	9.504	12.01.2023	UBS	(4)	0,00
USD	448.294	EUR	420.960	12.01.2023	UBS	(1.817)	(0,03)
USD	12.009	HKD	93.611	12.01.2023	J.P. Morgan	(2)	0,00
USD	54.488	JPY	7.288.026	12.01.2023	Barclays	(824)	(0,02)
USD	41.990	KRW	55.138.300	12.01.2023	Goldman Sachs	(1.788)	(0,03)
USD	7.174	NZD	11.302	12.01.2023	BNP Paribas	0	0,00
USD	558	PLN	2.478	12.01.2023	Merrill Lynch	(7)	0,00
USD	54.908	SEK	571.662	12.01.2023	UBS	(57)	0,00
USD	359	SGD	483	12.01.2023	Goldman Sachs	(2)	0,00
USD	1.525	TWD	46.769	12.01.2023	BNP Paribas	(2)	0,00
USD	309.261	ZAR	5.342.878	12.01.2023	Goldman Sachs	(5.630)	(0,10)
USD	39.630	ZAR	684.642	12.01.2023	J.P. Morgan	(721)	(0,01)
USD	22.839	ZAR	394.590	12.01.2023	UBS	(417)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(40.637)	(0,70)
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	8.330	EUR	8.483	31.01.2023	J.P. Morgan	(22)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	10.132	EUR	11.754	31.01.2023	J.P. Morgan	(319)	(0,01)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	25.616	EUR	24.544	31.01.2023	J.P. Morgan	(627)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(968)	(0,03)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(41.605)	(0,73)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						28.916	0,51

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens	
25.260.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 10.311 %	17.10.2024	5.298	0,09	
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					5.298	0,09	
7.785.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 7,36 %	22. Dezember 2026	(18.839)	(0,33)	
4.861.000	CNH	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2.585 %	13.07.2027	(3.435)	(0,06)	
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(22.274)	(0,39)	
Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(16.976)	(0,30)	
Inflationsswapkontrakte							
180.000	USD	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2.469 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	06.10.2032	1.234	0,02	
Gesamtwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva					1.234	0,02	
450.000	USD	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2.643 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	16.11.2032	(2.810)	(0,05)	
Gesamtwert aus Inflationsswapkontrakten – Passiva					(2.810)	(0,05)	
Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Passiva					(1.576)	(0,03)	

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in Euro.

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
89.713	CAD	BNP Paribas	Zahlung: MSCI Canada Banks Erhalt: 1-Tages-REPO_CORRA CAD + 27,00 BP	06.09.2023	2.061	0,04
492.905	EUR	BNP Paribas	Zahlung: BNP EMU Growth Custom Index Erhalt: 1-Tages-ESTR EUR + 4,00 BP	26.09.2023	488	0,01
370.566	USD	Barclays	Zahlung: Barclays SPX 500 Anti- Value Custom Index Erhalt: 1-Tages-SOFR USD + 17,00 BP	07.12.2023	10.921	0,19
739.316	USD	Barclays	Zahlung: Barclays SPX 1500 Growth Custom Index Erhalt: 1-Tages-SOFR USD + 17,00 BP	07.12.2023	22.153	0,39
123.504	USD	BNP Paribas	Erhalt: BNP US Banks Zahlung: 1-Tages-SOFR USD + 40,00 BP	20.12.2023	2.874	0,05
88.926	USD	BNP Paribas	Zahlung: MSCI USA/Information Technology Index Erhalt: 1-Tages-SOFR USD + 33,00 BP	11.12.2023	5.746	0,10
Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva					44.243	0,78
104.267	CAD	BNP Paribas	Zahlung: MSCI Canada Banks Erhalt: 1-Tages-REPO_CORRA CAD + 27,00 BP	06.09.2023	(986)	(0,02)
504.048	EUR	BNP Paribas	Erhalt: BNP EMU Value Custom Index Zahlung: 1-Tages-ESTR EUR + - 42,00 BP	26.09.2023	(3.735)	(0,06)
88.777	USD	BNP Paribas	Erhalt: MSCI USA/Industrials Index Zahlung: 1-Tages-SOFR USD + 33,00 BP	11.12.2023	(1.458)	(0,03)
Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(6.179)	(0,11)
Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva					38.064	0,67

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Multi-Asset Opportunities Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	104.609	–
			104.609	–

Multi-Asset Risk Control Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu überwiegend in ein Portfolio übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus aller Welt sowie in derivative Finanzinstrumente. Der Fonds verfolgt taktische Top-Down-Engagements in globalen Anlageklassen über (1) Aktienwerte, einschließlich geschlossener Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs); (2) festverzinsliche Wertpapiere; sowie (3) liquide Mittel und Geldmarktinstrumente.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Österreich				
OMV AG	EUR	68	3.496	0,04
Verbund AG	EUR	29	2.438	0,02
			5.934	0,06
Belgien				
D'ijeteren Group	EUR	59	11.358	0,12
KBC Group NV	EUR	34	2.205	0,02
			13.563	0,14
Brasilien				
Ambev SA	BRL	400	1.104	0,01
Atacadao SA	BRL	400	1.114	0,01
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	400	995	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	100	254	0,00
Banco Santander Brasil SA	BRL	600	3.235	0,03
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	649	1.354	0,02
Gerdau SA Preference	BRL	200	1.107	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	400	383	0,00
Klabin SA	BRL	200	753	0,01
Ultrapar Participacoes SA	BRL	700	1.674	0,02
WEG SA	BRL	200	1.451	0,02
			13.424	0,14
Chile				
Enel Americas SA	CLP	10.372	1.369	0,02
			1.369	0,02
China				
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	7.000	2.405	0,03
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.200	24.337	0,26
Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	4.000	3.399	0,04
Bank of China Ltd. 'A'	CNY	4.100	1.879	0,02
BeiGene Ltd., ADR	USD	5	1.120	0,01
CanSino Biologics, Inc. 'A'	CNY	34	719	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	28.000	17.557	0,18
China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	CNY	300	1.614	0,02
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	4.452	0,05
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	4.000	1.932	0,02
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	8.180	5.682	0,06
China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	HKD	15.000	6.248	0,07
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5.700	4.668	0,05
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	600	1.214	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.523	0,02
CITIC Ltd.	HKD	2.000	2.112	0,02
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	3.000	1.383	0,01
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	200	2.806	0,03
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	3.000	7.845	0,08
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	600	2.591	0,03
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	200	2.268	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	100	1.155	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	6.000	3.092	0,03

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	400	1.020	0,01
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	1.475	0,02
Jinxin Fertility Group Ltd., Reg. S	HKD	500	461	0,00
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	600	13.431	0,14
NetEase, Inc.	HKD	100	1.462	0,02
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	500	1.762	0,02
NIO, Inc., ADR	USD	383	3.786	0,04
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	7.000	2.324	0,02
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	1.100	2.100	0,02
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	500	3.309	0,03
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.000	621	0,01
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd. 'A'	CNY	600	1.002	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	800	1.331	0,01
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	400	4.492	0,05
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	300	932	0,01
Sinomine Resource Group Co. Ltd. 'A'	CNY	300	2.897	0,03
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.200	3.052	0,03
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	200	2.373	0,02
TAL Education Group, ADR	USD	161	1.182	0,01
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	400	2.184	0,02
Tencent Holdings Ltd.	HKD	800	34.158	0,36
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	955	7.941	0,08
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	44	1.501	0,02
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	24	325	0,00
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	100	2.621	0,03
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	200	2.110	0,02
Xiamen Intretech, Inc. 'A'	CNY	500	1.197	0,01
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	2.400	3.356	0,04
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	53	59	0,00
Yum China Holdings, Inc.	USD	82	4.521	0,05
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	3.082	0,03
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	100	497	0,01
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	113	3.072	0,03
			217.637	2,28
Kolumbien				
Bancolombia SA	COP	38	330	0,00
			330	0,00
Tschechische Republik				
CEZ A/S	CZK	28	952	0,01
Komerční Banka A/S	CZK	18	523	0,01
			1.475	0,02
Dänemark				
Genmab A/S	DKK	9	3.812	0,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	169	22.850	0,24
Novozymes A/S 'B'	DKK	70	3.541	0,04
Orsted A/S, Reg. S	DKK	8	726	0,01
Pandora A/S	DKK	31	2.178	0,02
Vestas Wind Systems A/S	DKK	100	2.926	0,03
			36.033	0,38

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Finnland				
Elisa OYJ	EUR	44	2.332	0,02
Kesko OYJ 'B'	EUR	324	7.141	0,07
Neste OYJ	EUR	257	11.919	0,13
Orion OYJ 'B'	EUR	155	8.576	0,09
Sampo OYJ 'A'	EUR	64	3.360	0,04
			33.328	0,35
Frankreich				
Airbus SE	EUR	30	3.576	0,04
Alstom SA	EUR	45	1.099	0,01
AXA SA	EUR	168	4.706	0,05
BNP Paribas SA	EUR	74	4.237	0,04
Bouygues SA	EUR	56	1.677	0,02
Bureau Veritas SA	EUR	62	1.640	0,02
Capgemini SE	EUR	13	2.172	0,02
Carrefour SA	EUR	333	5.556	0,06
Cie de Saint-Gobain	EUR	31	1.517	0,02
Covivio, REIT	EUR	10	595	0,01
Eiffage SA	EUR	41	4.036	0,04
EssilorLuxottica SA	EUR	5	907	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	21	2.146	0,02
Kering SA	EUR	14	7.139	0,08
L'Oreal SA	EUR	57	20.413	0,21
Sanofi	EUR	8	774	0,01
Schneider Electric SE	EUR	57	8.009	0,08
STMicroelectronics NV	EUR	87	3.068	0,03
Teleperformance	EUR	7	1.679	0,02
Valeo SA	EUR	268	4.779	0,05
			79.725	0,84
Deutschland				
adidas AG	EUR	13	1.771	0,02
Allianz SE	EUR	28	6.013	0,06
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	20	957	0,01
Deutsche Bank AG	EUR	226	2.558	0,03
Deutsche Boerse AG	EUR	14	2.415	0,03
Deutsche Post AG	EUR	79	2.971	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	74	2.076	0,02
Merck KGaA	EUR	25	4.834	0,05
MTU Aero Engines AG	EUR	12	2.593	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	7	2.275	0,02
SAP SE	EUR	89	9.169	0,10
Siemens AG	EUR	28	3.880	0,04
United Internet AG	EUR	65	1.312	0,01
Zalando SE, Reg. S	EUR	63	2.230	0,02
			45.054	0,47
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	1.200	13.346	0,14
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	102	4.404	0,05
Link REIT	HKD	227	1.666	0,02
MTR Corp. Ltd.	HKD	29	154	0,00
Swire Properties Ltd.	HKD	200	509	0,00
			20.079	0,21

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Ungarn				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	624	4.356	0,05
OTP Bank Nyrt.	HUF	55	1.492	0,01
			5.848	0,06
Indonesien				
Aneka Tambang Tbk.	IDR	3.200	407	0,00
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	14.000	7.685	0,08
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3.100	1.835	0,02
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	41.373	2.006	0,02
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	26.700	4.543	0,05
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	2.600	785	0,01
			17.261	0,18
Irland				
CRH plc	EUR	138	5.459	0,06
Kingspan Group plc	EUR	18	973	0,01
			6.432	0,07
Italien				
Amplifon SpA	EUR	299	8.926	0,09
Assicurazioni Generali SpA	EUR	115	2.050	0,02
CNH Industrial NV	EUR	127	2.044	0,02
Enel SpA	EUR	150	811	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.136	4.770	0,05
Moncler SpA	EUR	29	1.534	0,02
UniCredit SpA	EUR	166	2.358	0,03
			22.493	0,24
Japan				
Aeon Co. Ltd.	JPY	400	8.420	0,09
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	100	3.048	0,03
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	100	3.109	0,03
Asahi Kasei Corp.	JPY	500	3.554	0,04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	400	6.070	0,06
Azbil Corp.	JPY	200	5.014	0,05
Canon, Inc.	JPY	100	2.156	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	10.169	0,11
CyberAgent, Inc.	JPY	300	2.652	0,03
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	200	4.510	0,05
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	200	6.419	0,07
East Japan Railway Co.	JPY	100	5.683	0,06
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	600	2.030	0,02
FANUC Corp.	JPY	100	14.921	0,16
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	100	3.775	0,04
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	100	2.960	0,03
Hitachi Ltd.	JPY	100	5.033	0,05
Hulic Co. Ltd.	JPY	700	5.494	0,06
Ibiden Co. Ltd.	JPY	100	3.596	0,04
Inpex Corp.	JPY	100	1.057	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	400	12.513	0,13
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	300	2.907	0,03
Kao Corp.	JPY	200	7.944	0,08
KDDI Corp.	JPY	400	12.082	0,13
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	100	2.837	0,03
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	100	3.295	0,03
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	100	1.521	0,02
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	600	8.957	0,09
Komatsu Ltd.	JPY	300	6.494	0,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Kubota Corp.	JPY	200	2.730	0,03
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	400	9.144	0,10
Lixil Corp.	JPY	200	3.013	0,03
Marubeni Corp.	JPY	600	6.849	0,07
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	200	3.651	0,04
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	800	11.227	0,12
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	200	2.805	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	100	4.956	0,05
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	100	1.226	0,01
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	300	2.350	0,02
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	1	2.336	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	300	8.560	0,09
Nitto Denko Corp.	JPY	100	5.760	0,06
Nomura Holdings, Inc.	JPY	1.300	4.804	0,05
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	100	2.134	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	100	2.357	0,02
Omron Corp.	JPY	100	4.825	0,05
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	300	6.998	0,07
ORIX Corp.	JPY	200	3.193	0,03
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	100	1.851	0,02
Panasonic Holdings Corp.	JPY	200	1.674	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	200	6.276	0,07
Resona Holdings, Inc.	JPY	1.100	6.017	0,06
Ricoh Co. Ltd.	JPY	400	3.037	0,03
SCSK Corp.	JPY	200	3.018	0,03
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	200	2.784	0,03
Sekisui House Ltd.	JPY	100	1.766	0,02
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	400	5.532	0,06
Shimadzu Corp.	JPY	100	2.825	0,03
Shimizu Corp.	JPY	600	3.191	0,03
SoftBank Group Corp.	JPY	300	12.677	0,13
Sompo Holdings, Inc.	JPY	200	8.847	0,09
Sony Group Corp.	JPY	300	22.716	0,24
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	1.500	5.360	0,06
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	100	3.550	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	400	16.021	0,17
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	100	3.400	0,04
Systemex Corp.	JPY	200	12.069	0,13
TDK Corp.	JPY	100	3.256	0,03
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	300	6.397	0,07
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	100	1.957	0,02
Tokyu Corp.	JPY	200	2.514	0,03
Toyota Motor Corp.	JPY	1.100	15.022	0,16
USS Co. Ltd.	JPY	500	7.912	0,08
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	100	2.324	0,02
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	200	4.523	0,05
Yaskawa Electric Corp.	JPY	200	6.359	0,07
Z Holdings Corp.	JPY	1.500	3.755	0,04
ZOZO, Inc.	JPY	100	2.461	0,03
			426.229	4,47
Malaysia				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	2.323	3.058	0,03
Dialog Group Bhd.	MYR	1.700	945	0,01
Maxis Bhd.	MYR	5.400	4.706	0,05
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	18.900	8.578	0,09
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	800	4.176	0,04
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	800	886	0,01
RHB Bank Bhd.	MYR	1.604	2.108	0,02
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	1.500	3.279	0,04
			27.736	0,29

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Mexiko				
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	45	1.078	0,01
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	400	724	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	400	1.423	0,01
			3.225	0,03
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	2	2.766	0,03
Akzo Nobel NV	EUR	81	5.453	0,06
ASML Holding NV	EUR	26	14.028	0,15
ING Groep NV	EUR	318	3.894	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	108	3.111	0,03
Koninklijke KPN NV	EUR	446	1.388	0,01
Prosus NV	EUR	32	2.209	0,02
			32.849	0,34
Norwegen				
DNB Bank ASA	NOK	160	3.164	0,03
Equinor ASA	NOK	197	7.044	0,07
Norsk Hydro ASA	NOK	59	440	0,01
			10.648	0,11
Philippinen				
Ayala Corp.	PHP	90	1.127	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	1.600	889	0,01
BDO Unibank, Inc.	PHP	1.464	2.785	0,03
			4.801	0,05
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	103	586	0,01
KGHM Polska Miedz SA	PLN	51	1.480	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	62	3.698	0,04
			5.764	0,06
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1.181	5.881	0,06
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	1.036	14.113	0,15
			19.994	0,21
Singapur				
CapitalLand Ascendas REIT	SGD	600	1.226	0,01
City Developments Ltd.	SGD	100	614	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	200	5.062	0,05
Keppel Corp. Ltd.	SGD	100	541	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	213	1.936	0,02
			9.379	0,10
Südafrika				
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	83	1.614	0,02
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	1	13	0,00
Clicks Group Ltd.	ZAR	89	1.419	0,02
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	94	1.183	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	38	1.105	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Südafrika (Fortsetzung)				
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	25	4.170	0,04
Sanlam Ltd.	ZAR	805	2.316	0,02
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	287	758	0,01
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	154	1.032	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	72	713	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	679	4.920	0,05
			19.243	0,20
Südkorea				
AMOREPACIFIC Group	KRW	46	1.286	0,01
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	43	1.997	0,02
Celltrion, Inc.	KRW	10	1.334	0,01
Coway Co. Ltd.	KRW	34	1.525	0,02
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	65	1.623	0,02
Hanwha Solutions Corp.	KRW	65	2.239	0,02
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	73	2.037	0,02
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	59	3.481	0,04
KB Financial Group, Inc.	KRW	87	3.384	0,04
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	2	905	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	7	3.359	0,04
LG Electronics, Inc.	KRW	33	2.281	0,02
LG H&H Co. Ltd.	KRW	2	1.157	0,01
NAVER Corp.	KRW	63	9.010	0,10
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	1.123	7.881	0,08
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	583	25.762	0,27
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	10	1.598	0,02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	8	3.788	0,04
SK Hynix, Inc.	KRW	61	3.672	0,04
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	8	984	0,01
SK, Inc.	KRW	7	1.059	0,01
SKC Co. Ltd.	KRW	1	71	0,00
Yuhan Corp.	KRW	24	1.097	0,01
			81.530	0,86
Spanien				
Acciona SA	EUR	12	2.209	0,02
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	42	2.185	0,02
Banco Santander SA	EUR	1.313	3.943	0,04
Industria de Diseno Textil SA	EUR	15	401	0,01
Red Electrica Corp. SA	EUR	441	7.718	0,08
			16.456	0,17
Schweden				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	130	2.820	0,03
Boliden AB	SEK	218	8.273	0,09
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	445	4.844	0,05
Hexagon AB 'B'	SEK	269	2.841	0,03
Investor AB 'B'	SEK	243	4.444	0,05
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	220	2.143	0,02
Sandvik AB	SEK	105	1.919	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	129	1.497	0,02
SKF AB 'B'	SEK	119	1.837	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	223	2.865	0,03
Tele2 AB 'B'	SEK	252	2.076	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	248	1.459	0,01
Volvo AB 'B'	SEK	224	4.089	0,04
			41.107	0,43

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	85	2.600	0,03
Credit Suisse Group AG	CHF	293	880	0,01
Geberit AG	CHF	6	2.851	0,03
Kuehne + Nagel International AG	CHF	8	1.887	0,02
Novartis AG	CHF	209	19.076	0,20
Partners Group Holding AG	CHF	4	3.559	0,04
Roche Holding AG	CHF	1	316	0,00
SGS SA	CHF	1	2.347	0,02
Swiss Life Holding AG	CHF	4	2.077	0,02
Swiss Re AG	CHF	16	1.515	0,02
Swisscom AG	CHF	5	2.753	0,03
UBS Group AG	CHF	124	2.319	0,02
Zurich Insurance Group AG	CHF	9	4.349	0,05

46.529 0,49

Taiwan

Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.000	2.601	0,03
China Steel Corp.	TWD	2.000	1.940	0,02
Compal Electronics, Inc.	TWD	4.000	3.002	0,03
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	19.000	16.394	0,17
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.050	3.756	0,04
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	1.000	2.311	0,02
Taiwan Cement Corp.	TWD	2.199	2.407	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.000	29.094	0,30
United Microelectronics Corp.	TWD	2.000	2.632	0,03
Yunta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.030	727	0,01

64.864 0,68

Thailand

Advanced Info Service PCL	THB	600	3.395	0,04
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	1.700	1.427	0,02
BTS Group Holdings PCL	THB	8.700	2.116	0,02
CP ALL PCL	THB	1.800	3.554	0,04
Energy Absolute PCL	THB	500	1.404	0,01
Indorama Ventures PCL	THB	1.700	2.006	0,02
Land & Houses PCL	THB	4.300	1.233	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	400	2.043	0,02
PTT PCL	THB	6.100	5.864	0,06

23.042 0,24

Türkei

Turkcell İletişim Hizmetleri A/Ş	TRY	805	1.627	0,02
Türkiye İş Bankası A/Ş 'C'	TRY	3.550	2.439	0,02

4.066 0,04

Vereinigte Arabische Emirate

Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	1.167	2.857	0,03
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	184	1.143	0,01

4.000 0,04

Vereinigtes Königreich

abrdn plc	GBP	1.014	2.318	0,02
Anglo American plc	GBP	112	4.378	0,05
Antofagasta plc	GBP	134	2.501	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Ashtead Group plc	GBP	47	2.679	0,03
AstraZeneca plc	GBP	131	17.747	0,19
Barclays plc	GBP	1.484	2.841	0,03
Barratt Developments plc	GBP	988	4.734	0,05
BT Group plc	GBP	657	889	0,01
Burberry Group plc	GBP	248	6.080	0,06
Croda International plc	GBP	23	1.834	0,02
Diageo plc	GBP	403	17.764	0,19
Ferguson plc	GBP	28	3.530	0,04
GSK plc	GBP	69	1.198	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	915	5.699	0,06
Infoma plc	GBP	254	1.901	0,02
Intertek Group plc	GBP	67	3.264	0,03
J Sainsbury plc	GBP	3.422	8.997	0,09
Johnson Matthey plc	GBP	41	1.053	0,01
Kingfisher plc	GBP	1.508	4.300	0,04
Legal & General Group plc	GBP	927	2.793	0,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	5.660	3.104	0,03
Melrose Industries plc	GBP	872	1.416	0,01
Mondi plc	GBP	183	3.115	0,03
Prudential plc	GBP	282	3.840	0,04
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	19	1.320	0,01
RELX plc	GBP	167	4.614	0,05
Rentokil Initial plc	GBP	114	699	0,01
Rio Tinto plc	GBP	6	420	0,00
Segro plc, REIT	GBP	156	1.439	0,02
St James's Place plc	GBP	122	1.613	0,02
Tesco plc	GBP	4.108	11.123	0,12
Vodafone Group plc	GBP	2.526	2.570	0,03
WPP plc	GBP	204	2.021	0,02

133.794 1,40

Vereinigte Staaten von Amerika

3M Co.	USD	38	4.530	0,05
Accenture plc 'A'	USD	21	5.556	0,06
Adobe, Inc.	USD	29	9.707	0,10
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	34	2.181	0,02
AES Corp. (The)	USD	61	1.747	0,02
Agilent Technologies, Inc.	USD	28	4.187	0,04
Alaska Air Group, Inc.	USD	34	1.450	0,02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	9	1.298	0,01
Allstate Corp. (The)	USD	14	1.901	0,02
Alphabet, Inc. 'A'	USD	225	19.577	0,21
Amazon.com, Inc.	USD	352	29.209	0,31
Ancor plc	USD	505	6.035	0,06
American Express Co.	USD	26	3.799	0,04
American Tower Corp., REIT	USD	15	3.203	0,03
Amgen, Inc.	USD	25	6.542	0,07
Apple, Inc.	USD	324	41.436	0,43
Applied Materials, Inc.	USD	14	1.342	0,01
Aptiv plc	USD	12	1.121	0,01
Assurant, Inc.	USD	34	4.293	0,05
Autodesk, Inc.	USD	25	4.627	0,05
Automatic Data Processing, Inc.	USD	29	6.918	0,07
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	12	1.937	0,02
Baker Hughes Co.	USD	49	1.418	0,02
Bank of America Corp.	USD	225	7.434	0,08
Best Buy Co., Inc.	USD	21	1.693	0,02
BlackRock, Inc.	USD	8	5.648	0,06
Booking Holdings, Inc.	USD	3	5.972	0,06
Boston Properties, Inc., REIT	USD	20	1.348	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	126	9.027	0,09

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Broadcom, Inc.	USD	2	1.103	0,01
Cadence Design Systems, Inc.	USD	10	1.599	0,02
Carrier Global Corp.	USD	93	3.846	0,04
Catalent, Inc.	USD	65	2.935	0,03
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	18	1.385	0,01
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	2	183	0,00
Chevron Corp.	USD	57	10.160	0,11
Cigna Corp.	USD	16	5.277	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	50	2.358	0,02
Citigroup, Inc.	USD	41	1.845	0,02
Coca-Cola Co. (The)	USD	233	14.819	0,16
Colgate-Palmolive Co.	USD	211	16.654	0,17
Comerica, Inc.	USD	29	1.932	0,02
Consolidated Edison, Inc.	USD	32	3.076	0,03
Crown Castle, Inc., REIT	USD	17	2.328	0,02
CSX Corp.	USD	147	4.563	0,05
Cummins, Inc.	USD	6	1.443	0,02
Danaher Corp.	USD	40	10.591	0,11
Deere & Co.	USD	8	3.403	0,04
Dexcom, Inc.	USD	9	1.002	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	17	1.711	0,02
Discover Financial Services	USD	14	1.355	0,01
Dominion Energy, Inc.	USD	30	1.845	0,02
Duke Energy Corp.	USD	11	1.137	0,01
eBay, Inc.	USD	29	1.200	0,01
Edison International	USD	22	1.410	0,02
Edwards Lifesciences Corp.	USD	90	6.667	0,07
Eli Lilly & Co.	USD	5	1.831	0,02
EOG Resources, Inc.	USD	19	2.445	0,03
Equinix, Inc., REIT	USD	4	2.646	0,03
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	18	4.432	0,05
Eversource Energy	USD	30	2.541	0,03
Exelon Corp.	USD	21	906	0,01
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	39	4.085	0,04
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	25	1.680	0,02
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	21	1.196	0,01
General Mills, Inc.	USD	132	11.114	0,12
Gilead Sciences, Inc.	USD	90	7.681	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	42	14.297	0,15
Halliburton Co.	USD	43	1.666	0,02
Hasbro, Inc.	USD	30	1.830	0,02
Henry Schein, Inc.	USD	55	4.397	0,05
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	450	7.137	0,08
Home Depot, Inc. (The)	USD	19	6.000	0,06
Honeywell International, Inc.	USD	23	4.912	0,05
HP, Inc.	USD	54	1.443	0,02
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	10	2.313	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	5	2.019	0,02
Illumina, Inc.	USD	9	1.799	0,02
Ingersoll Rand, Inc.	USD	38	1.984	0,02
Intel Corp.	USD	252	6.542	0,07
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	45	4.708	0,05
Interpuc Group of Cos., Inc. (The)	USD	402	13.395	0,14
Intuit, Inc.	USD	12	4.629	0,05
Johnson & Johnson	USD	45	7.953	0,08
Johnson Controls International plc	USD	92	5.864	0,06
JPMorgan Chase & Co.	USD	42	5.586	0,06
KeyCorp	USD	32	557	0,01
Keysight Technologies, Inc.	USD	50	8.475	0,09
L3Harris Technologies, Inc.	USD	7	1.445	0,02
Lam Research Corp.	USD	10	4.153	0,04
Leidos Holdings, Inc.	USD	23	2.411	0,03
LKQ Corp.	USD	84	4.491	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Lowe's Cos., Inc.	USD	44	8.722	0,09
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	14	2.315	0,02
Masterbrand, Inc.	USD	21	156	0,00
Mastercard, Inc. 'A'	USD	15	5.174	0,05
McDonald's Corp.	USD	5	1.315	0,01
Merck & Co., Inc.	USD	69	7.644	0,08
MetLife, Inc.	USD	64	4.642	0,05
Micron Technology, Inc.	USD	23	1.138	0,01
Microsoft Corp.	USD	245	58.320	0,61
Moderna, Inc.	USD	7	1.219	0,01
Molina Healthcare, Inc.	USD	22	7.260	0,08
Moody's Corp.	USD	24	6.681	0,07
Mosaic Co. (The)	USD	27	1.171	0,01
Netflix, Inc.	USD	17	4.874	0,05
Newmont Corp.	USD	49	2.308	0,02
NextEra Energy, Inc.	USD	47	3.935	0,04
NIKE, Inc. 'B'	USD	31	3.613	0,04
Norfolk Southern Corp.	USD	4	987	0,01
NVIDIA Corp.	USD	75	10.822	0,11
NXP Semiconductors NV	USD	6	933	0,01
ON Semiconductor Corp.	USD	18	1.106	0,01
ONEOK, Inc.	USD	68	4.454	0,05
Oracle Corp.	USD	14	1.136	0,01
Paramount Global 'B'	USD	315	5.223	0,05
PayPal Holdings, Inc.	USD	52	3.643	0,04
Pfizer, Inc.	USD	123	6.284	0,07
Pioneer Natural Resources Co.	USD	17	3.855	0,04
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	38	6.003	0,06
PPG Industries, Inc.	USD	35	4.364	0,05
Procter & Gamble Co. (The)	USD	30	4.555	0,05
Prologis, Inc., REIT	USD	31	3.510	0,04
Prudential Financial, Inc.	USD	82	8.168	0,09
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	59	3.636	0,04
PulteGroup, Inc.	USD	41	1.859	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	37	3.999	0,04
Quanta Services, Inc.	USD	12	1.690	0,02
Raytheon Technologies Corp.	USD	60	6.010	0,06
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	3	2.147	0,02
ResMed, Inc.	USD	7	1.442	0,02
Robert Half International, Inc.	USD	19	1.390	0,01
Salesforce, Inc.	USD	32	4.207	0,04
Schlumberger Ltd.	USD	82	4.321	0,05
ServiceNow, Inc.	USD	9	3.486	0,04
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	9	2.142	0,02
Signature Bank	USD	8	919	0,01
Starbucks Corp.	USD	61	6.016	0,06
Sysco Corp.	USD	29	2.203	0,02
Target Corp.	USD	18	2.674	0,03
Tesla, Inc.	USD	87	10.671	0,11
Texas Instruments, Inc.	USD	50	8.158	0,09
TJX Cos., Inc. (The)	USD	4	316	0,00
TransDigm Group, Inc.	USD	2	1.248	0,01
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	55	10.369	0,11
Truist Financial Corp.	USD	89	3.838	0,04
United Airlines Holdings, Inc.	USD	31	1.165	0,01
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	24	4.178	0,04
UnitedHealth Group, Inc.	USD	41	21.641	0,23
Valero Energy Corp.	USD	67	8.503	0,09
Verizon Communications, Inc.	USD	692	27.265	0,29
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	5	1.434	0,02
VF Corp.	USD	146	3.981	0,04
Visa, Inc. 'A'	USD	63	13.020	0,14
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	110	4.093	0,04

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Waters Corp.	USD	18	6.116	0,06
Welltower, Inc., REIT	USD	31	2.034	0,02
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	6	1.405	0,01
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	44	1.365	0,01
WW Grainger, Inc.	USD	6	3.347	0,04
Xcel Energy, Inc.	USD	86	6.085	0,06
Zoetis, Inc.	USD	12	1.759	0,02
			837.188	8,78
Summe Aktien			2.332.429	24,45
Staatsanleihen				
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030	EUR	395.000	412.123	4,32
France Government Bond OAT, Reg. S 4,75 % 25/04/2035	EUR	24.000	29.528	0,31
France Government Bond OAT, Reg. S 0,5 % 25/05/2026	EUR	120.000	118.904	1,25
			560.555	5,88
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,5 % 15/02/2023	EUR	50.000	53.452	0,56
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5 % 15/02/2026	EUR	203.000	204.044	2,14
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	184.000	239.633	2,51
			497.129	5,21
Italien				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 5 % 01/03/2025	EUR	32.000	35.367	0,37
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0,95 % 15/03/2023	EUR	43.000	45.873	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5 % 01/03/2026	EUR	38.000	41.674	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01/03/2030	EUR	34.000	34.806	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,2 % 01/06/2027	EUR	52.000	52.215	0,55
			209.935	2,20
Japan				
Japan Government CPI Linked Bond 0,6 % 20/03/2023	JPY	30.600.000	232.522	2,44
Japan Government CPI Linked Bond 1,5 % 20/06/2034	JPY	2.400.000	19.787	0,21
Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033	JPY	38.350.000	323.630	3,39
			575.939	6,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko				
Mexican Bonos 8 % 07/12/2023	MXN	1.900.000	95.274	1,00
			95.274	1,00
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,4 % 31/10/2023	EUR	11.000	11.928	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	63.000	65.146	0,68
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	260.000	252.615	2,65
			329.689	3,45
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,125 % 29/01/2027	GBP	40.000	48.867	0,51
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2030	GBP	51.000	66.416	0,70
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032	GBP	24.000	30.309	0,32
			145.592	1,53
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 2,5 % 31/01/2024	USD	576.000	562.770	5,90
US Treasury 1,625 % 15/05/2026	USD	638.000	587.159	6,16
US Treasury 2,75 % 15/02/2028	USD	625.000	587.402	6,16
US Treasury 2,625 % 15/02/2029	USD	856.000	791.299	8,29
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	387.000	413.138	4,33
US Treasury Bill 0 % 26/01/2023	USD	633.400	631.699	6,62
			3.573.467	37,46
Summe Staatsanleihen			5.987.580	62,77
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			8.320.009	87,22

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2022

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds				
Deutschland				
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund	EUR	3.599	135.716	1,42
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	EUR	1.715	94.074	0,99
			229.790	2,41
Italien				
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund - USD (Dist)	GBP	1.154	50.575	0,53
Lyxor EURO STOXX Banks DR Fund	EUR	2.845	301.719	3,16
			352.294	3,69
Vereinigtes Königreich				
iShares J.P. Morgan USD EM Corp Bond Fund	USD	17.909	96.216	1,01
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China Fund	USD	4.343	91.855	0,96
WisdomTree Brent Crude Oil	USD	2.120	98.495	1,03
			286.566	3,00
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares S&P 500 Energy Sector Fund	USD	10.752	89.403	0,94
			89.403	0,94
Summe Exchange Traded Funds			958.053	10,04
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			958.053	10,04
Summe Anlagen			9.278.062	97,26
Barmittel			293.989	3,08
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(32.201)	(0,34)
Summe Nettovermögen			9.539.850	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(6)	EUR	(244.085)	11.133	0,12
MSCI China Index, 17/03/2023	4	USD	96.880	2.391	0,03
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	(8)	USD	(386.920)	5.866	0,06
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(1)	USD	(192.112)	10.675	0,11
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 09/03/2023	(1)	JPY	(98.035)	6.737	0,07
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				36.802	0,39
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				36.802	0,39

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	346.000	USD	369.081	17.01.2023	ANZ	1.118	0,01
EUR	21.000	USD	21.939	17.01.2023	RBC	530	0,01
EUR	240.000	USD	250.231	17.01.2023	State Street	6.554	0,07
GBP	14.000	USD	15.984	17.01.2023	ANZ	930	0,01
GBP	35.000	USD	41.822	17.01.2023	State Street	463	0,00
JPY	6.100.000	USD	46.059	17.01.2023	ANZ	317	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						9.912	0,10
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						9.912	0,10
GBP	12.000	USD	14.811	17.01.2023	ANZ	(314)	0,00
USD	1.348.228	EUR	1.340.000	17.01.2023	ANZ	(85.491)	(0,90)
USD	231.797	EUR	217.000	17.01.2023	State Street	(380)	0,00
USD	197.575	GBP	174.000	17.01.2023	ANZ	(12.639)	(0,13)
USD	25.087	GBP	22.000	17.01.2023	State Street	(1.492)	(0,02)
USD	472.388	JPY	68.500.000	17.01.2023	ANZ	(48.390)	(0,51)
USD	20.084	JPY	2.800.000	17.01.2023	RBC	(1.204)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(149.910)	(1,57)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(149.910)	(1,57)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(139.998)	(1,47)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2022, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
100.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.35-V2	Verkauf	5,00%	20. Dezember 2025	2.889	0,03
60.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.37-V2	Verkauf	5,00%	20. Dezember 2026	1.846	0,02
455.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20. Dezember 2024	3.331	0,04
30.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.35-V1	Verkauf	1,00%	20. Dezember 2025	388	0,00
200.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.37-V1	Verkauf	1,00%	20. Dezember 2026	2.288	0,02
100.000	EUR	Goldman Sachs	CROSSOVER.32-V5	Verkauf	5,00%	20. Dezember 2024	2.985	0,03
50.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE	Verkauf	5,00%	20.06.2025	1.643	0,02
100.000	EUR	Goldman Sachs	CROSSOVER.33-V5	Verkauf	5,00%	20. Dezember 2026	3.044	0,03
240.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE	Verkauf	5,00%	20.06.2025	2.489	0,03
25.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE	Verkauf	1,00%	20.06.2026	254	0,00
355.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE	Verkauf	1,00%	20.06.2027	2.288	0,02
100.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE	Verkauf	1,00%	20.12.2027	409	0,01
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							23.854	0,25
530.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.32-V4	Verkauf	1,00%	20. Dezember 2024	(2.042)	(0,02)
50.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.33-V4	Verkauf	1,00%	20.06.2025	(360)	0,00
20.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.36-V3	Verkauf	1,00%	20. Dezember 2026	(706)	(0,01)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(3.108)	(0,03)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							20.746	0,22

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Multi-Asset Risk Control Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	-	36.412
			-	36.412

Vermögensaufstellung

Stand: 31. Dezember 2022

	American Resilience Fund ¹	Asia Opportunity Fund	Asian Property Fund	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund ²	Calvert Sustainable Climate Transition Fund ³
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	4.919.906	6.006.390.252	62.451.309	5.054.886	4.772.350
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(72.476)	(1.416.983.459)	(4.826.857)	(481.581)	(275.791)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	4.847.430	4.589.406.793	57.624.452	4.573.305	4.496.559
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	100.121	13.836.304	131.789	51.333	283.190
Forderungen aus Zeichnungen	-	4.714.291	14.456	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	117.128	-	-
Forderungen aus Dividenden	4.401	2.654.785	188.236	3.710	8.703
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-	-
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	13.416.521	79	7.180	7.993
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	-	1.014.063	38	-	-
Summe Vermögenswerte	4.951.952	4.625.042.757	58.076.178	4.635.528	4.796.445
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	7.882.523	41.215	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	11.752.997	-	-	-
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	7.825.782	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	1.732	4.044.155	54.679	2.349	3.743
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	856	158.659	81	53	58
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	345	1.028.531	11.682	815	911
Summe Passiva	2.933	32.692.647	107.657	3.217	4.712
Summe Nettovermögen	4.949.019	4.592.350.110	57.968.521	4.632.311	4.791.733

¹ Der Fonds wurde am 15. Dezember 2022 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund ⁴	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund ⁵	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund ⁶	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund ⁷	Calvert Sustainable US Equity Select Fund ⁸
	EUR	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	4.978.984	5.096.030	4.761.012	5.073.527	4.926.565
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(344.943)	(558.145)	(409.840)	(439.428)	(538.330)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	4.634.041	4.537.885	4.351.172	4.634.099	4.388.235
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	6.746	38.196	27.145	18.052	13.915
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	5.843	5.458	2.122	13.981	4.230
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-	-
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	7.182	7.133	7.342	7.239
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	1.930	-	-	372	-
Summe Vermögenswerte	4.648.560	4.588.721	4.387.572	4.673.846	4.413.619
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	2.536	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	-	-
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	1.888	1.860	2.241	2.362	1.810
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	7.034	96	54	-	67
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	686	883	692	662	943
Summe Passiva	9.608	2.839	2.987	5.560	2.820
Summe Nettovermögen	4.638.952	4.585.882	4.384.585	4.668.286	4.410.799

⁴ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

⁶ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

⁷ Der Fonds wurde am 31. Mai 2022 aufgelegt.

⁸ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	China A-shares Fund	China Equity Fund	Counterpoint Global Fund	Developing Opportunity Fund	Emerging Leaders Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	27.280.703	8.679.138	8.083.730	142.085.194	851.668.475
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(4.561.558)	(1.477.416)	(2.888.421)	(29.994.494)	(52.363.339)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	22.719.145	7.201.722	5.195.309	112.090.700	799.305.136
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	4.910.993	1.166.008	286.647	240.549	48.944.979
Forderungen aus Zeichnungen	53.650	-	-	13.775	303.479
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	673	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	317	50.984	141.413
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-	-
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	5.032	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	170.399	-	-	702.865	2.772.330
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	45	7	2.743	6.008	348.940
Summe Aktiva	27.854.232	8.367.737	5.490.721	113.104.881	851.816.277
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	43.111	-	-	17.373	1.111.317
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	463	46.346	-
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	-	-	146.595	5.818.180
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	33.714	5.011	4.323	81.075	729.955
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.404	-	-	1.624	42.900
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	8.512	1.528	620	20.537	162.094
Summe Passiva	86.741	6.539	5.406	313.550	7.864.446
Summe Nettovermögen	27.767.491	8.361.198	5.485.315	112.791.331	843.951.831

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	Europe Opportunity Fund	European Property Fund	Global Brands Equity Income Fund	Global Brands Fund	Global Core Equity Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	1.167.933.945	33.130.443	476.751.549	17.068.138.779	15.472.919
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(239.818.062)	(8.440.767)	26.366.796	3.325.862.190	1.188.949
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	928.115.883	24.689.676	503.118.345	20.394.000.969	16.661.868
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	2.963.062	96.111	272.297	6.683.591	67.384
Forderungen aus Zeichnungen	937.607	2.756	585.876	15.424.030	105
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	10.142.873	65.508	–	–	107.736
Forderungen aus Dividenden	–	39.867	673.215	27.255.920	4.076
Forderungen aus Zinsen	–	–	2.389.502	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	108.382	26	4.722.935	104.676.323	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	1.417.790	104.350	918.904	35.873.999	34.196
Summe Aktiva	943.685.597	24.998.294	512.681.074	20.583.914.832	16.875.365
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	1.133.062	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	9.490.965	38.965	729.355	16.716.855	15.006
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	144.480	14.818	244.081	9.789.043	106.970
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	986.133	28.284	677.986	20.652.478	10.412
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.967.413	1.799	20.701	936.882	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	779.373	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	208.284	5.426	177.442	3.764.099	2.202
Summe Passiva	13.797.275	89.292	3.762.000	51.859.357	134.590
Summe Nettovermögen	929.888.322	24.909.002	508.919.074	20.532.055.475	16.740.775

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	Global Endurance Fund	Global Focus Property Fund	Global Infrastructure Fund	Global Insight Fund	Global Opportunity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	58.831.298	4.273.007	1.427.579.322	808.246.378	9.901.509.649
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(31.850.170)	(463.485)	(34.326.522)	(345.550.195)	(1.326.473.601)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	26.981.128	3.809.522	1.393.252.800	462.696.183	8.575.036.048
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	89.010	62.844	887.559	3.162	2.114.270
Forderungen aus Zeichnungen	11.289	–	909.944	423.094	12.033.408
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	4.915	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	1.696	9.465	3.352.816	86.588	1.090.250
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	865.662	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	6.860.833	581.604	31.102.351
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	8.503	2.822	3.389.245	58.841	4.194.449
Summe Aktiva	27.091.626	3.889.568	1.408.653.197	464.715.134	8.625.570.776
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	1.011.753	181.238
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	15.073	–	2.280.631	498.381	11.942.117
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	55.689	2.000.895
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	43.311.943
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	26.490	2.495	1.469.982	577.824	9.370.049
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	10	–	133.732	45.693	617.308
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	4.815	690	263.840	104.592	1.601.287
Summe Passiva	46.388	3.185	4.148.185	2.293.932	69.024.837
Summe Nettovermögen	27.045.238	3.886.383	1.404.505.012	462.421.202	8.556.545.939

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	Global Permanence Fund	Global Property Fund	Global Quality Fund	Global Sustain Fund	Indian Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	84.620.718	302.168.513	2.027.839.913	1.046.592.727	68.384.834
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(8.347.013)	(28.369.052)	196.887.062	(21.178.479)	12.231.258
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	76.273.705	273.799.461	2.224.726.975	1.025.414.248	80.616.092
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	58.480	655.111	922.198	352.767	2.196.989
Forderungen aus Zeichnungen	–	21.958	534.731	185.283	135.308
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	111.402	217.215	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	21.671	701.347	2.787.977	756.494	–
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	120.608	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.490.378	5.446.351	2.635.941	378
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	19.098	2.135.215	2.672.878	2.030.936	305
Summe Aktiva	76.604.964	279.020.685	2.237.091.110	1.031.375.669	82.949.072
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	25.981	504.159	2.276.732	612.730	126.821
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	49.873	425.739	223.386	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	82.541	221.590	1.853.900	602.993	107.656
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	23.428	117.604	78.146	655
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	10.975	33.503	340.252	133.371	24.454
Summe Passiva	119.497	832.553	5.014.227	1.650.626	259.586
Summe Nettovermögen	76.485.467	278.188.132	2.232.076.883	1.029.725.043	82.689.486

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	International Equity (ex US) Fund	Japanese Equity Fund	Japanese Small Cap Equity Fund ⁹	Latin American Equity Fund	NextGen Emerging Markets Fund ¹⁰
	USD	JPY	JPY	USD	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	87.826.567	2.692.050.280	591.950.704	178.729.700	46.507.821
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(4.530.715)	317.195.743	(6.109.727)	(4.244.930)	(2.031.765)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	83.295.852	3.009.246.023	585.840.977	174.484.770	44.476.056
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	248.660	57.293.947	16.973.063	905.544	498.956
Forderungen aus Zeichnungen	21.875	1.158.431	–	23.531	3.586
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	725.070	–
Forderungen aus Dividenden	128.915	548.759	1.112.845	1.212.821	73.937
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	4.111.122	–	25	8
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	64.496	–	–	13	272.972
Summe Aktiva	83.759.798	3.072.358.282	603.926.885	177.351.774	45.325.515
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	58.848	690.552	–	310.370	12.664
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	84.741	120.311
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	73.842	2.396.627	399.039	237.942	60.177
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	6.854.373	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	14.492	504.102	58.937	44.018	12.038
Summe Passiva	147.182	10.445.654	457.976	677.071	205.190
Summe Nettovermögen	83.612.616	3.061.912.628	603.468.909	176.674.703	45.120.325

⁹ Der Fonds wurde am 7. April 2022 aufgelegt.

¹⁰ Vor dem 16. Mai 2022 bekannt als Emerging Europe Middle East and Africa Equity Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	Saudi Equity Fund	Sustainable Asia Equity Fund	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	US Advantage Fund	US Core Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	20.269.150	27.848.308	312.913.265	5.881.066.201	134.271.449
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	57.215	1.245.621	(1.989.125)	(1.804.975.229)	1.046.127
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	20.326.365	29.093.929	310.924.140	4.076.090.972	135.317.576
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	156.704	106.574	2.362.882	3.080	67.974
Forderungen aus Zeichnungen	-	20.206	211.743	2.441.430	43.543
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	96.052	-	2.050.088	-	-
Forderungen aus Dividenden	5.116	46.345	732.550	446.888	7.379
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-	-
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	7.700.118	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	252	14.755.280	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	-	10.979	623.192	4.325.181	246.272
Summe Aktiva	20.584.237	29.278.033	316.904.847	4.105.762.949	135.682.744
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	2	7.639.840	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	24.303	80.650	7.045.180	65.168
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	30.868	-	-
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	117.561	813.674	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	14.784	32.574	270.461	4.019.312	66.562
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	12	491	1.681.181	20
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	6.118	10.731	113.848	757.947	19.760
Summe Passiva	20.902	185.181	1.309.994	21.143.460	151.510
Summe Nettovermögen	20.563.335	29.092.852	315.594.853	4.084.619.489	135.531.234

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	US Focus Property Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	US Permanence Fund	US Property Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	4.247.232	4.125.553.026	140.407.283	52.817.208	76.072.380
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(458.769)	(1.748.836.310)	(73.183.697)	(5.164.223)	(7.057.279)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	3.788.463	2.376.716.716	67.223.586	47.652.985	69.015.101
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	56.249	2.050	90	54.890	279.843
Forderungen aus Zeichnungen	–	2.267.337	7.229	–	12.502
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	353	–	–
Forderungen aus Dividenden	8.553	308.552	7.555	13.076	184.980
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	4.713.167	131.897	78.958	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	7.395.661	–	–	211
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	2.977	155.557	24.231	36.808	1.643.379
Summe Aktiva	3.856.242	2.391.559.040	67.394.941	47.836.717	71.136.016
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	4.542.230	464.975	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	2.516.158	136.460	–	94.831
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	2.330	2.461.444	52.556	28.329	72.303
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	640.551	41	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	891	455.464	8.842	4.728	13.792
Summe Passiva	3.221	10.615.847	662.874	33.057	180.926
Summe Nettovermögen	3.853.021	2.380.943.193	66.732.067	47.803.660	70.955.090

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	US Value Fund ¹¹	Vitality Fund ¹²	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund ¹³	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	35.281.938	4.462.816	19.255.856	795.440.662	107.599.223
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(1.910.325)	(862.994)	(1.335.540)	(115.204.535)	(22.945.803)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	33.371.613	3.599.822	17.920.316	680.236.127	84.653.420
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	33.228	147.675	637.745	1.879.546	1.405.597
Forderungen aus Zeichnungen	86.946	–	–	272.009	109.496
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	3.272.385	–
Forderungen aus Dividenden	24.005	74	–	122.832	23.105
Forderungen aus Zinsen	–	–	93.610	9.745.960	1.487.440
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	86.838	616.094	313.565
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	7.837	–	40.514	6.403.446	392.955
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	360	–	–	906	315
Summe Aktiva	33.523.989	3.747.571	18.779.023	702.549.305	88.385.893
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	5.650.924	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	108.808	–	–	764.398	108.599
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	36.055	2.465	7.410	534.313	95.707
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	52.100	47.188	151.797
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	3.819	–	49.089	91.102	293.998
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	97.459
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	6.025	364	1.949	119.344	27.707
Summe Passiva	154.707	2.829	110.548	7.207.269	775.267
Summe Nettovermögen	33.369.282	3.744.742	18.668.475	695.342.036	87.610.626

¹¹ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

¹² Der Fonds wurde am 31. März 2022 aufgelegt.

¹³ Der Fonds wurde am 10. August 2022 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	Emerging Markets Domestic Debt Fund	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	84.576.828	49.672.769	593.424.469	2.756.645.833	248.776.958
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(8.325.315)	(8.714.725)	(88.782.915)	(346.332.645)	(36.289.196)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	76.251.513	40.958.044	504.641.554	2.410.313.188	212.487.762
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	1.261.503	1.688.045	2.071.496	14.112.094	493.105
Forderungen aus Zeichnungen	27.119	45.662	666.238	2.678.862	206.096
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	1.332	9.784	–	17.811	–
Forderungen aus Zinsen	1.183.776	788.638	2.469.118	25.917.999	2.492.982
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	307.122	2.769.255	10.178.830	7.523.429
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	766.934	879.083	–	1.153.238	96.420
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	2.576	158.064	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	456.351	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	186.530	126.744	–	–	–
Summe Vermögenswerte	79.681.283	44.961.186	512.617.661	2.464.828.373	223.299.794
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	383.090	26.257	226.336	2.642.360	1.752.851
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	125.651	183.018	509.713	1.049.545	87.818
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	65.113	49.955	125.884	781.009	95.647
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	773	2.830.790	917.797	14.290
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	549.515	327.544	–	2.541.137	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	53.610	133.830	–	7.938.498	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	36.180	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	14.655	22.060	65.861	295.175	30.970
Summe Passiva	1.191.634	743.437	3.794.764	16.165.521	1.981.576
Summe Nettovermögen	78.489.649	44.217.749	508.822.897	2.448.662.852	221.318.218

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	Euro Strategic Bond Fund	European Fixed Income Opportunities Fund	European High Yield Bond Fund	Global Asset Backed Securities Fund	Global Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	1.328.161.569	140.752.038	461.997.571	2.581.465.001	1.092.383.465
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(186.718.709)	(14.698.038)	(37.250.355)	(174.828.302)	(129.504.856)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.141.442.860	126.054.000	424.747.216	2.406.636.699	962.878.609
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	25.425.489	2.812.192	7.167.060	69.407.009	18.551.391
Forderungen aus Zeichnungen	703.702	25.016	104.361	1.156.749	758.246
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	29.708.790	1.021.328
Forderungen aus Dividenden	35.015	-	7	237.466	286.290
Forderungen aus Zinsen	9.649.983	1.181.563	6.243.812	5.630.375	7.395.319
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	2.467.615	802.524	-	453.045	2.061.018
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	594.400	383.037	957.596	16.593.835	20.138.685
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	-	8.659	-	-	27.898
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	94.015	3.792	-	1.929	55.168
Summe Aktiva	1.180.413.079	131.270.783	439.220.052	2.529.825.897	1.013.173.952
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7.629.389	778.393	6.297.048	-	1.035.216
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	911.854	52.886	204.791	738.136	714.278
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	351.666.953	71.215.977
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	606.560	94.737	218.903	824.055	274.554
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	9.551.010	341.490	-	3.831.372	3.236.666
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	47.637	33.464	56.057	49.985.651	3.974.021
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-	73.725
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	1.102.711	216.453	-	-	181.894
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	257.800	38.542	76.040	297.680	150.498
Summe Passiva	20.106.961	1.555.965	6.852.839	407.343.847	80.856.829
Summe Nettovermögen	1.160.306.118	129.714.818	432.367.213	2.122.482.050	932.317.123

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund ¹⁴	Global Fixed Income Opportunities Fund	Global High Yield Bond Fund	Short Duration US Government Income Fund ¹⁵
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	560.959.026	37.545.712	3.539.045.734	453.865.753	29.593.418
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(47.778.881)	(5.450.019)	(338.517.998)	(63.737.741)	(1.139.152)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	513.180.145	32.095.693	3.200.527.736	390.128.012	28.454.266
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	5.470.586	658.123	62.608.632	1.494.459	1.609.941
Forderungen aus Zeichnungen	161.820	11.535	5.725.664	163.097	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	4.279.226	–	10.058.266
Forderungen aus Dividenden	73.706	2.673	406.827	9.744	–
Forderungen aus Zinsen	677.828	336.666	27.127.400	7.036.670	112.575
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	8.686.167	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	188.923	3.258.143	–	86.711
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.424.003	46.353	43.988.993	2.754.223	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	–	–	199.896	–	1.163.548
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	84.901	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	42.789	34	167.802	61	–
Summe Vermögenswerte	530.717.044	33.340.000	3.348.375.220	401.586.266	41.485.307
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	9.683.613	499.927	2.675.169	933.760	805.899
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	441.301	21.703	20.267.059	129.865	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	32.647.203	–	17.205.107
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	325.695	17.030	1.894.405	213.665	7.327
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	1.567.868	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	68.682	4.714.069	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	5.231.619	213.979	29.210.943	154.853	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	947.746	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	1.773.625	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	108.687	11.509	753.502	77.240	2.017
Summe Passiva	17.358.783	832.830	94.883.721	1.509.383	18.020.350
Summe Nettovermögen	513.358.261	32.507.170	3.253.491.499	400.076.883	23.464.957

¹⁴ Vor dem 17. November 2022 bekannt als Sustainable Global Credit Fund.

¹⁵ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	Short Maturity Euro Bond Fund	Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Sustainable Global High Yield Bond Fund ¹⁶	Sustainable US High Yield Bond Fund ¹⁷
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	2.782.771.827	43.210.466	24.601.570	16.772.555	24.389.344
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(199.279.822)	(4.095.305)	(3.949.941)	131.375	(465.527)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.583.492.005	39.115.161	20.651.629	16.903.930	23.923.817
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	1.815.950	501.709	505.142	841.868	566.757
Forderungen aus Zeichnungen	5.471.614	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	929	1.479
Forderungen aus Zinsen	10.776.557	394.741	151.709	256.242	372.558
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	20.239.184	160.333	138.541	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	5.804	322	27.429
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	-	-	-	-	-
Summe Vermögenswerte	2.621.795.310	40.171.944	21.452.825	18.003.291	24.892.040
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.691.887	26.899	2.184	9	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2.571.885	-	-	-	92.893
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	-	-
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	478.377	15.047	8.612	7.914	21.036
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	5.278.033	15.343	206.025	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	250	-	5	288.801	24.029
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	247.530	-	26.652	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	301.614	3.672	2.077	1.612	4.151
Summe Passiva	11.569.576	60.961	245.555	298.336	142.109
Summe Nettovermögen	2.610.225.734	40.110.983	21.207.270	17.704.955	24.749.931

¹⁶ Der Fonds wurde am 18. November 2022 aufgelegt.

¹⁷ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Global Balanced Defensive Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	326.149.144	207.463.333	198.178.748	226.291.467	48.136.289
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(32.389.344)	(33.977.381)	(8.029.227)	(27.408.651)	(2.991.553)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	293.759.800	173.485.952	190.149.521	198.882.816	45.144.736
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	9.246.935	3.079.884	291.107	3.305.455	2.563.958
Forderungen aus Zeichnungen	1.010	357	6.327	267.699	70.309
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	239.475	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	25.637	-	13.456
Forderungen aus Zinsen	3.099.634	3.339.807	970.022	3.611.762	238.941
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	607.449	-	-	-	301.997
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.439.063	956.196	-	902.370	578.060
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	110.794
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	-	4	24	-	16.655
Summe Aktiva	308.153.891	180.862.200	191.442.638	207.209.577	49.038.906
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	6.413	6.413	1.348.320	1.022	954.554
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	135	5.947	212.620	73.861
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	512.325	-	-	-
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	46.707	68.089	38.471	127.401	42.771
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	550.773	-	29.687	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	207.994	851.808	9	1.701	121.456
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	79.599
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	30.585	21.793	34.804	33.031	25.987
Summe Passiva	842.472	1.460.563	1.457.238	375.775	1.298.228
Summe Nettovermögen	307.311.419	179.401.637	189.985.400	206.833.802	47.740.678

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Balanced Sustainable Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	988.488.116	157.763.938	2.724.916.551	24.578.255	4.888.204
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(58.454.942)	(9.112.878)	(132.420.159)	(1.855.791)	(208.882)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	930.033.174	148.651.060	2.592.496.392	22.722.464	4.679.322
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	70.383.819	16.355.236	198.237.840	1.522.643	5.630.786
Forderungen aus Zeichnungen	334.177	13.334	737.814	500	7.383
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	384.684	67.280	–	5.194	1.712
Forderungen aus Zinsen	4.686.819	728.040	–	138.783	4.572
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	2.675.223	1.157.600	4.726.505	68.520	88.633
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	12.059.202	1.860.650	78.172	316.786	70.521
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	–	–	–	–	5.298
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	1.234
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	2.171.883	337.146	–	65.764	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	44.243
Sonstige Aktiva	976.605	210.003	3.996.312	6.589	59.077
Summe Aktiva	1.023.705.586	169.380.349	2.800.273.035	24.847.243	10.592.781
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	17.991.613	4.527.657	–	177.241	4.755.552
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.077.981	99.703	2.304.094	–	100
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	513.097	190.870	4.222.117	15.937	5.979
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	840.605	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	13.223	17.354	16.909.416	7.808	49.057
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	4.270.504	1.175.236	4.752.148	89.696	41.605
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	–	–	22.274
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	2.810
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	2.442.005	324.200	–	44.345	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	6.179
Sonstige Passiva	98.478	45.887	533.872	4.811	1.818
Summe Passiva	26.406.901	7.221.512	28.721.647	339.838	4.885.374
Summe Nettovermögen	997.298.685	162.158.837	2.771.551.388	24.507.405	5.707.407

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	Multi-Asset Risk Control Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD
Aktiva		
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	9.923.619	76.415.807.146
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(645.557)	(5.886.291.424)
<hr/>		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	9.278.062	70.529.515.722
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	345.753	651.236.401
Forderungen aus Zeichnungen	-	62.003.750
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	62.921.432
Forderungen aus Dividenden	3.182	44.853.465
Forderungen aus Zinsen	49.006	145.261.513
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	22.301.609
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	36.802	64.984.011
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9.912	314.097.977
Nicht realisierter Gewinn aus Zins-Swaps	-	1.566.900
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	1.319
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	23.854	3.467.047
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	47.290
Sonstige Aktiva	3.768	68.084.260
<hr/>		
Summe Aktiva	9.750.339	71.970.342.696
Passiva		
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	51.764	92.011.654
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	98.850.826
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	498.357.518
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	58.033.735
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	4.803	61.718.017
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	2.466.357
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	51.324.143
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	149.910	113.379.163
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	9.717.861
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	3.003
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	3.108	6.886.986
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	785.977
Sonstige Passiva	904	13.022.680
<hr/>		
Summe Passiva	210.489	1.006.557.920
<hr/>		
Summe Nettovermögen	9.539.850	70.963.784.776

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	American Resilience Fund ¹	Asia Opportunity Fund	Asian Property Fund	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund ²	Calvert Sustainable Climate Transition Fund ³
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	6.993.113.102	81.340.714	-	-
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	4.401	40.732.274	2.313.761	55.624	32.942
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	28.825	-	696
Bankzinsen	-	19.448	2.341	562	2.431
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	4.401	40.751.722	2.344.927	56.186	36.069
Aufwendungen					
Managementgebühr	1.731	52.794.341	757.749	19.941	19.393
Verwaltungsgebühr	227	7.339.662	110.872	2.241	2.374
Vertriebsgebühren	83	1.601.164	8.789	1.295	849
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	-	7.753	2.373	133	-
Steueraufwand/(-gutschriften)	-	(7.831.166)	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	32	1.535.605	30.654	533	332
Depotbankgebühren Schwedenländer	-	2.489.443	-	-	-
Absicherungskosten	3	147.513	-	1.500	32
Summe der Aufwendungen	2.076	58.084.315	910.437	25.643	22.980
Plus: Gebührenverzicht	-	(38.707)	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	2.325	(17.293.886)	1.434.490	30.543	13.089
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(1.612)	(99.647.431)	(8.696.159)	(119.522)	50.774
Optionen	-	(31.012.472)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	-	(70.695.547)	(674)	(17.952)	1.972
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	638	(3.619.671)	(32.526)	(7.575)	(10.408)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(974)	(204.975.121)	(8.729.359)	(145.049)	42.338
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(72.476)	(1.431.722.898)	(4.847.187)	(481.581)	(275.791)
Optionen	-	24.543.929	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	(856)	6.875.842	(108)	7.127	7.935
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	-	(151.611)	3.399	(2)	82
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(73.332)	(1.400.454.738)	(4.843.896)	(474.456)	(267.774)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(71.981)	(1.622.723.745)	(12.138.765)	(588.962)	(212.347)
Zeichnungen	5.021.000	1.104.435.752	18.725.635	5.222.302	5.004.080
Rücknahmen	-	(1.882.474.999)	(29.944.939)	(1.029)	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilkapitals	5.021.000	(778.039.247)	(11.219.304)	5.221.273	5.004.080
Dividendenausschüttungen	-	-	(14.124)	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4.949.019	4.592.350.110	57.968.521	4.632.311	4.791.733

¹ Der Fonds wurde am 15. Dezember 2022 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund ⁴	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund ⁵	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund ⁶	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund ⁷	Calvert Sustainable US Equity Select Fund ⁸
	EUR	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	111.309	56.882	47.033	106.097	40.636
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	-	-
Bankzinsen	37	190	450	860	107
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	111.346	57.072	47.483	106.957	40.743
Aufwendungen					
Managementgebühr	16.366	15.965	19.542	16.065	18.776
Verwaltungsgebühr	2.398	2.241	2.176	1.736	2.205
Vertriebsgebühren	1.328	1.294	1.287	1.052	1.307
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	605	11	-	134	46
Steueraufwand/(-gutschriften)	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	525	534	503	415	512
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	1.419	1.497	1.468	1.258	1.495
Summe der Aufwendungen	22.641	21.542	24.976	20.660	24.341
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	(2.868)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	88.705	35.530	22.507	86.297	19.270
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(95.179)	(95.494)	(250.093)	(35.057)	(94.553)
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	15.755	(17.799)	(17.684)	(15.182)	(17.757)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(4.754)	(7.115)	(5.917)	2.995	(886)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(84.178)	(120.408)	(273.694)	(47.244)	(113.196)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(344.943)	(558.145)	(409.840)	(439.428)	(538.330)
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	(7.034)	7.086	7.079	7.342	7.172
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(148)	8	7	134	-
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(352.125)	(551.051)	(402.754)	(431.952)	(531.158)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(347.598)	(635.929)	(653.941)	(392.899)	(625.084)
Zeichnungen	4.989.543	5.222.746	5.039.465	5.061.185	5.043.329
Rücknahmen	(2.993)	(935)	(939)	-	(7.446)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	4.986.550	5.221.811	5.038.526	5.061.185	5.035.883
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4.638.952	4.585.882	4.384.585	4.668.286	4.410.799

⁴ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

⁶ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

⁷ Der Fonds wurde am 31. Mai 2022 aufgelegt.

⁸ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	China A-shares Fund	China Equity Fund	Counterpoint Global Fund	Developing Opportunity Fund	Emerging Leaders Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	35.824.226	11.167.362	12.263.244	188.238.549	1.473.234.889
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	703.866	86.064	26.474	805.705	5.823.927
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	766	5.369	-	-
Bankzinsen	40.280	11.129	2.095	3.724	278.524
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	744.146	97.959	33.938	809.429	6.102.451
Aufwendungen					
Managementgebühr	420.768	63.174	67.828	1.102.350	10.296.711
Verwaltungsgebühr	45.531	8.861	8.381	166.074	1.313.080
Vertriebsgebühren	19.060	806	-	10.182	185.607
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	-	-	88	76	120
Steueraufwand/(-gutschriften)	-	-	-	(122.922)	(10.478.636)
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	10.979	1.005	1.260	35.645	259.714
Depotbankgebühren Schwellenländer	28.684	8.593	-	62.598	494.076
Absicherungskosten	1.636	-	-	7.468	32.691
Summe der Aufwendungen	526.658	82.439	77.557	1.261.471	2.103.363
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	217.488	15.520	(43.619)	(452.042)	3.999.088
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(4.306.356)	(1.522.951)	(2.102.344)	(10.387.535)	(145.229.240)
Optionen	-	-	(32.734)	(898.167)	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	(699.708)	(27)	(3)	(3.532.429)	(14.012.646)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(34.142)	(2.113)	(2.279)	(61.140)	292.793
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(5.040.206)	(1.525.091)	(2.137.360)	(14.879.271)	(158.949.093)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(4.540.082)	(1.339.477)	(4.087.516)	(42.122.748)	(336.959.355)
Optionen	-	-	29.467	710.791	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	117.774	-	-	422.759	1.048.365
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(81)	-	256	(1.443)	(19.066)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(4.422.389)	(1.339.477)	(4.057.793)	(40.990.641)	(335.930.056)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(9.245.107)	(2.849.048)	(6.238.772)	(56.321.954)	(490.880.061)
Zeichnungen	5.855.499	43.161	-	20.269.200	358.465.275
Rücknahmen	(4.667.127)	(277)	(539.157)	(39.394.464)	(496.868.272)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals	1.188.372	42.884	(539.157)	(19.125.264)	(138.402.997)
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	27.767.491	8.361.198	5.485.315	112.791.331	843.951.831

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Europe Opportunity Fund	European Property Fund	Global Brands Equity Income Fund	Global Brands Fund	Global Core Equity Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2.310.253.915	41.216.057	634.350.928	24.212.744.540	28.296.561
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	10.619.965	1.516.778	8.564.496	340.355.814	269.933
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	15.763.581	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	9.977	-	-	-
Bankzinsen	40.064	3.556	20.403	202.525	2.263
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	10.660.029	1.530.311	24.348.480	340.558.339	272.196
Aufwendungen					
Managementgebühr	14.696.835	432.598	8.282.601	249.613.067	152.917
Verwaltungsgebühr	1.907.612	57.942	863.199	32.322.858	28.164
Vertriebsgebühren	653.249	7.785	1.088.972	5.870.993	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	31.414	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	-	11	592	10.325	69
Steueraufwand/(-gutschriften)	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	465.320	15.132	208.098	7.794.809	6.232
Depotbankgebühren Schwedenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	34.901	27	46.009	1.121.723	-
Summe der Aufwendungen	17.757.917	513.495	10.520.885	296.733.775	187.382
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(7.097.888)	1.016.816	13.827.596	43.824.564	84.814
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(86.755.915)	(3.248.068)	15.686.527	567.592.045	311.492
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	15.999.362	12.704	(19.487.805)	(464.793.648)	(124)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	(9.346.431)	-	-
Wechselkurs	105.679	11.507	(601.811)	(13.592.872)	(2.609)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(70.650.874)	(3.223.857)	(13.749.520)	89.205.525	308.759
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(745.413.571)	(8.810.598)	(129.375.669)	(5.044.119.006)	(5.798.898)
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	(1.522.126)	(871)	3.264.837	63.382.639	-
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	1.219.474	-	-
Wechselkurs	(10.720)	(3.919)	100.918	(134.246)	415
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(746.946.417)	(8.815.388)	(124.790.440)	(4.980.870.613)	(5.798.483)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(824.695.179)	(11.022.429)	(124.712.364)	(4.847.840.524)	(5.404.910)
Zeichnungen	301.841.919	4.353.857	170.471.355	6.434.538.635	1.910.818
Rücknahmen	(857.430.154)	(9.635.669)	(149.778.702)	(5.265.037.421)	(8.061.694)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(555.588.235)	(5.281.812)	20.692.653	1.169.501.214	(6.150.876)
Dividendenausschüttungen	(82.179)	(2.814)	(21.412.143)	(2.349.755)	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	929.888.322	24.909.002	508.919.074	20.532.055.475	16.740.775

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Global Endurance Fund	Global Focus Property Fund	Global Infrastructure Fund	Global Infrastructure Unconstrained Fund ⁹	Global Insight Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	142.363.823	5.338.709	1.629.080.652	6.280.689	1.233.815.278
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	77.330	115.921	44.879.977	107.011	1.505.736
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	780.503	-	-
Bankzinsen	1.703	1.758	5.754	2.565	3.487
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	79.033	117.679	45.666.234	109.576	1.509.223
Aufwendungen					
Managementgebühr	590.916	34.005	18.384.167	35.382	9.098.550
Verwaltungsgebühr	79.453	4.514	2.250.842	4.713	1.065.671
Vertriebsgebühren	5.867	-	453.829	-	324.934
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	2	46	3.756	56	29.876
Steueraufwand/(-gutschriften)	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	20.820	510	501.728	486	258.629
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	-	-	77.798	-	5.654
Summe der Aufwendungen	697.058	39.075	21.672.120	40.637	10.783.314
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(618.025)	78.604	23.994.114	68.939	(9.274.091)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(62.833.673)	(760.128)	27.560.499	(165.962)	(331.933.025)
Optionen	-	-	-	119.570	(5.864.173)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(10)	-
Devisentermingeschäfte	4.187	(778)	(39.005.712)	249.145	(3.631.675)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(9.893)	(1.060)	47.068	(45.171)	701.836
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(62.839.379)	(761.966)	(11.398.145)	157.572	(340.727.037)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(15.749.694)	(769.071)	(189.551.949)	(714.824)	(371.988.735)
Optionen	-	-	-	-	4.655.852
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	5	-	4.522.421	11.493	306.873
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(80)	107	(20.496)	(125)	(144)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(15.749.769)	(768.964)	(185.050.024)	(703.456)	(367.026.154)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(79.207.173)	(1.452.326)	(172.454.055)	(476.945)	(717.027.282)
Zeichnungen	12.689.153	-	495.559.480	5.001	262.373.977
Rücknahmen	(48.800.565)	-	(546.491.939)	(5.808.745)	(316.740.771)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilkapitals	(36.111.412)	-	(50.932.459)	(5.803.744)	(54.366.794)
Dividendenausschüttungen	-	-	(1.189.126)	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	27.045.238	3.886.383	1.404.505.012	-	462.421.202

⁹ Der Fonds stellte am 6. Oktober 2022 den Betrieb ein.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Global Opportunity Fund	Global Permanence Fund	Global Property Fund	Global Quality Fund	Global Sustain Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	19.368.499.607	89.675.651	482.179.392	2.204.947.140	1.204.678.833
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	31.245.605	741.893	11.513.479	32.003.448	13.998.630
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	51.069	-	56.459	-	-
Bankzinsen	18.808	1.868	5.063	5.442	3.184
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	31.315.482	743.761	11.575.001	32.008.890	14.001.814
Aufwendungen					
Managementgebühr	138.930.594	964.836	3.419.108	22.353.326	7.504.099
Verwaltungsgebühr	16.810.503	104.082	410.408	2.846.266	1.403.574
Vertriebsgebühren	2.867.999	1.206	19.322	690.947	79.004
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	3.441	1.915	7.729	2.718	1.175
Steueraufwand/(-gutschriften)	523.202	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	3.854.511	22.540	63.314	554.828	174.226
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	372.348	-	16.838	58.975	34.125
Summe der Aufwendungen	163.362.598	1.094.579	3.936.719	26.507.060	9.196.203
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(132.047.116)	(350.818)	7.638.282	5.501.830	4.805.611
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	1.148.860.870	(2.163.964)	(42.951.689)	43.239.963	2.104.879
Optionen	(21.673.817)	(97.433)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	(166.032.236)	-	(8.072.038)	(25.236.831)	(13.481.204)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(4.175.784)	3.870	(170.762)	(2.727.435)	(1.314.170)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	956.979.033	(2.257.527)	(51.194.489)	15.275.697	(12.690.495)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(8.439.765.011)	(15.244.550)	(76.926.097)	(520.992.155)	(271.712.277)
Optionen	17.152.249	80.592	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	12.408.151	-	946.291	3.443.898	743.851
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(28.213)	105	(14.219)	(33.996)	(22.080)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(8.410.232.824)	(15.163.853)	(75.994.025)	(517.582.253)	(270.990.506)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(7.585.300.907)	(17.772.198)	(119.550.232)	(496.804.726)	(278.875.390)
Zeichnungen	2.656.255.040	20.877.338	62.520.408	1.020.681.604	440.600.607
Rücknahmen	(5.882.907.801)	(16.295.324)	(145.750.787)	(495.414.577)	(336.631.894)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilkapitals	(3.226.652.761)	4.582.014	(83.230.379)	525.267.027	103.968.713
Dividendenausschüttungen	-	-	(1.210.649)	(1.332.558)	(47.113)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8.556.545.939	76.485.467	278.188.132	2.232.076.883	1.029.725.043

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Indian Equity Fund	International Equity (ex US) Fund	Japanese Equity Fund	Japanese Small Cap Equity Fund ¹⁰	Latin American Equity Fund
	USD	USD	JPY	JPY	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	95.116.541	91.191.186	5.878.890.022	-	189.099.548
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	557.829	2.023.875	90.742.249	4.848.993	14.775.960
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	-	11.177
Bankzinsen	3.558	1.383	3.913	-	5.028
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	561.387	2.025.258	90.746.162	4.848.993	14.792.165
Aufwendungen					
Managementgebühr	1.314.224	922.991	37.788.087	3.484.401	3.000.686
Verwaltungsgebühr	157.555	134.568	5.075.477	471.218	355.408
Vertriebsgebühren	60.603	-	1.293.546	-	11.943
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	688	694	137.875	71.788	157.021
Steueraufwand/(-gutschriften)	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	41.764	42.100	820.651	52.271	93.335
Depotbankgebühren Schwellenländer	42.552	-	-	-	94.125
Absicherungskosten	-	-	107.428	-	-
Summe der Aufwendungen	1.617.386	1.100.353	45.223.064	4.079.678	3.712.518
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(1.055.999)	924.905	45.523.098	769.315	11.079.647
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	6.840.839	(2.593.929)	483.770.384	(5.840.679)	(174.469)
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	5.543	-	85.489.673	-	2.325
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(234.159)	1.885	1.599.151	-	(400.892)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	6.612.223	(2.592.044)	570.859.208	(5.840.679)	(573.036)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(16.234.351)	(11.688.957)	(302.746.313)	(6.109.727)	(12.841.057)
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	(351)	-	(5.454.711)	-	30
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(59.312)	(3.793)	(5.513)	-	7.646
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(16.294.014)	(11.692.750)	(308.206.537)	(6.109.727)	(12.833.381)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(10.737.790)	(13.359.889)	308.175.769	(11.181.091)	(2.326.770)
Zeichnungen	30.318.066	26.035.894	1.713.379.627	614.650.000	27.306.410
Rücknahmen	(32.007.331)	(20.254.575)	(4.838.532.790)	-	(37.404.485)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals	(1.689.265)	5.781.319	(3.125.153.163)	614.650.000	(10.098.075)
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	82.689.486	83.612.616	3.061.912.628	603.468.909	176.674.703

¹⁰ Der Fonds wurde am 7. April 2022 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	NextGen Emerging Markets Fund ¹¹	Saudi Equity Fund	Sustainable Asia Equity Fund	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	US Advantage Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	75.670.430	14.578.604	39.619.044	643.084.674	12.949.544.047
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	1.429.578	518.014	514.389	10.374.933	12.869.051
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	4.319	38.433	330.244
Bankzinsen	18.445	5.763	1.185	76.862	682.256
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	1.448.023	523.777	519.893	10.490.228	13.881.551
Aufwendungen					
Managementgebühr	841.830	192.017	424.399	4.583.358	68.071.392
Verwaltungsgebühr	99.643	23.766	58.735	520.565	9.494.844
Vertriebsgebühren	16.768	-	40.715	26.338	680.057
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	-	179	417	4.981	272.049
Steueraufwand/(-gutschriften)	-	-	79.691	(59.397)	-
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	26.424	3.363	15.789	112.204	2.313.505
Depotbankgebühren Schwellenländer	26.747	52.511	15.941	208.461	-
Absicherungskosten	-	-	-	-	176.511
Summe der Aufwendungen	1.011.412	271.836	635.687	5.396.510	81.008.358
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	(731.760)	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	436.611	251.941	(115.794)	5.825.478	(67.126.807)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(2.301.176)	1.608.596	71.472	256.129	(2.273.312.329)
Optionen	-	-	-	-	(68.191.000)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	(170.673)	(231)	(282)	(174.380)	(78.581.702)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	53.019	(15.628)	(18.185)	(94.737)	17.662
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(2.418.830)	1.592.737	53.005	(12.988)	(2.420.067.369)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(22.661.408)	(2.179.960)	(8.481.270)	(160.035.818)	(3.914.319.593)
Optionen	-	-	-	-	56.249.933
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	25	-	(33)	17.522	821.109
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(87)	(34)	(179)	(20.276)	(5.254)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(22.661.470)	(2.179.994)	(8.481.482)	(160.038.572)	(3.857.253.805)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(24.643.689)	(335.316)	(8.544.271)	(154.226.082)	(6.344.447.981)
Zeichnungen	7.283.551	8.154.533	5.005.401	21.517.201	1.889.775.486
Rücknahmen	(13.189.382)	(1.834.486)	(6.987.322)	(194.780.940)	(4.410.252.063)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(5.905.831)	6.320.047	(1.981.921)	(173.263.739)	(2.520.476.577)
Dividendenausschüttungen	(585)	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	45.120.325	20.563.335	29.092.852	315.594.853	4.084.619.489

¹¹ Vor dem 16. Mai 2022 bekannt als Emerging Europe Middle East and Africa Equity Fund.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	US Core Equity Fund	US Focus Property Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	US Permanence Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	112.076.230	5.367.657	6.694.206.421	181.831.687	60.660.470
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	1.360.867	97.157	6.126.320	168.162	307.100
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	1.067.103	28.901	-
Bankzinsen	26.173	2.784	887.821	2.902	1.941
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	1.387.040	99.941	8.081.244	199.965	309.041
Aufwendungen					
Managementgebühr	763.759	32.063	40.031.897	894.068	346.274
Verwaltungsgebühr	180.188	4.563	5.587.300	125.894	49.467
Vertriebsgebühren	-	-	379.986	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	3	14	149.503	2.387	1.915
Steueraufwand/(-gutschriften)	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	43.730	516	1.407.453	24.730	4.947
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	-	-	90.419	-	-
Summe der Aufwendungen	987.680	37.156	47.646.558	1.047.079	402.603
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	399.360	62.785	(39.565.314)	(847.114)	(93.562)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(260.209)	(760.016)	(748.672.071)	(41.044.935)	(359.830)
Optionen	-	-	(32.003.796)	(863.365)	(127.766)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	6.868	-	(48.337.609)	14.837	-
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(7.662)	(104)	(30.414)	(14.722)	(5)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(261.003)	(760.120)	(829.043.890)	(41.908.185)	(487.601)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(30.912.796)	(817.278)	(3.050.120.049)	(70.666.440)	(12.382.773)
Optionen	-	-	25.938.633	678.390	107.122
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	(20)	-	2.112.247	(58)	-
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	8	(23)	(232)	62	4
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(30.912.808)	(817.301)	(3.022.069.401)	(69.988.046)	(12.275.647)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(30.774.451)	(1.514.636)	(3.890.678.605)	(112.743.345)	(12.856.810)
Zeichnungen	91.023.355	-	1.629.884.584	26.562.152	-
Rücknahmen	(36.793.900)	-	(2.052.469.207)	(28.918.427)	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals	54.229.455	-	(422.584.623)	(2.356.275)	-
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	135.531.234	3.853.021	2.380.943.193	66.732.067	47.803.660

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	US Property Fund	US Value Fund ¹²	Vitality Fund ¹³	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund ¹⁴	Emerging Markets Corporate Debt Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	139.603.882	-	-	-	913.401.113
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	2.698.056	31.512	5.587	-	645.935
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	107.125	45.473.577
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	14	-	110	-	409.507
Bankzinsen	2.812	-	1.189	14.742	9.760
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	2.700.882	31.512	6.886	121.867	46.538.779
Aufwendungen					
Managementgebühr	1.193.425	37.007	23.025	33.823	6.774.392
Verwaltungsgebühr	170.725	4.739	3.056	7.334	1.040.867
Vertriebsgebühren	2.985	-	-	712	301.805
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	11	-	-	-	42.984
Steueraufwand/(-gutschriften)	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	48.447	1.273	346	813	204.012
Depotbankgebühren Schwedenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	-	13	-	27	61.022
Summe der Aufwendungen	1.415.593	43.032	26.427	42.709	8.425.082
Plus: Gebührenverzicht	-	(952)	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	1.285.289	(10.568)	(19.541)	79.158	38.113.697
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage					
Optionen	(7.714.582)	(124.966)	(372.723)	(37.874)	(62.848.814)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	36.847	(1.252.921)
Devisentermingeschäfte	794	127	-	(103.432)	(26.417.659)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	(3.248)
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(3.578)	(123)	-	(9.589)	258.849
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(7.717.366)	(124.962)	(372.723)	(114.048)	(90.263.793)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(29.042.816)	(1.910.325)	(862.994)	(1.335.540)	(97.703.963)
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	34.738	568.906
Devisentermingeschäfte	252	4.018	-	(8.575)	4.521.380
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(127)	361	-	3.022	299
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(29.042.691)	(1.905.946)	(862.994)	(1.306.355)	(92.613.378)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(35.474.768)	(2.041.476)	(1.255.258)	(1.341.245)	(144.763.474)
Zeichnungen	49.206.020	36.457.097	5.000.000	20.009.720	288.423.338
Rücknahmen	(82.380.044)	(1.046.339)	-	-	(357.153.789)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(33.174.024)	35.410.758	5.000.000	20.009.720	(68.730.451)
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	(4.565.152)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	70.955.090	33.369.282	3.744.742	18.668.475	695.342.036

¹² Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.¹³ Der Fonds wurde am 31. März 2022 aufgelegt.¹⁴ Der Fonds wurde am 10. August 2022 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Emerging Markets Debt Fund	Emerging Markets Domestic Debt Fund	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund
	USD	USD	USD	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	152.276.988	112.743.723	157.582.477	608.884.028	3.104.748.978
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	45.672	26.230	39.138	–	135.873
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	6.362.903	4.944.638	3.922.276	4.740.542	53.091.025
Zinsen auf Swapkontrakte	13.649	14.232	17.399	–	544.483
Erträge aus Wertpapierleihe	19.225	–	–	67.925	495.272
Bankzinsen	3.871	6.764	10.508	37	3.475
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	6.445.320	4.991.864	3.989.321	4.808.504	54.270.128
Aufwendungen					
Managementgebühr	1.354.997	899.850	690.365	2.420.617	11.400.473
Verwaltungsgebühr	183.093	129.178	102.725	630.629	2.944.678
Vertriebsgebühren	160.647	48.780	201.061	194.649	297.187
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	60.667	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	1.312	858	4.988	13.309	62.414
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	44.794	27.750	25.795	90.068	472.473
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	4.481	2.388	10.690	–	24.600
Summe der Aufwendungen	1.749.324	1.108.804	1.035.624	3.409.939	15.201.825
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	(734.108)	(1.649.701)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	4.695.996	3.883.060	2.953.697	2.132.673	40.718.004
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(19.365.370)	(22.633.573)	(18.673.590)	(16.424.297)	(17.286.445)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(722.375)	198.016	(163.117)	7.659.352	32.834.694
Devisentermingeschäfte	(1.947.130)	(98.454)	(2.466.176)	599	(5.545.375)
Credit-Default-Swaps	123.185	(16.652)	(325.273)	57.043	(527.031)
Zins-Swaps	–	(43.544)	(2.778)	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(6.267)	(331.850)	(109.878)	(39)	(237.024)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(21.917.957)	(22.926.057)	(21.740.812)	(8.707.342)	9.238.819
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(12.730.236)	4.117.931	1.244.953	(94.297.432)	(442.381.108)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	161.768	–	306.349	(896.889)	5.833.166
Devisentermingeschäfte	(27.033)	(9.208)	(402.111)	–	(998.546)
Credit-Default-Swaps	(97.459)	–	–	(36.180)	456.351
Zins-Swaps	–	(51.034)	24.234	–	(7.938.498)
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	36.969	39.468	65.570	563	(40.068)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(12.655.991)	4.097.157	1.238.995	(95.229.938)	(445.068.703)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(29.877.952)	(14.945.840)	(17.548.120)	(101.804.607)	(395.111.880)
Zeichnungen	28.269.721	14.330.540	11.486.033	173.352.937	1.080.286.283
Rücknahmen	(62.135.442)	(33.102.646)	(105.712.472)	(171.552.052)	(1.338.923.547)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(33.865.721)	(18.772.106)	(94.226.439)	1.800.885	(258.637.264)
Dividendenausschüttungen	(922.689)	(536.128)	(1.590.169)	(57.409)	(2.336.982)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	87.610.626	78.489.649	44.217.749	508.822.897	2.448.662.852

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Euro Strategic Bond Fund	European Fixed Income Opportunities Fund	European High Yield Bond Fund	Global Asset Backed Securities Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	472.027.701	1.540.008.601	176.974.492	772.821.444	2.179.993.113
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	–	180.686	–	8.604	1.324.205
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	6.880.996	34.821.219	4.250.211	23.498.341	68.137.284
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	68.219	7.478	22.855	487.797	–
Bankzinsen	1.139	1.881	6.602	5.231	119.525
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	6.950.354	35.011.264	4.279.668	23.999.973	69.581.014
Aufwendungen					
Managementgebühr	1.664.076	8.152.245	1.238.809	3.394.986	12.117.382
Verwaltungsgebühr	376.786	1.948.340	252.923	755.733	2.709.262
Vertriebsgebühren	34.595	1.244.209	209.258	301.362	166.594
Zinsen auf Swapkontrakte	–	1.769.445	364.903	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	43.221	19.310	6.658	20.366	232.028
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	53.757	417.312	58.469	140.562	487.859
Depotbankgebühren Schwedenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	–	–	362	357.878
Summe der Aufwendungen	2.172.435	13.550.861	2.131.020	4.613.371	16.071.003
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	–	(1.412.432)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	4.777.919	21.460.403	2.148.648	19.386.602	54.922.443
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(23.466.188)	(51.724.773)	(4.328.786)	(64.671.322)	(62.958.387)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	35.836.038	(1.814.101)	4.474.568	–	(39.945.364)
Devisentermingeschäfte	(1.337.814)	(6.176.382)	(2.003.972)	552.291	(12.793.051)
Credit-Default-Swaps	(3.128)	975.696	207.323	(183.818)	(2.227)
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	31.787	592.190	369.576	168.512	(14.883.990)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	11.060.695	(58.147.370)	(1.281.291)	(64.134.337)	(130.583.019)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(41.813.703)	(206.229.420)	(15.371.554)	(43.369.882)	(168.076.503)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	3.431.668	(6.100.357)	109.114	–	(3.700.649)
Devisentermingeschäfte	276.621	1.358.245	688.214	949.758	(49.899.779)
Credit-Default-Swaps	–	632.348	172.439	–	–
Zins-Swaps	–	–	8.659	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(7.892)	(152.792)	(40.398)	(36.530)	370.450
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(38.113.306)	(210.491.976)	(14.433.526)	(42.456.654)	(221.306.481)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(22.274.692)	(247.178.943)	(13.566.169)	(87.204.389)	(296.967.057)
Zeichnungen	78.655.696	438.721.289	13.439.040	145.175.346	850.021.750
Rücknahmen	(307.059.961)	(570.578.646)	(45.407.700)	(393.227.802)	(594.180.509)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(228.404.265)	(131.857.357)	(31.968.660)	(248.052.456)	255.841.241
Dividendenausschüttungen	(30.526)	(666.183)	(1.724.845)	(5.197.386)	(16.385.247)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	221.318.218	1.160.306.118	129.714.818	432.367.213	2.122.482.050

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund ¹⁵	Global Fixed Income Opportunities Fund	Global High Yield Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.485.504.668	543.514.313	84.047.224	4.299.533.016	686.059.502
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	1.444.151	246.854	15.595	3.908.133	135.580
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	31.275.170	2.584.039	1.951.424	133.529.637	34.084.695
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	100.484	–
Erträge aus Wertpapierleihe	76.066	303.632	3.672	393.814	–
Bankzinsen	151.198	22.512	4.242	186.771	57.729
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	32.946.585	3.157.037	1.974.933	138.118.839	34.278.004
Aufwendungen					
Managementgebühr	4.690.617	3.838.074	342.807	24.872.308	3.048.916
Verwaltungsgebühr	1.306.000	745.546	77.125	5.208.361	696.586
Vertriebsgebühren	395.488	300.647	90.258	3.379.252	363.711
Zinsen auf Swapkontrakte	811.942	–	–	11.667.140	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	17.311	29.442	545	220.590	5.212
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	218.838	196.253	13.299	1.183.505	120.628
Depotbankgebühren Schwedenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	125.359	27.831	3.298	381.184	10.020
Summe der Aufwendungen	7.565.555	5.137.793	527.332	46.912.340	4.245.073
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	25.381.030	(1.980.756)	1.447.601	91.206.499	30.032.931
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(103.792.448)	(45.201.583)	(11.263.154)	(159.265.994)	(60.124.598)
Optionen	–	(6.031.700)	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(3.046.010)	(14.516)	(643.377)	28.369.643	–
Devisentermingeschäfte	(63.011.197)	7.541.907	(823.214)	(9.782.088)	(11.119.596)
Credit-Default-Swaps	(890.479)	–	(7.702)	(3.556.874)	(8.161)
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(876.693)	(732.256)	(227.193)	(5.556.738)	(1.126.602)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(171.616.827)	(44.438.148)	(12.964.640)	(149.792.051)	(72.378.957)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(125.366.304)	(32.683.373)	(5.922.602)	(344.115.606)	(64.537.554)
Optionen	–	(356.452)	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(171.566)	–	196.976	(627.880)	–
Devisentermingeschäfte	13.696.822	(6.472.805)	(498.923)	(19.551.767)	2.191.715
Credit-Default-Swaps	463.141	–	–	11.052.582	–
Zins-Swaps	(45.827)	–	–	(747.850)	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	273.006	(99.881)	(2.351)	864.222	81.105
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(111.150.728)	(39.612.511)	(6.226.900)	(353.126.299)	(62.264.734)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(257.386.525)	(86.031.415)	(17.743.939)	(411.711.851)	(104.610.760)
Zeichnungen	691.317.838	505.893.995	8.931.272	1.435.383.626	149.619.039
Rücknahmen	(986.919.415)	(450.018.632)	(42.727.387)	(2.055.442.335)	(326.895.765)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(295.601.577)	55.875.363	(33.796.115)	(620.058.709)	(177.276.726)
Dividendenausschüttungen	(199.443)	–	–	(14.270.957)	(4.095.133)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	932.317.123	513.358.261	32.507.170	3.253.491.499	400.076.883

¹⁵ Vor dem 17. November 2022 bekannt als Global Credit Fund.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Short Duration US Government Income Fund ¹⁶	Short Maturity Euro Bond Fund	Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Sustainable Global High Yield Bond Fund ¹⁷
	USD	EUR	EUR	EUR	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	2.866.306.853	22.806.488	25.364.151	-
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	-	-	-	-	930
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	68.312	41.484.101	520.339	541.949	110.534
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	243.785	-	-	-
Bankzinsen	-	130.091	48	23	852
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	68.312	41.857.977	520.387	541.972	112.316
Aufwendungen					
Managementgebühr	7.331	12.344.138	123.538	109.016	12.293
Verwaltungsgebühr	1.833	3.208.108	27.225	23.675	2.049
Vertriebsgebühren	-	327.079	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	303.333	-	43.070	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	62	53.600	3.740	4.341	-
Steueraufwand/(-gutschriften)	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	184	426.552	2.880	2.676	205
Depotbankgebühren Schwedenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	-	4	-	-	-
Summe der Aufwendungen	9.410	16.662.814	157.383	182.778	14.547
Plus: Gebührenverzicht	(3)	(6.187.721)	-	-	(1.229)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	58.905	31.382.884	363.004	359.194	98.998
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(23.154)	(11.218.377)	(440.584)	(1.141.208)	990
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(12.388)	49.563.790	309.409	214.676	-
Devisentermingeschäfte	-	(13.659)	-	(40.795)	-
Credit-Default-Swaps	(805.899)	397.915	(3.130)	10.179	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	-	55.212	(462)	8.082	575
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(841.441)	38.784.881	(134.767)	(949.066)	1.565
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(1.139.152)	(195.486.898)	(4.046.913)	(3.675.891)	131.375
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	86.711	10.917.748	98.152	(90.498)	-
Devisentermingeschäfte	-	(191)	-	13.615	(288.479)
Credit-Default-Swaps	-	(247.530)	-	27.195	-
Zins-Swaps	1.163.548	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	-	(14.303)	(140)	(1.022)	1.912
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	111.107	(184.831.174)	(3.948.901)	(3.726.601)	(155.192)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(671.429)	(114.663.409)	(3.720.664)	(4.316.473)	(54.629)
Zeichnungen	24.136.386	1.723.879.876	21.166.424	470.624	17.759.584
Rücknahmen	-	(1.865.297.586)	(141.265)	(311.032)	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	24.136.386	(141.417.710)	21.025.159	159.592	17.759.584
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	23.464.957	2.610.225.734	40.110.983	21.207.270	17.704.955

¹⁶ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

¹⁷ Der Fonds wurde am 18. November 2022 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Sustainable US High Yield Bond Fund ¹⁸	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	–	246.860.902	405.695.772	288.997.814	314.207.595
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	1.479	–	553.900	86.155	–
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	113.472	9.635.752	20.233.303	4.673.150	16.759.830
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	–
Bankzinsen	2	62.693	34.510	12.088	38.710
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	114.953	9.698.445	20.821.713	4.771.393	16.798.540
Aufwendungen					
Managementgebühr	22.234	668.818	1.543.215	838.131	1.911.542
Verwaltungsgebühr	3.263	274.498	363.252	390.776	378.041
Vertriebsgebühren	–	–	3.795	–	21.875
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	110	–	–	–
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	843	29.367	45.561	102.012	89.315
Depotbankgebühren Schwedenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	45	4.451	24.530	–	8.448
Summe der Aufwendungen	26.385	977.244	1.980.353	1.330.919	2.409.221
Plus: Gebührenverzicht	(1.197)	–	–	(231.508)	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	89.765	8.721.201	18.841.360	3.671.982	14.389.319
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(1.696)	(21.451.172)	(27.085.769)	(4.699.502)	(17.028.466)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	(1.301.726)	–	3.984.641	–
Forward currency exchange contracts	–	876.372	(11.578.909)	780.054	(3.414.264)
Credit-Default-Swaps	–	(8.397)	(8.397)	–	(3.248)
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	33	85.487	(606.467)	(922.629)	(73.935)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(1.663)	(21.799.436)	(39.279.542)	(857.436)	(20.519.913)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(465.527)	(30.332.720)	(39.009.962)	(5.292.899)	(26.366.733)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	533.167	–	(41.345)	–
Devisentermingeschäfte	3.400	1.226.154	(748.547)	(14)	671.205
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	96	319	(243)	30	(113)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(462.031)	(28.573.080)	(39.758.752)	(5.334.228)	(25.695.641)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(373.929)	(41.651.315)	(60.196.934)	(2.519.682)	(31.826.235)
Zeichnungen	28.147.095	503.490.035	45.470.627	126.117.502	101.616.595
Rücknahmen	(3.023.235)	(401.388.203)	(204.779.460)	(222.610.234)	(173.877.567)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	25.123.860	102.101.832	(159.308.833)	(96.492.732)	(72.260.972)
Dividendenausschüttungen	–	–	(6.788.368)	–	(3.286.586)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24.749.931	307.311.419	179.401.637	189.985.400	206.833.802

¹⁸ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Global Balanced Defensive Fund	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Balanced Sustainable Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	56.682.997	1.358.868.385	231.628.962	3.952.820.522	26.539.475
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	331.970	10.737.878	1.668.722	9.594.375	181.899
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	730.446	13.393.317	10.639.248	–	346.810
Zinsen auf Swapkontrakte	254.510	4.775.713	808.927	–	116.776
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	–
Bankzinsen	3.853	80.203	8.435	71.832	2.196
Sonstige Erträge	–	–	–	1.791.996	594
Summe der Erträge	1.320.779	28.987.111	13.125.332	11.458.203	648.275
Aufwendungen					
Managementgebühr	560.701	7.034.940	2.724.574	58.132.232	198.465
Verwaltungsgebühr	97.330	1.163.393	351.319	5.425.608	29.791
Vertriebsgebühren	216.405	47.914	256.107	2.311.775	21.545
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	16.475	223.612	89.210	1.296.383	12.799
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	25.406	119.692	96.325	–	4.527
Depotbankgebühren Schwedenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	3	8.154	57.947	–
Summe der Aufwendungen	916.317	8.589.554	3.525.689	67.223.945	267.127
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	404.462	20.397.557	9.599.643	(55.765.742)	381.148
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(924.683)	(2.343.119)	812.466	(35.899.045)	(382.701)
Optionen	256.287	10.208.198	(5.514.350)	29.894.935	205.426
Finanzterminkontrakten	(74.408)	3.994.949	(642.367)	(36.936.814)	(49.144)
Devisentermingeschäfte	(626.769)	(10.525.525)	2.074.338	32.700.996	(177.729)
Credit-Default-Swaps	9.545	(459.053)	(224.065)	–	(12.975)
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(119.737)	(2.328.952)	(57.966)	(2.219.196)	(12.974)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(1.479.765)	(1.453.502)	(3.551.944)	(12.459.124)	(430.097)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(4.904.284)	(139.427.519)	(24.645.880)	(427.445.045)	(3.244.332)
Optionen	39.090	1.541.821	(864.745)	4.506.562	16.498
Finanzterminkontrakten	461.826	5.392.057	2.300.232	(18.354.462)	48.520
Devisentermingeschäfte	528.025	9.544.021	1.235.146	(3.944.677)	253.000
Credit-Default-Swaps	(504.480)	(8.641.154)	(1.294.657)	–	(162.387)
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(9.886)	(116.435)	(46.311)	222.543	(5.042)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(4.389.709)	(131.707.209)	(23.316.215)	(445.015.079)	(3.093.743)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(5.465.012)	(112.763.154)	(17.268.516)	(513.239.945)	(3.142.692)
Zeichnungen	14.270.612	125.806.911	58.054.088	260.904.826	1.935.540
Rücknahmen	(17.747.919)	(374.613.457)	(102.926.248)	(928.934.015)	(824.918)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(3.477.307)	(248.806.546)	(44.872.160)	(668.029.189)	1.110.622
Dividendenausschüttungen	–	–	(7.329.449)	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	47.740.678	997.298.685	162.158.837	2.771.551.388	24.507.405

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Multi-Asset Risk Control Fund	Real Assets Fund ¹⁹	Liquid Alpha Capture Fund ²⁰	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	54.292.605	10.752.474	17.613.471	31.968.684	113.311.412.101
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	236.327	72.081	140.860	172.355	636.865.925
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	422.401	138.471	10.643	–	589.478.783
Zinsen auf Swapkontrakte	58.304	48.030	–	–	22.851.865
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	1.734	–	5.086.789
Bankzinsen	4.857	5.386	2.318	11.109	3.495.503
Sonstige Erträge	–	–	–	–	1.884.363
Summe der Erträge	721.889	263.968	155.555	183.464	1.259.663.228
Aufwendungen					
Managementgebühr	383.707	59.741	46.633	77.619	843.287.726
Verwaltungsgebühr	52.180	9.939	7.730	21.680	118.118.839
Vertriebsgebühren	8.790	–	–	21.843	26.369.643
Zinsen auf Swapkontrakte	71.387	–	–	–	15.257.065
Bank- und andere Zinsaufwendungen	40.866	357	343	198	3.224.777
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	(17.889.228)
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	7.346	1.059	814	3.834	24.844.956
Depotbankgebühren Schwedenländer	–	–	–	–	3.525.100
Absicherungskosten	9.939	–	204	1.331	3.365.366
Summe der Aufwendungen	574.215	71.096	55.724	126.505	1.020.104.244
Plus: Gebührenverzicht	(163.809)	–	–	–	(11.603.207)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	311.483	192.872	99.831	56.959	251.162.191
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	4.493.945	(582.160)	(198.739)	(2.272.497)	(2.943.966.134)
Optionen	–	–	–	–	(129.831.929)
Finanzterminkontrakten	4.375.311	112.613	–	1.909.058	92.361.512
Devisentermingeschäfte	(7.402.826)	280.861	136.408	(866.834)	(1.071.511.849)
Credit-Default-Swaps	(26.269)	(42.285)	(3.827)	–	(5.330.080)
Zins-Swaps	(746.310)	–	–	–	(830.840)
Inflationsswaps	(120.017)	–	–	–	(126.161)
Total-Return-Swaps	(999.241)	–	–	–	(10.396.829)
Wechselkurs	(1.040.315)	(26.716)	10.548	(7.216)	(56.169.838)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(1.465.722)	(257.687)	(55.610)	(1.237.489)	(4.125.802.148)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(1.853.846)	(996.186)	(2.271.259)	(2.259.228)	(27.740.655.324)
Optionen	–	–	–	–	135.297.957
Finanzterminkontrakten	200.608	44.589	–	223.315	1.137.514
Devisentermingeschäfte	(828.281)	(150.818)	(81.390)	(148.475)	52.405.153
Credit-Default-Swaps	–	(49.476)	–	–	1.279.356
Zins-Swaps	126.167	–	–	–	(7.860.114)
Inflationsswaps	(1.576)	–	–	–	(1.657)
Total-Return-Swaps	119.994	–	–	–	1.345.611
Wechselkurs	(16.299)	4.082	(360)	(2.603)	940.274
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(2.253.233)	(1.147.809)	(2.353.009)	(2.186.991)	(27.556.111.230)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3.407.472)	(1.212.624)	(2.308.788)	(3.367.521)	(31.430.751.187)
Zeichnungen	11.737.462	–	83.149	2.374.664	26.533.715.063
Rücknahmen	(56.915.137)	–	(15.387.832)	(30.975.827)	(36.095.782.769)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(45.177.675)	–	(15.304.683)	(28.601.163)	(9.562.067.706)
Dividendenausschüttungen	(51)	–	–	–	(98.516.005)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	(1.256.292.427)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5.707.407	9.539.850	–	–	70.963.784.776

¹⁹ Der Fonds stellte am 22. Juli 2022 den Betrieb ein.

²⁰ Der Fonds stellte am 3. November 2022 den Betrieb ein.

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Anteil- und Nettovermögenstatistik

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – American Resilience Fund¹				
Anteilsklasse A	4.000	24,64	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	24,59	–	–
Anteilsklasse B	4.000	24,63	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	24,58	–	–
Anteilsklasse C	4.000	24,63	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	24,59	–	–
Anteilsklasse I	4.000	24,65	–	–
Anteilsklasse Z	172.000	24,65	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		4.949.019	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Asia Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	28.224.963	47,22	61,02	77,34
Anteilsklasse A (EUR)	818.681	16,03	19,52	–
Anteilsklasse AH (EUR)	7.530.165	40,21	53,74	68,93
Anteilsklasse B	2.792.967	44,14	57,61	73,75
Anteilsklasse BH (EUR)	785.212	37,59	50,74	65,74
Anteilsklasse C	3.959.778	25,65	33,41	42,70
Anteilsklasse CH (EUR)	1.411.239	22,79	30,70	39,70
Anteilsklasse F	1.980.437	50,01	64,07	80,53
Anteilsklasse I	6.883.005	50,18	64,27	80,73
Anteilsklasse IH (EUR)	625.017	23,10	30,60	38,89
Anteilsklasse IH (GBP)	46.365	24,89	32,60	41,20
Anteilsklasse J	19.243.357	30,00	38,37	48,13
Anteilsklasse J (GBP)	377.362	20,23	23,11	28,69
Anteilsklasse JH (GBP)	24.758	20,38	26,67	33,66
Anteilsklasse N	11.102.995	27,91	35,45	44,16
Anteilsklasse S	2.887.779	23,18	29,65	37,19
Anteilsklasse Z	20.449.339	50,34	64,42	80,88
Anteilsklasse Z (EUR)	1.750.890	17,98	21,68	–
Anteilsklasse Z (GBP)	400	–	22,04	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.782.501	42,87	56,74	72,08
Anteilsklasse ZH (GBP)	254.540	44,91	58,80	74,28
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	82.990	18,38 ***	21,09 ***	–
Gesamtnettovermögen in USD		4.592.350.110	6.993.113.102	7.121.931.395
Morgan Stanley Investment Funds – Asian Property Fund				
Anteilsklasse A	1.929.798	17,76	20,95	20,86
Anteilsklasse B	52.511	14,45	17,22	17,31
Anteilsklasse C	9.431	20,58	24,47	24,55
Anteilsklasse F	24.255	26,96	31,59	31,25
Anteilsklasse I	898.128	21,16	24,79	24,50
Anteilsklasse IX	38.102	15,78	18,88	19,04
Anteilsklasse Z	75.450	32,80	38,38	37,93
Gesamtnettovermögen in USD		57.968.521	81.340.714	84.868.918
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Aligned Fund²				
Anteilsklasse A	4.881	22,04	–	–
Anteilsklasse A (EUR)	400	23,87	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	21,41	–	–
Anteilsklasse B	4.000	21,88	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	21,25	–	–
Anteilsklasse C	4.000	21,97	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	21,35	–	–
Anteilsklasse I	11.320	22,17	–	–
Anteilsklasse Z	172.000	22,18	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		4.632.311	–	–

¹ Der Fonds wurde am 15. Dezember 2022 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Transition Fund³				
Anteilsklasse A	4.000	23,78	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	23,35	–	–
Anteilsklasse B	4.000	23,68	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	23,24	–	–
Anteilsklasse C	4.000	23,72	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	23,28	–	–
Anteilsklasse I	4.000	23,90	–	–
Anteilsklasse Z	172.000	23,91	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		4.791.733	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund⁴				
Anteilsklasse A	4.000	23,10	–	–
Anteilsklasse A (USD)	400	26,27	–	–
Anteilsklasse AH (USD)	4.000	23,69	–	–
Anteilsklasse B	4.000	22,94	–	–
Anteilsklasse BH (USD)	4.000	23,50	–	–
Anteilsklasse C	4.000	23,04	–	–
Anteilsklasse CH (USD)	4.000	23,62	–	–
Anteilsklasse I	4.000	23,21	–	–
Anteilsklasse Z	172.000	23,23	–	–
Gesamtnettovermögen in EUR		4.638.952	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund⁵				
Anteilsklasse A	4.005	21,84	–	–
Anteilsklasse A (EUR)	400	23,66	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	21,24	–	–
Anteilsklasse B	4.000	21,68	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	21,09	–	–
Anteilsklasse C	4.000	21,79	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	21,19	–	–
Anteilsklasse I	12.120	21,94	–	–
Anteilsklasse Z	172.000	21,96	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		4.585.882	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund⁶				
Anteilsklasse A	4.142	21,69	–	–
Anteilsklasse A (EUR)	400	23,57	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	21,09	–	–
Anteilsklasse B	4.000	21,53	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	20,94	–	–
Anteilsklasse C	4.000	21,63	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	21,03	–	–
Anteilsklasse I	4.000	21,82	–	–
Anteilsklasse Z	172.000	21,83	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		4.384.585	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund⁷				
Anteilsklasse A	5.421	22,97	–	–
Anteilsklasse A (EUR)	400	23,90	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	22,45	–	–
Anteilsklasse B	4.000	22,84	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	22,31	–	–
Anteilsklasse C	4.000	22,92	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	22,39	–	–
Anteilsklasse I	4.000	23,08	–	–
Anteilsklasse Z	172.000	23,09	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		4.668.286	–	–

³ Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

⁴ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

⁶ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

⁷ Der Fonds wurde am 31. Mai 2022 aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable US Equity Select Fund⁸				
Anteilsklasse A	4.014	21,86	–	–
Anteilsklasse A (EUR)	400	23,44	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	21,28	–	–
Anteilsklasse B	4.000	21,70	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	21,12	–	–
Anteilsklasse C	4.000	21,80	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	21,22	–	–
Anteilsklasse I	4.000	21,96	–	–
Anteilsklasse Z	172.000	21,97	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		4.410.799	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – China A-shares Fund				
Anteilsklasse A	314.676	20,12	26,54	27,44
Anteilsklasse AH (EUR)	139.689	17,47	23,67	24,70
Anteilsklasse B	73.463	19,13	25,49	26,62
Anteilsklasse BH (EUR)	27.868	16,62	22,75	23,98
Anteilsklasse C	156.109	19,42	25,80	26,86
Anteilsklasse CH (EUR)	211.225	16,88	23,03	24,20
Anteilsklasse I	94.960	21,20	27,68	28,32
Anteilsklasse Z	379.776	21,25	27,72	28,34
Gesamtnettovermögen in USD		27.767.491	35.824.226	52.001.580
Morgan Stanley Investment Funds – China Equity Fund				
Anteilsklasse A	4.044	20,07	27,22	35,07
Anteilsklasse B	4.000	19,40	26,57	34,58
Anteilsklasse C	4.000	19,60	26,77	34,72
Anteilsklasse I	5.777	20,80	27,92	35,59
Anteilsklasse Z	384.000	20,84	27,95	35,61
Gesamtnettovermögen in USD		8.361.198	11.167.362	14.235.765
Morgan Stanley Investment Funds – Counterpoint Global Fund				
Anteilsklasse A	37.209	22,57	47,63	48,09
Anteilsklasse I	2.064	23,40	48,96	49,02
Anteilsklasse Z	196.000	23,45	49,04	49,07
Gesamtnettovermögen in USD		5.485.315	12.263.244	9.824.721
Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	812.129	22,05	31,64	39,44
Anteilsklasse A (EUR)*	400	26,01	–	–
Anteilsklasse B	50.274	21,39	31,00	39,03
Anteilsklasse C	298.399	21,62	31,22	39,18
Anteilsklasse I	658.496	22,90	32,45	39,96
Anteilsklasse J	916.155	22,17	31,34	38,50
Anteilsklasse NH (EUR)	1.621.073	15,85	23,08	–
Anteilsklasse Z	1.067.581	22,94	32,48	39,96
Gesamtnettovermögen in USD		112.791.331	188.238.549	374.141.529
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Leaders Equity Fund				
Anteilsklasse A	5.854.582	35,65	53,97	53,10
Anteilsklasse A (EUR)	17.136	18,28	26,08	–
Anteilsklasse AH (EUR)	877.424	29,89	46,84	46,72
Anteilsklasse B	411.782	32,13	49,13	48,83
Anteilsklasse BH (EUR)	92.922	26,94	42,65	42,95
Anteilsklasse C	1.011.569	33,01	50,33	49,87
Anteilsklasse CH (EUR)	211.184	27,86	43,97	44,16
Anteilsklasse I	1.572.914	37,82	56,59	55,02
Anteilsklasse IH (EUR)	392.041	35,29	54,65	53,84
Anteilsklasse N	4.321.754	32,11	47,63	45,93
Anteilsklasse Z	6.796.657	40,22	60,12	58,42
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.604.288	31,12	48,15	47,41
Anteilsklasse ZH (GBP)	243.956	36,60	56,01	54,82
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	31.435	24,53 ***	33,00 ***	33,62 ***
Gesamtnettovermögen in USD		843.951.831	1.473.234.889	978.170.831

⁸ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	10.611.349	35,01	58,84	47,77
Anteilsklasse AH (USD)	765.401	40,59	65,74	52,74
Anteilsklasse AR	126.882	28,44	48,24	39,29
Anteilsklasse B	1.616.546	32,30	54,84	44,97
Anteilsklasse BR	89.674	27,38	46,91	38,59
Anteilsklasse C	3.036.146	32,96	55,78	45,61
Anteilsklasse CR	65.032	27,69	47,30	38,79
Anteilsklasse I	1.198.961	36,94	61,60	49,61
Anteilsklasse I (USD)	228.501	13,69	24,23	–
Anteilsklasse IH (USD)	2.290.898	33,11	53,19	42,33
Anteilsklasse N	1.555.199	20,66	34,17	27,29
Anteilsklasse Z	5.830.408	37,08	61,77	49,73
Anteilsklasse ZH (USD)	157.200	18,72	30,05	–
Gesamtnettovermögen in EUR		929.888.322	2.310.253.915	1.223.006.960
Morgan Stanley Investment Funds – European Property Fund				
Anteilsklasse A	802.071	25,80	36,74	32,10
Anteilsklasse AH (USD)	3.436	20,50	28,28	24,48
Anteilsklasse AX	3.831	22,45	32,82	29,09
Anteilsklasse B	34.917	20,19	29,05	25,63
Anteilsklasse C	45.842	17,43	25,03	22,04
Anteilsklasse I	31.064	30,66	43,37	37,62
Anteilsklasse Z	46.974	34,29	48,46	42,02
Gesamtnettovermögen in EUR		24.909.002	41.216.057	39.245.924
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Equity Income Fund				
Anteilsklasse A	62.487	39,49	47,60	40,18
Anteilsklasse AHR (EUR)	2.343.589	25,60	33,38	29,73
Anteilsklasse AR	3.873.911	29,95	37,82	33,34
Anteilsklasse BHR (EUR)	1.469.726	23,94	31,53	28,37
Anteilsklasse BR	2.340.988	28,01	35,73	31,81
Anteilsklasse CHR (EUR)	1.513.999	24,34	31,99	28,70
Anteilsklasse CR	1.346.306	28,48	36,24	32,18
Anteilsklasse IR	811.310	31,93	39,94	34,86
Anteilsklasse Z	1.598.823	42,33	50,50	42,21
Anteilsklasse ZH (GBP)	5.766	34,67	42,25	35,45
Anteilsklasse ZHR (CHF)	283.442	25,21	32,57	28,78
Anteilsklasse ZHR (EUR)	1.292.609	24,55	31,68	27,93
Anteilsklasse ZHR (GBP)	18.010	24,52	31,36	27,47
Anteilsklasse ZR	292.158	32,12	40,15	35,03
Gesamtnettovermögen in USD		508.919.074	634.350.928	473.237.586

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund				
Anteilsklasse A	37.412.276	178,66	218,07	179,56
Anteilsklasse A (EUR)	1.065.235	25,97	29,86	–
Anteilsklasse AH (CHF)	502.478	54,88	69,21	57,71
Anteilsklasse AH (EUR)	18.060.267	94,85	119,48	99,40
Anteilsklasse AHX (EUR)	1.506.061	57,61	72,57	60,41
Anteilsklasse AX	3.137.485	69,10	84,34	69,50
Anteilsklasse AX (EUR)	401	26,21	30,15	–
Anteilsklasse B	2.940.642	143,26	176,61	146,89
Anteilsklasse BH (EUR)	992.501	78,17	99,25	83,40
Anteilsklasse BHX (EUR)	181.530	53,55	67,98	57,13
Anteilsklasse BX	352.473	64,17	79,11	65,79
Anteilsklasse C	10.245.435	74,25	91,36	75,83
Anteilsklasse CH (EUR)	3.209.658	55,06	69,86	58,59
Anteilsklasse F	5.331.324	46,76	56,60	46,31
Anteilsklasse FH (CHF)	1.146.323	39,06	48,88	40,50
Anteilsklasse FH (EUR)	717.134	39,86	49,79	41,15
Anteilsklasse FHX (EUR)	121.014	37,71	47,41	39,44
Anteilsklasse FX	743.957	44,18	53,81	44,33
Anteilsklasse I	12.006.094	208,64	252,54	206,50
Anteilsklasse IH (CHF)	88.472	26,47	33,13	27,43
Anteilsklasse IH (EUR)	4.593.651	42,95	53,65	44,32
Anteilsklasse IX	199.360	27,55	33,57	27,65
Anteilsklasse N	7.541.790	29,62	35,56	28,84
Anteilsklasse S	2.200.425	57,39	69,41	56,71
Anteilsklasse Z	49.275.634	89,91	108,73	88,87
Anteilsklasse Z (EUR)	3.130.816	24,98	28,47	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	14.288.694	92,68	115,69	95,53
Anteilsklasse ZH (GBP)	2.403.112	66,47	81,85	67,16
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	1.106.558	31,13 ***	33,25 ***	28,35 ***
Anteilsklasse ZHR (GBP)	380.620	36,52	45,74	38,14
Anteilsklasse ZX	4.557.953	120,23	146,47	120,64
Gesamtnettovermögen in USD		20.532.055.475	24.212.744.540	19.840.601.578
Morgan Stanley Investment Funds – Global Core Equity Fund				
Anteilsklasse A	88.246	37,37	46,89	40,01
Anteilsklasse I	42.994	39,48	49,12	41,56
Anteilsklasse Z	296.487	39,61	49,24	41,64
Gesamtnettovermögen in USD		16.740.775	28.296.561	13.221.371
Morgan Stanley Investment Funds – Global Endurance Fund				
Anteilsklasse A	489.919	19,64	60,35	54,44
Anteilsklasse A (EUR)	103.924	7,70	22,29	–
Anteilsklasse B	24.457	18,99	58,95	53,71
Anteilsklasse C	48.777	19,12	59,22	53,86
Anteilsklasse I	414.816	20,24	61,63	55,09
Anteilsklasse Z	334.356	20,27	61,69	55,12
Gesamtnettovermögen in USD		27.045.238	142.363.823	22.229.894

*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Global Focus Property Fund				
Anteilsklasse A	4.000	19,14	26,62	–
Anteilsklasse I	4.000	19,42	26,69	–
Anteilsklasse Z	192.000	19,44	26,70	–
Gesamtnettovermögen in USD		3.886.383	5.338.709	–
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund				
Anteilsklasse A	8.653.038	65,59	71,77	63,57
Anteilsklasse A (EUR)	17.491	26,96	27,79	–
Anteilsklasse AH (EUR)	1.889.211	54,24	61,12	54,72
Anteilsklasse B	667.677	57,85	63,93	57,20
Anteilsklasse BH (EUR)	168.187	47,89	54,50	49,29
Anteilsklasse C	1.041.568	59,32	65,43	58,42
Anteilsklasse CH (EUR)	449.485	34,71	39,43	35,58
Anteilsklasse I	965.153	45,26	49,18	43,26
Anteilsklasse IH (EUR)	104.413	28,88	32,32	28,73
Anteilsklasse IHR (EUR)	4.005	24,53	28,33	25,86
Anteilsklasse N	12.230	28,38	30,55	26,62
Anteilsklasse Z	5.177.995	72,23	78,42	68,94
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.296.449	50,62	56,60	50,30
Anteilsklasse ZX	1.858.698	29,90	33,12	29,62
Gesamtnettovermögen in USD		1.404.505.012	1.629.080.652	879.870.651
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Unconstrained Fund⁹				
Anteilsklasse A	2.000 **	27,90 **	30,39	27,33
Anteilsklasse Z	198.000 **	29,03 **	31,41	28,01
Gesamtnettovermögen in USD		5.803.697 **	6.280.689	5.712.425
Morgan Stanley Investment Funds – Global Insight Fund				
Anteilsklasse A	5.994.215	37,45	88,56	102,22
Anteilsklasse A (EUR)	24.098	10,21	22,75	–
Anteilsklasse AH (EUR)	587.301	17,23	42,81	50,10
Anteilsklasse B	674.024	33,91	81,01	94,45
Anteilsklasse BH (EUR)	40.127	16,60	41,65	49,24
Anteilsklasse C	1.578.674	34,59	82,47	95,96
Anteilsklasse CH (EUR)	193.816	16,71	41,84	49,37
Anteilsklasse I	967.047	40,90	95,87	109,67
Anteilsklasse Z	2.437.485	41,09	96,23	110,02
Anteilsklasse ZH (EUR)	308.262	16,75	41,20	47,76
Anteilsklasse ZH (GBP)	400	9,18	22,41	–
Gesamtnettovermögen in USD		462.421.202	1.233.815.278	976.173.108
Morgan Stanley Investment Funds – Global Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	47.285.570	76,46	132,89	132,97
Anteilsklasse A (EUR)	607.847	16,31	26,72	–
Anteilsklasse AH (EUR)	10.671.824	62,90	113,74	115,28
Anteilsklasse B	2.499.935	67,76	118,95	120,22
Anteilsklasse BH (EUR)	546.751	55,74	101,81	104,23
Anteilsklasse C	6.487.746	69,42	121,61	122,67
Anteilsklasse CH (EUR)	1.779.622	22,04	40,17	41,04
Anteilsklasse I	5.107.745	79,59	137,09	135,95
Anteilsklasse I (GBP)	17.900	16,29	25,07	–
Anteilsklasse IH (EUR)	469.718	19,00	34,07	34,22
Anteilsklasse IH1 (AUD)	160.863	19,23	33,71	33,42
Anteilsklasse N	1.108.739	56,20	96,00	94,42
Anteilsklasse Z	31.333.787	85,38	146,93	145,64
Anteilsklasse Z (EUR)	32.159	16,07	26,05	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	8.069.946	36,83	65,95	66,21
Anteilsklasse ZH (SEK)	1.000.587	363,81	660,40	663,22
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	615.442	15,21 ***	23,56 ***	–
Gesamtnettovermögen in USD		8.556.545.939	19.368.499.607	20.903.934.287

⁹ Der Fonds stellte am 6. Oktober 2022 den Betrieb ein.

** Zum 6. Oktober 2022, als der Fonds den Betrieb einstellte.

*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Global Permanence Fund				
Anteilsklasse A	30.942	30,21	37,63	31,52
Anteilsklasse B	4.000	29,21	36,76	31,10
Anteilsklasse C	811.783	29,41	36,93	31,19
Anteilsklasse I	384.889	31,13	38,43	31,91
Anteilsklasse Z	1.269.404	31,18	38,47	31,92
Gesamtvermögen in USD		76.485.467	89.675.651	7.958.863
Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Fund				
Anteilsklasse A	1.256.315	25,47	34,62	28,44
Anteilsklasse AH (EUR)	294.914	24,11	33,79	28,06
Anteilsklasse B	44.668	21,64	29,71	24,65
Anteilsklasse BH (EUR)	27.935	21,36	30,24	25,36
Anteilsklasse C	85.700	26,93	36,90	30,56
Anteilsklasse CH (EUR)	10.939	21,85	30,87	25,84
Anteilsklasse I	80.939	28,57	38,55	31,45
Anteilsklasse IX	650	21,40	29,53	24,53
Anteilsklasse Z	5.394.481	34,01	45,86	37,40
Anteilsklasse ZH (EUR)	338.991	19,72	27,43	22,61
Anteilsklasse ZHX (EUR)	2.090.000	18,58	26,46	–
Gesamtvermögen in USD		278.188.132	482.179.392	620.987.742
Morgan Stanley Investment Funds – Global Quality Fund				
Anteilsklasse A	6.558.669	48,11	60,07	50,97
Anteilsklasse AH (CHF)	2.714	37,08	47,84	41,11
Anteilsklasse AH (EUR)	1.351.836	40,94	52,67	45,17
Anteilsklasse AH (SGD)	89.761	43,70	55,01	46,76
Anteilsklasse AX	190.405	46,95	58,62	49,74
Anteilsklasse B	1.156.893	43,79	55,23	47,33
Anteilsklasse BH (EUR)	212.916	37,28	48,45	41,97
Anteilsklasse C	1.907.419	44,62	56,15	48,03
Anteilsklasse CH (EUR)	250.061	37,96	49,23	42,56
Anteilsklasse I	4.588.806	52,40	64,84	54,53
Anteilsklasse IH (EUR)	210.446	21,26	27,11	–
Anteilsklasse Z	20.236.459	52,66	65,10	54,72
Anteilsklasse Z (GBP)*	136.655	24,49	–	–
Anteilsklasse ZH (CHF)	30.945	40,34	51,55	43,89
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.314.880	42,21	53,78	45,69
Anteilsklasse ZX	5.995.914	45,09	56,06	47,41
Gesamtvermögen in USD		2.232.076.883	2.204.947.140	2.037.273.983
Morgan Stanley Investment Funds – Global Sustain Fund				
Anteilsklasse A	1.462.158	32,25	41,23	34,89
Anteilsklasse A (EUR)	414.185	26,47	31,89	–
Anteilsklasse AH (CHF)	400	19,53	25,80	–
Anteilsklasse AH (EUR)	1.325.003	29,48	38,86	33,22
Anteilsklasse B	115.280	29,53	38,13	32,59
Anteilsklasse BH (EUR)	114.185	27,15	36,15	31,22
Anteilsklasse C	228.721	29,75	38,34	32,70
Anteilsklasse CH (EUR)	74.217	27,35	36,34	31,33
Anteilsklasse I	799.056	33,59	42,56	35,69
Anteilsklasse IH (CHF)	400	19,70	25,82	–
Anteilsklasse IH (EUR)	24.502	28,24	36,93	31,30
Anteilsklasse IH (GBP)	24.444	27,46	35,45	29,85
Anteilsklasse IHX (EUR)	48.401	20,90	27,37	–
Anteilsklasse J	10.006.399	35,61	45,04	37,69
Anteilsklasse JH (EUR)	839.142	19,82	25,84	–
Anteilsklasse JH (GBP)	422.891	30,73	39,60	33,29
Anteilsklasse JH (NOK)	151.297	168,90	218,72	–
Anteilsklasse JHX (EUR)	403	22,06	28,91	–
Anteilsklasse JX	403	22,98	29,21	–
Anteilsklasse Z	13.134.455	33,66	42,62	35,72
Anteilsklasse ZH (CHF)	300.329	26,63	34,86	29,59
Anteilsklasse ZH (EUR)	750.154	30,97	40,42	34,24
Anteilsklasse ZH (GBP)	109.230	27,26	35,25	29,67
Anteilsklasse ZX	362.532	33,86	43,03	36,19
Gesamtvermögen in USD		1.029.725.043	1.204.678.833	1.065.055.546

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Indian Equity Fund				
Anteilsklasse A	1.377.383	49,91	55,91	42,60
Anteilsklasse B	129.266	42,48	48,06	36,99
Anteilsklasse C	71.180	26,36	29,77	22,87
Anteilsklasse I	62.937	56,97	63,24	47,76
Anteilsklasse Z	50.700	58,93	65,36	49,34
Gesamtnettovermögen in USD		82.689.486	95.116.541	86.929.372
Morgan Stanley Investment Funds – International Equity (ex US) Fund				
Anteilsklasse A	1.006.149	28,36	33,11	32,12
Anteilsklasse C	34.088	26,58	31,29	30,59
Anteilsklasse I	1.771.172	30,53	35,33	33,96
Anteilsklasse Z	3.017	30,64	35,43	34,03
Gesamtnettovermögen in USD		83.612.616	91.191.186	109.457.895
Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund				
Anteilsklasse A	96.210	5.278,25	5.023,56	4.371,41
Anteilsklasse AH (USD)	7.932	39,34	36,79	31,98
Anteilsklasse B	26.812	5.057,87	4.862,19	4.273,50
Anteilsklasse C	14.374	5.179,67	4.969,34	4.358,94
Anteilsklasse I	45.929	6.135,89	5.799,08	5.011,06
Anteilsklasse Z	333.270	5.804,88	5.481,86	4.734,59
Anteilsklasse ZH (EUR)	11.609	52,89	50,42	43,89
Gesamtnettovermögen in JPY		3.061.913 *****	5.878.890 *****	9.960.991 *****
Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund¹⁰				
Anteilsklasse A	4.917	2.432,16	–	–
Anteilsklasse I	4.917	2.453,61	–	–
Anteilsklasse Z	236.026	2.455,01	–	–
Gesamtnettovermögen in JPY		603.469 *****	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund				
Anteilsklasse A	3.818.429	45,09	45,70	53,63
Anteilsklasse B	33.096	34,77	35,58	42,18
Anteilsklasse C	47.219	14,11	14,42	17,05
Anteilsklasse I	15.581	53,21	53,57	62,45
Anteilsklasse Z	47.991	38,28	38,51	44,87
Gesamtnettovermögen in USD		176.674.703	189.099.548	231.966.616
Morgan Stanley Investment Funds – NextGen Emerging Markets Fund¹¹				
Anteilsklasse A	568.560	72,21	108,51	81,22
Anteilsklasse AX	510	63,69	96,29	72,88
Anteilsklasse B	21.420	59,98	91,04	68,83
Anteilsklasse C	14.377	21,67	32,83	24,77
Anteilsklasse I	26.917	81,93	122,43	91,14
Anteilsklasse Z	8.569	26,83	40,07	29,81
Gesamtnettovermögen in EUR		45.120.325	75.670.430	61.404.834
Morgan Stanley Investment Funds – Saudi Equity Fund				
Anteilsklasse A	90.759	32,78	32,27	–
Anteilsklasse I	4.579	33,48	32,56	–
Anteilsklasse Z	520.057	33,52	32,58	–
Gesamtnettovermögen in USD		20.563.335	14.578.604	–

¹⁰ Der Fonds wurde am 7. April 2022 aufgelegt.

¹¹ Vor dem 16. Mai 2022 bekannt als Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund.

***** Tsd. JPY.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Asia Equity Fund				
Anteilsklasse A	417.038	55,03	70,06	66,69
Anteilsklasse B	78.285	42,59	54,76	52,65
Anteilsklasse I	38.189	65,61	82,96	78,42
Anteilsklasse Z	7.712	39,45	49,84	47,09
Gesamtvermögen in USD		29.092.852	39.619.044	37.369.990
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Emerging Markets Equity Fund				
Anteilsklasse A	1.462.867	38,58	52,35	50,91
Anteilsklasse B	67.434	30,41	41,67	40,94
Anteilsklasse C	60.179	22,89	31,30	30,69
Anteilsklasse I	2.305.509	44,63	60,23	58,25
Anteilsklasse N**	–	–	81,71	78,11
Anteilsklasse Z	5.796.384	26,37	35,42	34,13
Gesamtvermögen in USD		315.594.853	643.084.674	767.034.947
Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund				
Anteilsklasse A	25.765.061	75,49	167,73	174,53
Anteilsklasse A (EUR)	1.166.699	11,71	24,52	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.415.978	46,00	107,17	113,03
Anteilsklasse B	625.936	63,66	142,87	150,16
Anteilsklasse BH (EUR)	115.636	70,48	166,06	176,89
Anteilsklasse C	2.276.651	67,46	151,08	158,47
Anteilsklasse CH (EUR)	248.417	19,30	45,37	48,23
Anteilsklasse I	5.876.896	85,84	189,30	195,51
Anteilsklasse IH (EUR)	1.170.353	32,64	75,48	79,01
Anteilsklasse IH (GBP)	479.219	18,57	42,61	44,33
Anteilsklasse N	400	19,50	42,67	43,72
Anteilsklasse NH (EUR)	400	17,77	40,79	42,36
Anteilsklasse S**	–	–	61,54	63,51
Anteilsklasse Z	8.727.610	81,75	180,13	185,94
Anteilsklasse Z (EUR)	5.288	13,14	27,31	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.808.029	80,23	185,50	194,08
Anteilsklasse ZH (GBP)	323.103	31,88	73,01	75,93
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	79.948	13,30 ***	26,37 ***	28,47 ***
Anteilsklasse ZHX (GBP)	2.361	18,19	41,66	43,31
Anteilsklasse ZX	2.532.167	69,76	153,72	158,68
Gesamtvermögen in USD		4.084.619.489	12.949.544.047	15.490.470.524
Morgan Stanley Investment Funds – US Core Equity Fund				
Anteilsklasse A	519.405	48,71	61,55	45,31
Anteilsklasse I	1.081.657	50,99	63,98	46,77
Anteilsklasse Z	1.076.599	51,16	64,13	46,86
Gesamtvermögen in USD		135.531.234	112.076.230	48.557.253
Morgan Stanley Investment Funds – US Focus Property Fund				
Anteilsklasse A	4.000	19,00	26,78	–
Anteilsklasse I	4.000	19,25	26,84	–
Anteilsklasse Z	192.000	19,27	26,84	–
Gesamtvermögen in USD		3.853.021	5.367.657	–

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund				
Anteilsklasse A	11.271.543	105,09	266,65	263,69
Anteilsklasse A (EUR)	573.171	10,83	25,90	–
Anteilsklasse AH (EUR)	2.879.548	61,16	163,13	163,46
Anteilsklasse AX	185.070	105,09	266,65	263,69
Anteilsklasse AX (EUR)*	400	15,95	–	–
Anteilsklasse B	251.310	81,57	209,05	208,81
Anteilsklasse BH (EUR)	67.722	54,46	146,73	148,50
Anteilsklasse C	1.366.741	69,29	177,22	176,66
Anteilsklasse CH (EUR)	245.112	53,22	143,07	144,51
Anteilsklasse F	400.412	46,55	117,28	115,16
Anteilsklasse I	2.396.676	126,37	318,23	312,35
Anteilsklasse IH (EUR)	527.714	18,88	50,02	49,75
Anteilsklasse IX	98.677	126,16	317,70	311,82
Anteilsklasse N	400	21,24	53,07	51,69
Anteilsklasse NH (EUR)	400	19,31	50,75	50,09
Anteilsklasse Z	5.181.133	81,77	205,75	201,85
Anteilsklasse ZH (EUR)	424.218	67,28	178,00	176,93
Anteilsklasse ZH3 (BRL)*	1.600	13,50 ***	–	–
Anteilsklasse ZHX (EUR)	93.070	23,23	61,44	61,07
Anteilsklasse ZHX (GBP)	75.609	24,00	62,95	62,18
Anteilsklasse ZX	1.182.266	38,60	97,13	95,29
Gesamtnettovermögen in USD		2.380.943.193	6.694.206.421	6.830.223.119
Morgan Stanley Investment Funds – US Insight Fund				
Anteilsklasse A	586.182	28,97	76,44	82,51
Anteilsklasse I	763.141	9,99	26,13	27,97
Anteilsklasse Z	1.351.813	31,16	81,46	87,13
Gesamtnettovermögen in USD		66.732.067	181.831.687	112.411.273
Morgan Stanley Investment Funds – US Permanence Fund				
Anteilsklasse Z	1.802.004	26,53	33,66	28,53
Gesamtnettovermögen in USD		47.803.660	60.660.470	5.705.995
Morgan Stanley Investment Funds – US Property Fund				
Anteilsklasse A	721.314	62,22	85,80	61,27
Anteilsklasse B	4.880	48,03	66,89	48,24
Anteilsklasse C	59.033	22,34	31,06	22,35
Anteilsklasse F	2.039	25,19	34,50	24,48
Anteilsklasse I	326.837	73,86	101,13	71,71
Anteilsklasse Z	6.113	53,78	73,59	52,16
Gesamtnettovermögen in USD		70.955.090	139.603.882	75.677.560
Morgan Stanley Investment Funds – US Value Fund¹²				
Anteilsklasse A	666.379	37,36	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	22.344	22,39	–	–
Anteilsklasse AH (GBP)	5.899	20,42	–	–
Anteilsklasse C	147.479	20,89	–	–
Anteilsklasse I	91.283	40,46	–	–
Anteilsklasse IH (EUR)	1.722	19,43	–	–
Anteilsklasse Z	43.804	22,49	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		33.369.282	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Vitality Fund¹³				
Anteilsklasse A	4.000	18,55	–	–
Anteilsklasse I	4.000	18,72	–	–
Anteilsklasse Z	192.000	18,73	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		3.744.742	–	–

¹² Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

¹³ Der Fonds wurde am 31. März 2022 aufgelegt.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Global Green Bond Fund¹⁴				
Anteilsklasse A	4.000	23,25	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	22,86	–	–
Anteilsklasse B	4.000	23,16	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	22,77	–	–
Anteilsklasse C	4.000	23,21	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	22,83	–	–
Anteilsklasse I	4.000	23,31	–	–
Anteilsklasse Z	772.000	23,32	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		18.668.475	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund				
Anteilsklasse A	2.258.080	34,74	40,29	40,63
Anteilsklasse A (EUR)*	400	23,80	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	1.964.003	29,94	35,49	36,11
Anteilsklasse AHX (EUR)	1.418.199	19,47	24,01	25,24
Anteilsklasse AR	143.610	17,94	22,02	23,33
Anteilsklasse AX	781.116	22,61	27,26	28,40
Anteilsklasse AX (EUR)*	403	23,39	–	–
Anteilsklasse B	183.015	30,86	36,16	36,82
Anteilsklasse BH (EUR)	176.133	26,59	31,83	32,71
Anteilsklasse BHX (EUR)	245.900	19,45	23,97	25,19
Anteilsklasse BX	372.973	22,56	27,18	28,32
Anteilsklasse C	543.569	31,93	37,29	37,87
Anteilsklasse CH (EUR)	128.177	23,89	28,52	29,22
Anteilsklasse CHX (EUR)	11.465	18,32	22,59	23,74
Anteilsklasse CX	5.151	20,19	24,33	25,35
Anteilsklasse I	774.375	30,27	34,85	34,88
Anteilsklasse IH (EUR)	1.416.231	26,48	31,16	31,46
Anteilsklasse N	3.205.889	24,38	27,83	27,62
Anteilsklasse SHX (EUR)	360	19,32	23,82	25,03
Anteilsklasse Z	5.900.574	37,75	43,42	43,43
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.991.567	27,50	32,33	32,63
Anteilsklasse ZHX (EUR)	1.902.155	17,79	21,93	23,05
Gesamtnettovermögen in USD		695.342.036	913.401.113	1.289.974.835
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Fund				
Anteilsklasse A	460.606	78,16	96,70	99,55
Anteilsklasse A (EUR)*	400	23,33	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	160.251	49,35	62,65	65,13
Anteilsklasse AHX (EUR)	151.804	15,10	20,05	21,55
Anteilsklasse ARM	328.492	14,05	18,47	19,99
Anteilsklasse AX	124.127	37,85	48,86	52,02
Anteilsklasse AX (EUR)*	403	22,87	–	–
Anteilsklasse B	133.186	60,62	75,76	78,78
Anteilsklasse BH (EUR)	84.092	21,95	28,15	29,56
Anteilsklasse BHX (EUR)	65.468	15,11	20,02	21,52
Anteilsklasse BX	132.767	17,68	22,81	24,28
Anteilsklasse C	95.965	31,98	39,84	41,30
Anteilsklasse CH (EUR)	24.571	19,58	25,07	26,24
Anteilsklasse CHX (EUR)	23.725	16,90	22,42	24,11
Anteilsklasse CX	7.184	18,79	24,25	25,82
Anteilsklasse I	11.541	91,99	112,91	115,32
Anteilsklasse IH (EUR)	400	23,28	29,37	30,30
Anteilsklasse Z	307.642	39,39	48,31	49,31
Anteilsklasse ZH (EUR)	17.995	30,52	38,46	39,65
Gesamtnettovermögen in USD		87.610.626	152.276.988	198.392.414

¹⁴ Der Fonds wurde am 10. August 2022 aufgelegt.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Domestic Debt Fund				
Anteilsklasse A	791.641	26,36	30,07	33,38
Anteilsklasse A (EUR)*	400	24,62	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	195.629	16,83	19,71	22,13
Anteilsklasse AHX (EUR)	264.757	9,19	11,28	13,20
Anteilsklasse ARM	105.408	9,03	10,95	12,89
Anteilsklasse AX	400.093	10,96	13,09	15,15
Anteilsklasse AX (EUR)*	403	24,08	–	–
Anteilsklasse B	35.613	22,50	25,93	29,07
Anteilsklasse BH (EUR)	74.215	13,59	16,09	18,25
Anteilsklasse BHX (EUR)	100.588	9,19	11,27	13,19
Anteilsklasse BX	77.767	11,07	13,21	15,28
Anteilsklasse C	38.702	19,98	22,94	25,65
Anteilsklasse CH (EUR)	7.106	17,76	20,95	23,70
Anteilsklasse CHX (EUR)	536	14,79	18,15	21,24
Anteilsklasse CX	4.623	16,56	19,77	22,87
Anteilsklasse I	199.262	29,19	33,04	36,38
Anteilsklasse Z	1.306.741	27,25	30,81	33,91
Anteilsklasse ZH (EUR)**	–	–	19,77	21,99
Gesamtvermögen in USD		78.489.649	112.743.723	167.882.193
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	229.150	25,61	31,40	32,70
Anteilsklasse A (EUR)*	400	23,22	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	226.163	22,02	27,67	29,09
Anteilsklasse AHR (EUR)	419.748	13,74	18,54	20,63
Anteilsklasse B	122.444	23,78	29,45	30,97
Anteilsklasse BH (EUR)	123.513	20,44	25,95	27,56
Anteilsklasse BHR (EUR)	691.293	12,75	17,38	19,53
Anteilsklasse C	77.550	24,67	30,41	31,82
Anteilsklasse CH (EUR)	91.023	21,21	26,79	28,31
Anteilsklasse CHR (EUR)	158.694	13,24	17,95	20,07
Anteilsklasse I	198.926	21,62	26,32	27,20
Anteilsklasse IH (EUR)	400	20,02	24,97	26,06
Anteilsklasse NH (EUR)**	–	–	25,45	26,36
Anteilsklasse Z	47.120	27,17	33,05	34,13
Anteilsklasse ZH (EUR)	400	20,07	25,00	26,08
Gesamtvermögen in USD		44.217.749	157.582.477	217.047.205
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.175.674	14,16	17,09	17,74
Anteilsklasse B	1.287.662	11,04	13,46	14,11
Anteilsklasse C	361.502	30,55	37,10	38,77
Anteilsklasse I	148.135	15,76	18,94	19,58
Anteilsklasse N	3.890.835	21,05	25,16	25,88
Anteilsklasse Z	9.513.193	35,84	42,95	44,30
Anteilsklasse ZX	609.078	22,05	26,54	27,48
Gesamtvermögen in EUR		508.822.897	608.884.028	799.399.277

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	4.304.947	46,53	54,47	54,91
Anteilsklasse A (USD)*	400	23,65	–	–
Anteilsklasse AH (USD)	25.409	28,59	32,73	32,73
Anteilsklasse AX	1.307.391	27,25	32,23	32,75
Anteilsklasse AX (USD)*	402	23,52	–	–
Anteilsklasse B	516.461	37,62	44,48	45,29
Anteilsklasse BX	148.760	25,44	30,10	30,65
Anteilsklasse C	225.142	34,59	40,76	41,36
Anteilsklasse CX	15.648	21,76	25,73	26,14
Anteilsklasse F	6.455.019	26,38	30,67	30,70
Anteilsklasse FX	1.592.341	23,30	27,57	28,01
Anteilsklasse I	664.433	50,91	59,35	59,60
Anteilsklasse IX	70.584	23,92	28,30	28,75
Anteilsklasse N	5.694.040	22,54	26,14	26,11
Anteilsklasse NH (USD)	400	23,85	27,07	26,82
Anteilsklasse S	14.901.024	35,22	40,94	40,98
Anteilsklasse Z	29.197.104	40,83	47,56	47,73
Anteilsklasse ZH (CHF)	397	22,97	26,88	27,02
Anteilsklasse ZH (USD)	873.267	25,66	29,26	29,13
Anteilsklasse ZHX (GBP)	2.755.192	21,90	25,56	25,78
Anteilsklasse ZX	163.628	21,56	25,52	25,92
Gesamtnettovermögen in EUR		2.448.662.852	3.104.748.978	3.565.134.694
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund				
Anteilsklasse A	1.242.597	28,78	29,89	29,91
Anteilsklasse AX	165.343	22,97	24,06	24,26
Anteilsklasse B	267.829	25,47	26,71	27,01
Anteilsklasse BX	38.481	22,83	23,94	24,20
Anteilsklasse C	74.369	26,36	27,55	27,75
Anteilsklasse I	143.330	28,16	29,13	29,04
Anteilsklasse N	400	25,74	26,48	26,25
Anteilsklasse Z	5.518.396	30,45	31,47	31,35
Gesamtnettovermögen in EUR		221.318.218	472.027.701	273.635.817
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond Fund				
Anteilsklasse A	10.177.828	42,02	50,49	51,93
Anteilsklasse AX	1.586.283	25,07	30,51	31,54
Anteilsklasse B	2.727.243	32,62	39,59	41,13
Anteilsklasse BX	365.484	24,77	30,15	31,33
Anteilsklasse C	1.466.607	28,14	34,03	35,23
Anteilsklasse CX	94.486	21,46	26,09	27,01
Anteilsklasse I	116.088	46,80	56,01	57,39
Anteilsklasse N	4.406.838	21,72	25,86	26,35
Anteilsklasse Z	11.610.487	38,79	46,38	47,49
Gesamtnettovermögen in EUR		1.160.306.118	1.540.008.601	1.858.165.416
Morgan Stanley Investment Funds – European Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	915.400	24,35	26,60	27,01
Anteilsklasse AR	2.780.800	19,70	22,07	22,84
Anteilsklasse B	686.503	22,36	24,68	25,31
Anteilsklasse BR	160.299	18,15	20,53	21,47
Anteilsklasse C	279.011	23,39	25,67	26,18
Anteilsklasse CR	40.516	18,99	21,36	22,21
Anteilsklasse I	400	23,60	25,62	25,86
Anteilsklasse IR	7.778	22,07	24,57	25,28
Anteilsklasse J	711.784	23,50	25,45	25,63
Anteilsklasse Z	272.104	25,69	27,88	28,13
Anteilsklasse ZR	144.037	22,11	24,60	25,30
Gesamtnettovermögen in EUR		129.714.818	176.974.492	208.893.339

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.463.526	24,09	27,19	26,41
Anteilsklasse AH (USD)	40.878	33,27	36,75	35,41
Anteilsklasse AX	2.707.666	25,11	29,28	29,39
Anteilsklasse AX (USD)*	405	24,16	–	–
Anteilsklasse B	422.712	18,83	21,47	21,06
Anteilsklasse BX	487.261	25,06	29,22	29,32
Anteilsklasse C	166.297	48,00	54,53	53,32
Anteilsklasse CX	15.971	20,89	24,35	24,44
Anteilsklasse I	58.625	26,81	30,14	29,17
Anteilsklasse IH (USD)**	–	–	37,94	36,40
Anteilsklasse N	1.732.532	24,55	27,44	26,40
Anteilsklasse Z	2.579.582	56,38	63,33	61,24
Anteilsklasse ZH (USD)	400	25,87	28,45	27,29
Anteilsklasse ZHX (GBP)	408	22,32	25,67	25,57
Anteilsklasse ZX	2.859.543	21,54	25,13	25,21
Gesamtnettovermögen in EUR		432.367.213	772.821.444	830.220.518
Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Fund				
Anteilsklasse A	2.800.422	31,96	34,36	33,93
Anteilsklasse A (EUR)*	400	23,74	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	1.077.087	27,59	30,27	30,16
Anteilsklasse AH (GBP)	80.251	24,95	26,97	26,68
Anteilsklasse AH (SEK)	4.910	239,41	261,15	259,15
Anteilsklasse AHR (EUR)	90.162	20,92	23,58	24,03
Anteilsklasse AHX (EUR)	81.646	22,17	24,64	24,79
Anteilsklasse AR	558.395	22,67	25,01	25,26
Anteilsklasse B	270.041	28,86	31,34	31,26
Anteilsklasse BH (EUR)	168.071	24,94	27,64	27,82
Anteilsklasse BHR (EUR)	106.692	18,20	20,71	21,32
Anteilsklasse BHX (EUR)	4.587	22,92	25,49	25,71
Anteilsklasse C	460.082	30,07	32,52	32,31
Anteilsklasse CH (EUR)	172.636	25,97	28,67	28,74
Anteilsklasse CHR (EUR)	11.016	20,38	23,10	23,68
Anteilsklasse CHX (EUR)	29.493	23,02	25,59	25,75
Anteilsklasse CX	26.997	26,41	28,77	28,70
Anteilsklasse FH (EUR)	10.224.717	24,24	26,42	26,15
Anteilsklasse FHX (EUR)	2.206.206	22,18	24,66	24,81
Anteilsklasse I	2.774.702	33,81	36,15	35,50
Anteilsklasse IH (EUR)	521.339	28,37	30,96	30,67
Anteilsklasse IHX (EUR)	294.341	22,46	24,97	25,12
Anteilsklasse N	250.400	25,41	27,02	26,38
Anteilsklasse NH (EUR)	100.000	22,96	24,91	–
Anteilsklasse SHX (EUR)	618.484	22,29	24,78	–
Anteilsklasse SHX (GBP)	24.080.604	22,75	24,93	–
Anteilsklasse SX	1.970.193	22,92	24,97	–
Anteilsklasse Z	9.627.780	33,94	36,27	35,59
Anteilsklasse ZH (EUR)	7.729.403	24,52	26,74	26,48
Anteilsklasse ZH (SEK)	8.259.794	249,33	270,23	266,55
Anteilsklasse ZHX (EUR)	34.571	22,54	25,07	25,12
Anteilsklasse ZHX (GBP)	1.931.924	23,33	25,55	25,53
Anteilsklasse ZX	34.711	23,23	25,31	25,14
Gesamtnettovermögen in USD		2.122.482.050	2.179.993.113	1.184.593.940

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Global Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.897.620	38,50	46,38	49,07
Anteilsklasse AH (EUR)	527.530	21,10	26,06	27,86
Anteilsklasse AHX (EUR)	126.659	16,98	21,35	23,10
Anteilsklasse AX	222.002	26,80	32,85	35,18
Anteilsklasse B	911.251	29,75	36,20	38,68
Anteilsklasse BH (EUR)	105.015	18,76	23,39	25,26
Anteilsklasse BHX (EUR)	80.870	16,97	21,31	23,06
Anteilsklasse BX	164.541	20,20	24,74	26,50
Anteilsklasse C	605.891	27,86	33,78	35,98
Anteilsklasse I	995.717	42,94	51,52	54,29
Anteilsklasse N	400	20,96	25,01	26,21
Anteilsklasse NH (EUR)	16.795.219	20,13	24,63	26,08
Anteilsklasse NH1 (JPY)	1.698.138	2.351,21	2.725,12	2.756,31
Anteilsklasse Z	7.016.072	32,61	39,09	41,17
Anteilsklasse ZH (EUR)	501.889	22,15	27,21	28,96
Anteilsklasse ZH1 (EUR)	1.455.616	23,27	27,06	27,65
Gesamtnettovermögen in USD		932.317.123	1.485.504.668	1.803.196.574
Morgan Stanley Investment Funds – Global Convertible Bond Fund				
Anteilsklasse A	1.898.454	54,13	62,18	60,15
Anteilsklasse A (EUR)*	400	23,30	–	–
Anteilsklasse AH (CHF)	37.829	31,99	37,76	36,95
Anteilsklasse AH (EUR)	896.826	40,01	47,08	46,01
Anteilsklasse B	507.962	44,13	51,21	50,03
Anteilsklasse BH (EUR)	165.950	32,60	38,74	38,24
Anteilsklasse CH (EUR)	142.492	30,03	35,55	34,95
Anteilsklasse I	3.162.497	59,49	68,02	65,51
Anteilsklasse IH (EUR)	564.625	43,96	51,49	50,10
Anteilsklasse N	400	29,92	33,98	32,50
Anteilsklasse NH (CHF)	360	29,23	34,11	33,01
Anteilsklasse Z	2.487.445	43,59	49,80	47,94
Anteilsklasse ZH (EUR)	278.639	46,77	54,75	53,24
Anteilsklasse ZH (GBP)	11.925	29,64	34,18	33,04
Anteilsklasse ZHX (EUR)	15.656	41,52	48,60	47,26
Gesamtnettovermögen in USD		513.358.261	543.514.313	457.194.276
Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Fund¹⁵				
Anteilsklasse A	219.016	27,56	33,41	34,58
Anteilsklasse A (EUR)*	400	23,33	–	–
Anteilsklasse B	313.525	24,91	30,50	31,88
Anteilsklasse C	39.870	25,82	31,50	32,81
Anteilsklasse I	32.749	28,73	34,69	35,75
Anteilsklasse Z	57.234	28,86	34,83	35,88
Anteilsklasse ZH (GBP)	526.026	23,66	28,86	29,80
Gesamtnettovermögen in USD		32.507.170	84.047.224	138.008.271

¹⁵ Vor dem 17. November 2022 bekannt als Sustainable Global Credit Fund.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	16.202.349	35,10	38,10	38,31
Anteilsklasse A (EUR)	11.850	26,04	26,65	–
Anteilsklasse AH (AUD)	262.221	23,24	25,43	25,64
Anteilsklasse AH (CHF)	78.675	23,58	26,23	26,65
Anteilsklasse AH (EUR)	8.563.881	28,72	31,83	32,30
Anteilsklasse AHR (EUR)	749.747	17,89	20,56	21,54
Anteilsklasse AHX (EUR)	5.702.493	22,20	25,16	26,02
Anteilsklasse AR	670.533	21,81	24,52	25,45
Anteilsklasse ARM	1.453.855	20,20	22,74	23,61
Anteilsklasse AX	4.485.853	25,79	28,62	29,33
Anteilsklasse AX (EUR)	412	25,27	26,42	–
Anteilsklasse B	3.485.295	31,41	34,45	34,98
Anteilsklasse BH (EUR)	1.743.853	25,80	28,89	29,61
Anteilsklasse BHR (EUR)	461.048	16,36	19,00	20,11
Anteilsklasse BHX (EUR)	2.193.220	22,16	25,11	25,97
Anteilsklasse BX	1.607.261	25,74	28,56	29,27
Anteilsklasse C	3.557.549	29,71	32,40	32,72
Anteilsklasse CH (EUR)	1.924.288	25,58	28,49	29,04
Anteilsklasse CHR (EUR)	525.188	17,19	19,84	20,88
Anteilsklasse CHX (EUR)	790.501	20,21	22,92	23,70
Anteilsklasse CX	119.563	23,15	25,68	26,32
Anteilsklasse I	6.973.604	29,33	31,66	31,64
Anteilsklasse IH (EUR)	1.829.953	24,12	26,57	26,80
Anteilsklasse IR	20.938	22,52	25,16	25,95
Anteilsklasse IX	1.618.062	22,59	25,07	25,69
Anteilsklasse N	4.762.903	25,38	27,24	27,08
Anteilsklasse NH (JPY)*	1.688.911	2.384,94	–	–
Anteilsklasse NH (SGD)	8.000.000	25,27	27,20	27,04
Anteilsklasse Z	9.049.106	37,78	40,74	40,70
Anteilsklasse ZH (CHF)	583.910	24,77	27,37	27,63
Anteilsklasse ZH (EUR)	21.688.683	27,83	30,64	30,88
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	238.727	22,57 ***	21,39 ***	22,18 ***
Anteilsklasse ZHR (GBP)	410.351	21,28	23,94	24,73
Anteilsklasse ZX	2.163.734	23,14	25,68	26,32
Gesamtnettovermögen in USD		3.253.491.499	4.299.533.016	5.062.847.454
Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	965.563	39,68	46,22	44,96
Anteilsklasse A (EUR)*	400	23,20	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	304.627	30,70	36,60	35,95
Anteilsklasse AHRM (ZAR)	2.771	443,20	533,82	525,48
Anteilsklasse AHX (EUR)	746.126	18,29	22,98	23,63
Anteilsklasse AR	12.544	18,15	22,54	23,24
Anteilsklasse ARM	48.548	19,70	24,44	25,18
Anteilsklasse AX	2.007.569	21,57	26,44	26,92
Anteilsklasse B	360.846	35,51	41,78	41,05
Anteilsklasse BH (EUR)	104.700	27,58	33,21	32,95
Anteilsklasse BHR (EUR)	269.712	18,29	22,95	23,59
Anteilsklasse BX	346.564	21,55	26,40	26,88
Anteilsklasse C	162.640	31,41	36,82	36,03
Anteilsklasse CH (EUR)	68.790	26,74	32,07	31,69
Anteilsklasse CHX (EUR)	8.862	17,55	22,03	22,64
Anteilsklasse CX	69.842	19,48	23,87	24,30
Anteilsklasse I	11.952	28,42	32,94	31,90
Anteilsklasse IX	15.506	17,13	21,00	21,38
Anteilsklasse N	3.008.871	25,00	28,79	27,69
Anteilsklasse Z	4.258.232	41,96	48,63	47,06
Anteilsklasse ZH (EUR)	32.945	24,82	29,44	28,78
Gesamtnettovermögen in USD		400.076.883	686.059.502	699.623.961

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Short Duration US Government Income Fund¹⁶				
Anteilsklasse A	1.000	9,31	–	–
Anteilsklasse AM	1.028	9,06	–	–
Anteilsklasse I	1.000	9,36	–	–
Anteilsklasse IM	1.032	9,07	–	–
Anteilsklasse ZM	2.583.472	9,07	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		23.464.957	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Bond Fund				
Anteilsklasse A	12.606.196	19,08	19,96	20,03
Anteilsklasse B	2.279.081	15,01	15,85	16,07
Anteilsklasse C	346.494	23,48	24,72	24,97
Anteilsklasse I	1.675.679	21,42	22,26	22,19
Anteilsklasse N	11.634.282	24,31	25,19	25,06
Anteilsklasse NH (USD)	400	25,78	26,19	25,83
Anteilsklasse Z	67.341.048	29,83	30,96	30,85
Gesamtnettovermögen in EUR		2.610.225.734	2.866.306.853	1.285.740.255
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	15.273	21,39	25,17	25,61
Anteilsklasse A (USD)*	400	23,50	–	–
Anteilsklasse I	4.000	21,78	25,43	25,69
Anteilsklasse Z	1.819.531	21,81	25,45	25,69
Gesamtnettovermögen in EUR		40.110.983	22.806.488	22.609.450
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Strategic Bond Fund				
Anteilsklasse A	47.124	20,39	24,74	25,60
Anteilsklasse A (USD)*	400	22,96	–	–
Anteilsklasse I	4.000	20,77	25,01	25,68
Anteilsklasse Z	969.026	20,80	25,02	25,68
Gesamtnettovermögen in EUR		21.207.270	25.364.151	24.389.837
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Global High Yield Bond Fund¹⁷				
Anteilsklasse Z	1.509.808	11,73	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		17.704.955	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable US High Yield Bond Fund¹⁸				
Anteilsklasse A	217.284	25,23	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	3.159	17,44	–	–
Anteilsklasse AM	710.472	8,99	–	–
Anteilsklasse C	105.452	17,24	–	–
Anteilsklasse CM	383.646	7,91	–	–
Anteilsklasse I	61.808	22,23	–	–
Anteilsklasse IM	261.848	8,74	–	–
Anteilsklasse Z	155.269	13,08	–	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	131.336	13,87	–	–
Anteilsklasse ZH (GBP)	20.028	13,45	–	–
Anteilsklasse ZHM (GBP)	2	9,32	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		24.749.931	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	121.155	26,51	31,78	32,47
Anteilsklasse I	136.634	27,42	32,70	33,23
Anteilsklasse N	128.081	21,84	25,94	26,25
Anteilsklasse NH (EUR)	6.567.016	21,04	25,55	26,11
Anteilsklasse Z	4.028.763	27,50	32,77	33,29
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.754.199	20,84	25,41	26,06
Gesamtnettovermögen in USD		307.311.419	246.860.902	329.200.276

¹⁶ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

¹⁷ Der Fonds wurde am 18. November 2022 aufgelegt.

¹⁸ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	187.381	31,77	36,41	34,87
Anteilsklasse A (EUR)*	400	23,16	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	9.967	23,95	28,06	27,12
Anteilsklasse AR	207.630	19,04	23,29	23,69
Anteilsklasse AX	76.273	21,05	25,35	25,40
Anteilsklasse BH (EUR)	15.303	22,65	26,80	26,16
Anteilsklasse C	67.367	30,64	35,27	33,93
Anteilsklasse CH (EUR)	6.894	23,37	27,49	26,69
Anteilsklasse CX	11.757	21,85	26,32	26,39
Anteilsklasse I	434.049	33,91	38,55	36,63
Anteilsklasse J	2.927.769	25,36	28,75	27,24
Anteilsklasse JH (EUR)	136.118	24,11	27,91	26,69
Anteilsklasse N	400	26,03	29,42	27,79
Anteilsklasse Z	2.104.570	34,26	38,92	36,96
Anteilsklasse ZH (EUR)	6.173	25,35	29,42	28,20
Anteilsklasse ZHX (EUR)**	–	–	23,70	23,96
Gesamtvermögen in USD		179.401.637	405.695.772	464.868.321
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.437.220	26,86	27,12	27,21
Anteilsklasse I	2.574.581	27,50	27,66	27,67
Anteilsklasse N	400	26,03	26,14	26,10
Anteilsklasse Z	972.712	27,62	27,76	27,75
Gesamtvermögen in USD		189.985.400	288.997.814	310.782.167
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	1.154.553	32,17	35,60	33,79
Anteilsklasse AH (EUR)	280.931	24,90	28,13	26,92
Anteilsklasse AR	579.317	19,68	23,35	23,60
Anteilsklasse AX	452.864	20,77	24,32	24,29
Anteilsklasse BH (EUR)	67.952	23,51	26,83	25,96
Anteilsklasse C	747.722	31,39	34,84	33,17
Anteilsklasse CH (EUR)	12.808	24,45	27,70	26,62
Anteilsklasse CX	443.585	20,75	24,30	24,27
Anteilsklasse I	415.422	33,91	37,28	35,16
Anteilsklasse N	400	26,37	28,84	27,06
Anteilsklasse Z	1.305.585	34,05	37,40	35,25
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.062.457	22,39	25,11	–
Anteilsklasse ZM	1.011.214	22,45	26,29	26,25
Gesamtvermögen in USD		206.833.802	314.207.595	147.367.891
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Defensive Fund				
Anteilsklasse A	855.934	23,99	26,48	25,55
Anteilsklasse B	883.693	22,51	25,09	24,46
Anteilsklasse C	271.865	22,95	25,50	24,78
Anteilsklasse Z	42.876	25,07	27,47	26,33
Gesamtvermögen in EUR		47.740.678	56.682.997	59.619.601
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Fund				
Anteilsklasse A	137.267	24,80	27,55	25,58
Anteilsklasse AH (USD)*	400	23,84	–	–
Anteilsklasse B	229.037	23,28	26,11	24,49
Anteilsklasse C	85.856	23,49	26,28	24,57
Anteilsklasse I*	400	23,66	–	–
Anteilsklasse IH (USD)*	400	23,93	–	–
Anteilsklasse Z	36.975.844	26,68	29,33	26,96
Gesamtvermögen in EUR		997.298.685	1.358.868.385	1.107.746.646

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Income Fund				
Anteilsklasse A	113.434	26,81	29,74	27,42
Anteilsklasse AHR (USD)	226.946	19,00	21,72	20,92
Anteilsklasse AHRM (AUD)	40.976	20,87	24,11	23,16
Anteilsklasse AHRM (USD)	154.238	21,21	24,25	23,33
Anteilsklasse AR	5.254.027	17,92	20,69	19,86
Anteilsklasse BR	959.988	16,37	19,09	18,52
Anteilsklasse CHR (USD)	47.087	18,39	21,17	20,53
Anteilsklasse CR	790.906	16,77	19,50	18,85
Anteilsklasse I	51.633	27,65	30,38	27,75
Anteilsklasse IH (USD)	567.884	23,48	25,30	–
Anteilsklasse IHR (USD)	125.534	21,02	23,80	22,71
Anteilsklasse IR	500.446	19,72	22,55	21,45
Anteilsklasse Z	36.843	29,63	32,53	29,70
Anteilsklasse ZH (USD)	400	28,64	30,83	27,93
Anteilsklasse ZR	9.358	20,15	23,03	21,89
Gesamtnettovermögen in EUR		162.158.837	231.628.962	288.486.746
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Risk Control Fund of Funds				
Anteilsklasse A	40.115.322	35,71	41,89	40,68
Anteilsklasse A (USD)*	400	23,60	–	–
Anteilsklasse AH (USD)	3.380.379	31,67	36,41	35,04
Anteilsklasse B	5.067.061	31,97	37,87	37,15
Anteilsklasse C	13.104.743	30,38	35,88	35,09
Anteilsklasse CH (USD)	767.116	28,20	32,64	31,63
Anteilsklasse I	352.258	25,59	29,64	28,43
Anteilsklasse IH (USD)	1.734.077	30,77	34,93	33,20
Anteilsklasse Z	15.006.769	39,38	45,60	43,73
Anteilsklasse ZH (GBP)	13.406	26,37	30,14	28,73
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	331.119	24,66 ****	23,20 ****	21,20 ****
Gesamtnettovermögen in EUR		2.771.551.388	3.952.820.522	3.999.535.885
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund				
Anteilsklasse A (EUR)	83.942	24,26	27,62	25,46
Anteilsklasse B (EUR)	101.053	23,66	27,21	25,33
Anteilsklasse C (EUR)	19.728	23,97	27,42	25,40
Anteilsklasse I (EUR)	4.000	24,85	28,02	25,58
Anteilsklasse Z (EUR)	784.000	24,88	28,04	25,59
Gesamtnettovermögen in EUR		24.507.405	26.539.475	20.468.873
Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	227.254	17,34	18,32	18,85
Anteilsklasse AH (USD)	852	19,98	20,68	21,10
Anteilsklasse B	48.794	15,90	16,96	17,63
Anteilsklasse C	30.982	16,24	17,29	17,93
Anteilsklasse I	1.372	18,93	19,81	20,17
Anteilsklasse Z	21.979	18,99	19,86	20,22
Anteilsklasse ZH (CHF)	400	21,36	22,37	22,81
Anteilsklasse ZH (GBP)	144	21,88	22,54	22,83
Anteilsklasse ZH (USD)	400	23,68	24,22	24,46
Anteilsklasse ZHX (GBP)	339	21,24	21,98	22,36
Gesamtnettovermögen in EUR		5.707.407	54.292.605	64.104.043
Morgan Stanley Investment Funds – Multi-Asset Risk Control Fund				
Anteilsklasse A	4.000	23,09	26,29	25,80
Anteilsklasse I	4.000	23,81	26,86	26,11
Anteilsklasse Z	392.000	23,86	26,89	26,13
Gesamtnettovermögen in USD		9.539.850	10.752.474	10.448.904

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in EUR ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Funds – Real Assets Fund¹⁹				
Anteilsklasse A	4.644 *	26,89 *	31,61	26,91
Anteilsklasse I	2.000 *	27,77 *	32,47	27,38
Anteilsklasse Z	396.000 *	27,81 *	32,51	27,40
Anteilsklasse ZH (GBP)	890 *	21,98 *	25,83	–
Gesamtnettovermögen in USD		11.218.680 *	17.613.471	10.959.915
Morgan Stanley Investment Funds – Liquid Alpha Capture Fund²⁰				
Anteilsklasse A	2.249 **	24,19 **	26,51	26,87
Anteilsklasse AH (EUR)	62.033 **	24,26 **	27,09	27,75
Anteilsklasse BH (EUR)	66.103 **	22,27 **	25,07	25,95
Anteilsklasse CH (EUR)	39.660 **	23,18 **	25,99	26,76
Anteilsklasse I	400 **	25,10 **	27,31	27,45
Anteilsklasse N	118.980 **	31,21 **	33,79	33,75
Gesamtnettovermögen in USD		7.590.956 **	31.968.684	54.269.982

¹⁹ Der Fonds stellte am 22. Juli 2022 den Betrieb ein.

²⁰ Der Fonds stellte am 3. November 2022 den Betrieb ein.

* Zum 22. Juli 2022, als der Fonds den Betrieb einstellte.

** Zum 3. November 2022, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anmerkungen zum Jahresabschluss

Zum 31. Dezember 2022

1 DIE GESELLSCHAFT

Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) wurde am 21. November 1988 nach Luxemburger Recht als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) gegründet und ist als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils geltenden Fassung registriert. Das Gesetz von 2010 setzt die OGAW-Richtlinie (Richtlinie 2009/65/EG in der durch Richtlinie 2014/91/EU geänderten Fassung) in Luxemburger Recht um.

Der ausschließliche Zweck der Gesellschaft ist die Anlage der ihr zur Verfügung stehenden Finanzmittel in übertragbaren Wertpapieren und anderen gesetzlich zugelassenen Werten mit dem Ziel, die Anlagerisiken zu streuen und ihren Anteilhabern die Ergebnisse ihrer Vermögensverwaltung zuzuerkennen. Die Gesellschaft ist derzeit so strukturiert, dass sie sowohl institutionellen als auch Privatanlegern eine Reihe von Aktien-, Renten-, Liquiditäts-, alternativen und Strukturierungsfonds anbietet.

Zum Datum dieses Berichts liegen einundachtzig Fonds zur Zeichnung auf.

Fondsname	Auflegungsdatum
American Resilience Fund	15. Dezember 2022
Asia Opportunity Fund	31. März 2016
Asian Property Fund	1. September 1997
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	8. April 2022
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	27. Juli 2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	8. April 2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	8. April 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	31. Mai 2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	8. April 2022
China A-shares Fund	29. Dezember 2017
China Equity Fund	1. August 2019
Counterpoint Global Fund	28. September 2018
Developing Opportunity Fund	20. Dezember 2019
Emerging Leaders Equity Fund	17. August 2012
Europe Opportunity Fund	8. April 2016
European Property Fund	1. September 1997
Global Brands Equity Income Fund	29. April 2016
Global Brands Fund	30. Oktober 2000
Global Core Equity Fund	12. Juli 2016
Global Endurance Fund	30. August 2019
Global Focus Property Fund	15. Oktober 2021
Global Infrastructure Fund	14. Juni 2010
Global Insight Fund	31. Januar 2013
Global Opportunity Fund	30. November 2010
Global Permanence Fund	30. August 2019
Global Property Fund	31. Oktober 2006
Global Quality Fund	1. August 2013
Global Sustain Fund	29. Juni 2018
Indian Equity Fund	30. November 2006
International Equity (ex-US) Fund	18. November 2014
Japanese Equity Fund	14. Juni 2010
Japanese Small Cap Equity Fund	7. April 2022
Latin American Equity Fund	2. August 1994
NextGen Emerging Markets Fund	16. Oktober 2000
Saudi Equity Fund	24. März 2021
Sustainable Asia Equity Fund	1. Oktober 1991
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	1. Juli 1993
US Advantage Fund	1. Dezember 2005
US Core Equity Fund	5. Juli 2016
US Focus Property Fund	22. Oktober 2021
US Growth Fund	1. August 1992

Fondsname	Auflegungsdatum
US Insight Fund	28. November 2014
US Permanence Fund	30. Oktober 2020
US Property Fund	9. Januar 1996
US Value Fund	2. Dezember 2022
Vitality Fund	31. März 2022
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	10. August 2022
Emerging Markets Corporate Debt Fund	7. März 2011
Emerging Markets Debt Fund	1. April 1995
Emerging Markets Domestic Debt Fund	28. Februar 2007
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	3. August 2015
Euro Bond Fund	1. Dezember 1998
Euro Corporate Bond Fund	4. September 2001
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	6. Juli 2018
Euro Strategic Bond Fund	1. Februar 1991
European Fixed Income Opportunities Fund	30. September 2014
European High Yield Bond Fund	1. Dezember 1998
Global Asset Backed Securities Fund	3. Dezember 2012
Global Bond Fund	1. November 1989
Global Convertible Bond Fund	17. Juli 2002
Global Credit Fund	14. November 2012
Global Fixed Income Opportunities Fund	7. November 2011
Global High Yield Bond Fund	18. November 2011
Short Duration US Government Income Fund	2. Dezember 2022
Short Maturity Euro Bond Fund	1. August 1994
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	31. Juli 2020
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	31. Juli 2020
Sustainable Global High Yield Bond Fund	18. November 2022
Sustainable US High Yield Bond Fund	2. Dezember 2022
US Dollar Corporate Bond Fund	20. Mai 2016
US Dollar High Yield Bond Fund	2. Dezember 2014
US Dollar Short Duration Bond Fund	22. April 2016
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	4. Dezember 2014
Global Balanced Defensive Fund	23. August 2016
Global Balanced Fund	16. August 2016
Global Balanced Income Fund	31. Juli 2014
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2. November 2011
Global Balanced Sustainable Fund	30. Juni 2020
Global Multi-Asset Opportunities Fund	22. April 2014
Multi-Asset Risk Control Fund	30. September 2019

Die folgenden wesentlichen Änderungen wurden im Laufe des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 vorgenommen:

Aufgelegte Anteilklassen

Fondsname	Anteilkategorie	Datum
US Growth Fund	ZH3 (BRL)	10. Januar 2022
Vitality Fund	A	31. März 2022
Vitality Fund	I	31. März 2022
Vitality Fund	Z	31. März 2022
Japanese Small Cap Equity Fund	A	7. April 2022
Japanese Small Cap Equity Fund	I	7. April 2022
Japanese Small Cap Equity Fund	Z	7. April 2022
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	A	8. April 2022
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	AH (EUR)	8. April 2022
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	B	8. April 2022
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	BH (EUR)	8. April 2022
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	C	8. April 2022
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	CH (EUR)	8. April 2022
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	I	8. April 2022
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	Z	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	A	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	AH (USD)	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	B	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	BH (USD)	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	C	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	CH (USD)	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	I	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	Z	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	A	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	AH (EUR)	8. April 2022

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

Fondsname	Anteilsklasse	Datum	Fondsname	Anteilsklasse	Datum
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	B	8. April 2022	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	CH (EUR)	10. August 2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	BH (EUR)	8. April 2022	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	I	10. August 2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	C	8. April 2022	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Z	10. August 2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	CH (EUR)	8. April 2022	Sustainable Global High Yield Bond Fund	Z	18. November 2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	I	8. April 2022	US Value Fund	A	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	Z	8. April 2022	US Value Fund	AH (EUR)	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	A	8. April 2022	US Value Fund	AH (GBP)	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	AH (EUR)	8. April 2022	US Value Fund	C	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	B	8. April 2022	US Value Fund	I	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	BH (EUR)	8. April 2022	US Value Fund	IH (EUR)	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	C	8. April 2022	US Value Fund	Z	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	CH (EUR)	8. April 2022	Short Duration US Government Income Fund	A	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	I	8. April 2022	Short Duration US Government Income Fund	AM	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	Z	8. April 2022	Short Duration US Government Income Fund	I	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	A	8. April 2022	Short Duration US Government Income Fund	IM	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	AH (EUR)	8. April 2022	Short Duration US Government Income Fund	ZM	02.12.2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	B	8. April 2022	Sustainable US High Yield Bond Fund	A	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	BH (EUR)	8. April 2022	Sustainable US High Yield Bond Fund	AH (EUR)	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	C	8. April 2022	Sustainable US High Yield Bond Fund	AM	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	CH (EUR)	8. April 2022	Sustainable US High Yield Bond Fund	C	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	I	8. April 2022	Sustainable US High Yield Bond Fund	CM	2. Dezember 2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	Z	8. April 2022	Sustainable US High Yield Bond Fund	I	2. Dezember 2022
Global Fixed Income Opportunities Fund	NH (JPY)	25. April 2022	Sustainable US High Yield Bond Fund	IM	2. Dezember 2022
US Growth Fund	AX (EUR)	29. April 2022	Sustainable US High Yield Bond Fund	Z	2. Dezember 2022
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A (EUR)	29. April 2022	Sustainable US High Yield Bond Fund	ZH (EUR)	2. Dezember 2022
Emerging Markets Corporate Debt Fund	AX (EUR)	29. April 2022	Sustainable US High Yield Bond Fund	ZH (GBP)	2. Dezember 2022
Emerging Markets Debt Fund	A (EUR)	29. April 2022	Sustainable US High Yield Bond Fund	ZHM (GBP)	2. Dezember 2022
Emerging Markets Debt Fund	AX (EUR)	29. April 2022	American Resilience Fund	A	15. Dezember 2022
Emerging Markets Domestic Debt Fund	A (EUR)	29. April 2022	American Resilience Fund	AH (EUR)	15. Dezember 2022
Emerging Markets Domestic Debt Fund	AX (EUR)	29. April 2022	American Resilience Fund	B	15. Dezember 2022
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	A (EUR)	29. April 2022	American Resilience Fund	BH (EUR)	15. Dezember 2022
Euro Corporate Bond Fund	A (USD)	29. April 2022	American Resilience Fund	C	15. Dezember 2022
Euro Corporate Bond Fund	AX (USD)	29. April 2022	American Resilience Fund	CH (EUR)	15. Dezember 2022
European High Yield Bond Fund	AX (USD)	29. April 2022	American Resilience Fund	I	15. Dezember 2022
Global Asset Backed Securities Fund	A (EUR)	29. April 2022	American Resilience Fund	Z	15. Dezember 2022
Global Convertible Bond Fund	A (EUR)	29. April 2022			
Global Credit Fund	A (EUR)	29. April 2022			
Global High Yield Bond Fund	A (EUR)	29. April 2022			
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	A (USD)	29. April 2022			
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	A (USD)	29. April 2022			
US Dollar High Yield Bond Fund	A (EUR)	29. April 2022			
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	A (USD)	29. April 2022			
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	A	31. Mai 2022	European High Yield Fund	ZH (USD)	13. Januar 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	AH (EUR)	31. Mai 2022	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	NH (EUR)	22. Februar 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	B	31. Mai 2022	US Advantage Fund	S	16. März 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	BH (EUR)	31. Mai 2022	Emerging Markets Domestic Debt Fund	ZH (EUR)	8. Juli 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	C	31. Mai 2022	Real Assets Fund	A	22. Juli 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	CH (EUR)	31. Mai 2022	Real Assets Fund	I	22. Juli 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	I	31. Mai 2022	Real Assets Fund	Z	22. Juli 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	Z	31. Mai 2022	Real Assets Fund	ZH (GBP)	22. Juli 2022
Developing Opportunity Fund	A (EUR)	13. Juni 2022	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	N	30. August 2022
Global Quality Fund	Z (GBP)	20. Juli 2022	Global Infrastructure Unconstrained Fund	A	6. Oktober 2022
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	A (EUR)	21. Juli 2022	Global Infrastructure Unconstrained Fund	Z	6. Oktober 2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	A (USD)	21. Juli 2022	Liquid Alpha Capture Fund	A	3. November 2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	A (EUR)	21. Juli 2022	Liquid Alpha Capture Fund	I	3. November 2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	A (EUR)	21. Juli 2022	Liquid Alpha Capture Fund	N	3. November 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	A (EUR)	21. Juli 2022	Liquid Alpha Capture Fund	AH (EUR)	3. November 2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	A (EUR)	21. Juli 2022	Liquid Alpha Capture Fund	BH (EUR)	3. November 2022
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	A	27. Juli 2022	Liquid Alpha Capture Fund	CH (EUR)	3. November 2022
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	AH (EUR)	27. Juli 2022	US Dollar High Yield Bond Fund	ZHX (EUR)	25. November 2022
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	B	27. Juli 2022			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	BH (EUR)	27. Juli 2022			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	C	27. Juli 2022			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	CH (EUR)	27. Juli 2022			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	I	27. Juli 2022			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	Z	27. Juli 2022			
Global Balanced Fund	AH (USD)	5. August 2022			
Global Balanced Fund	I	5. August 2022			
Global Balanced Fund	ZH (USD)	5. August 2022			
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	A	10. August 2022			
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	AH (EUR)	10. August 2022			
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	B	10. August 2022			
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	BH (EUR)	10. August 2022			
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	C	10. August 2022			

Geschlossene Anteilklassen		
Fondsname	Anteilsklasse	Datum
European High Yield Fund	ZH (USD)	13. Januar 2022
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	NH (EUR)	22. Februar 2022
US Advantage Fund	S	16. März 2022
Emerging Markets Domestic Debt Fund	ZH (EUR)	8. Juli 2022
Real Assets Fund	A	22. Juli 2022
Real Assets Fund	I	22. Juli 2022
Real Assets Fund	Z	22. Juli 2022
Real Assets Fund	ZH (GBP)	22. Juli 2022
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	N	30. August 2022
Global Infrastructure Unconstrained Fund	A	6. Oktober 2022
Global Infrastructure Unconstrained Fund	Z	6. Oktober 2022
Liquid Alpha Capture Fund	A	3. November 2022
Liquid Alpha Capture Fund	I	3. November 2022
Liquid Alpha Capture Fund	N	3. November 2022
Liquid Alpha Capture Fund	AH (EUR)	3. November 2022
Liquid Alpha Capture Fund	BH (EUR)	3. November 2022
Liquid Alpha Capture Fund	CH (EUR)	3. November 2022
US Dollar High Yield Bond Fund	ZHX (EUR)	25. November 2022

Aufgelegte Fonds		
• Am 31. März 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Vitality Fund aufgelegt.		
• Am 7. April 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund aufgelegt.		
• Am 8. April 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Aligned Fund aufgelegt.		

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

- Am 8. April 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund aufgelegt.
- Am 8. April 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund aufgelegt.
- Am 8. April 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund aufgelegt.
- Am 8. April 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable US Equity Select Fund aufgelegt.
- Am 31. Mai 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund aufgelegt.
- Am 27. Juli 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Transition Fund aufgelegt.
- Am 10. August 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Global Green Bond Fund aufgelegt.
- Am 18. November 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Global High Yield Bond Fund aufgelegt.
- Am 2. Dezember 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Short Duration US Government Income Fund aufgelegt.
- Am 15. Dezember 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – American Resilience Fund aufgelegt.

Geschlossene Fonds

- Am 22. Juli 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Real Assets Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD Null.
- Am 6. Oktober 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Unconstrained Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD Null.
- Am 3. November 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Liquid Alpha Capture Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD Null.
- Am 17. Dezember 2021 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Income Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD Null. Am Ende des Geschäftsjahres gab es bei der Depotbank fünf illiquide Wertpapiere, die noch nicht verkauft waren. Für den Verkauf der Wertpapiere stehen keine öffentlichen Märkte zur Verfügung.

Umbenennung

- Am 16. Mai 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Europe Middle East and Africa Equity Fund in Morgan Stanley Investment Funds – NextGen Emerging Markets Fund umbenannt.
- Am 17. November 2022 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Global Credit Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Fund umbenannt.

Bedeutendes Ereignis

Zusammenschluss von Fonds

- In den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2022 wurden die nachstehenden Teilfonds der Eaton Vance International (Ireland) Funds plc, eine gemäß irischem Recht als OGAW strukturierte Investmentgesellschaft, die von der Central Bank of Ireland gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung zugelassen wurde und ein Fonds mit Umbrella-Struktur ist, deren Teilfonds mit ihrem eigenen Vermögen separat haften, eins zu eins zu zwei neu aufgelegten Morgan Stanley Investment Funds auf einer Eins-zu-eins-Basis verschmolzen:

– Am 2. Dezember 2022 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds PLC – Sustainable US High Yield Bond Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable US High Yield Bond Fund.

– Am 2. Dezember 2022 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds PLC – US Value Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – US Value Fund.

- Im Rahmen der Implementierung der Strategie von J.P. Morgan bezüglich juristischer Personen innerhalb Europas fusionierte die J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. am 24. Januar 2022 (der „Tag des Zusammenschlusses“) mit der J.P. Morgan AG, die wiederum gleichzeitig von einer deutschen Aktiengesellschaft in eine europäische Gesellschaft (*Societas Europaea*) umfirmierte. Das Unternehmen heißt nun J.P. Morgan SE.

Der Zusammenschluss zieht keine Änderungen des Leistungsangebots, das die J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. dem Fonds bereitstellt, nach sich. J.P. Morgan SE nimmt seit dem Tag des Zusammenschlusses ihre Funktionen als Verwahr- und Verwaltungsstelle über die J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg, weiterhin wahr.

Als Rechtsnachfolgerin der J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. hat die J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg, sämtliche Rechte und Pflichten übernommen, die die J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. gemäß den bestehenden Verträgen mit dem Fonds hatte.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

Alle mit der J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. bestehenden Verträge wurden kraft Gesetzes auf J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg übertragen.

Diane Hosie schied mit Wirkung vom 31. Januar 2022 aus der Morgan Stanley Investment Management Limited aus. Frau Hosie wurde mit Wirkung vom 1. Februar 2022 zum nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Einmarsch Russlands in die Ukraine

Russland hat die Ukraine am 24. Februar 2022 überfallen. Die internationale Gemeinschaft hat mit Blockade-Sanktionen reagiert, die sich gegen Einzelpersonen, Unternehmen und die russische Zentralbank richten. Infolge der Invasion brachen die Kurse von russischen und ukrainischen Wertpapieren stark ein. Die Verwaltungsratsmitglieder haben eine Einschätzung bezüglich der potenziellen Auswirkung des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine auf die Fonds vorgenommen. Es ist jedoch noch nicht absehbar, welche langfristigen Auswirkungen der Konflikt auf die Portfoliobestände der Gesellschaft haben wird. Zum 31. Dezember 2022 wies kein Fonds ein Engagement in Russland und/oder in der Ukraine von mehr als 1,5 % auf.

2 WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit den für OGAW-Investmentfonds in Luxemburg geltenden allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen vorgelegt. Diese verlangen von der Geschäftsführung Schätzungen und Annahmen, die sich auf die im Abschluss und in den begleitenden Anmerkungen ausgewiesenen Beträge auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Der Abschluss des Morgan Stanley Investment Funds – Multi-Asset Risk Control Fund wurde auf der Basis erstellt, dass die Unternehmenstätigkeit nicht fortgeführt wird, da der Verwaltungsrat die Schließung des Fonds mit Wirkung vom 22. März 2023 beschlossen hat.

a) Bewertung des Wertpapierbestandes

Die an einer amtlichen Wertpapierbörse notierten oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere wurden zu ihrem letzten verfügbaren Kurs zum Bewertungstermin bewertet oder, für den Fall, dass es mehrere solcher Märkte geben sollte, auf der Grundlage ihres letzten verfügbaren Kurses auf dem Hauptmarkt des jeweiligen Titels.

Unter normalen Marktbedingungen werden festverzinsliche Wertpapiere (inklusive MBS und ABS) zum Mittelkurs an dem betreffenden Bewertungszeitpunkt basierend auf den Daten von Marktmachern bewertet.

Für den Fall, dass der letztverfügbare Kurs oder Mittelkurs (bei festverzinslichen Wertpapieren) den Marktpreis der betreffenden Wertpapiere nicht genau reflektiert, werden diese Titel auf der Grundlage des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß

den von den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt wird.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt wird.

Anlagen in andere Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert für den betreffenden OGA, abzüglich eventueller Rücknahmegebühren berechnet.

Zwischen der Feststellung des letztverfügbaren Kurses einer Kapitalanlage und der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds je Anteil zum Bewertungstermin treten bisweilen Umstände ein, in denen der letztverfügbare Kurs nach Ansicht des Verwaltungsrats der Gesellschaft nicht den angemessenen Marktwert der Anlage wiedergibt. Unter diesen Umständen wird der Kurs dieser Anlage gemäß den Verfahren angepasst, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen jeweils hierfür vorsieht. Zum Datum dieses Jahresberichts kann der angemessene Marktwert bestimmter Wertpapiere gemäß dieser Verfahren ermittelt worden sein.

Kommt es nach der Berechnung des Nettoinventarwerts zu einer wesentlichen Veränderung der Notierungen an den Märkten, an denen ein beträchtlicher Teil der Anlagen gehandelt wird bzw. notiert ist, die einem verfügbaren Fonds zuzuordnen sind, kann die Gesellschaft zur Wahrung der Interessen der Anteilhaber und ihrer eigenen Interessen die erste Bewertung aufheben und dementsprechend weitere Bewertungen vornehmen.

b) Bewertung von Zins-Swaps

Unter einem Zinsswap (Interest Rate Swap, „IRS“) versteht man die Vereinbarung zwischen zwei Parteien, Zinsverpflichtungen (in der Regel fest/variabel) auf einen nominellen Kapitalbetrag zu tauschen, der als Berechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht selbst getauscht wird.

Zinsswaps werden unter Bezugnahme auf Anbieter von Dienstleistungsdaten, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Zins-Swaps“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Zins-Swaps“ ausgewiesen.

c) Bewertung von Inflationsswaps

Ein Inflationsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der beide Parteien dem Austausch von festverzinslichen Zahlungen

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

gegen variabel verzinsliche, Inflationsindex-gebundene Zahlungen zustimmen, die auf Basis eines Nominalbetrags berechnet werden.

Inflationsswapkontrakte werden unter Bezugnahme auf Anbieter von Dienstleistungsdaten, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Inflationsswapkontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Inflationsswapkontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Inflationsswapkontrakten“ ausgewiesen.

d) Bewertung von Credit Default Swaps

Ein Credit Default Swap („CDS“) ist eine Transaktion, bei der zwei Parteien eine Vereinbarung treffen, wobei der Käufer dem Verkäufer über die festgelegte Laufzeit der Vereinbarung eine regelmäßige Zahlung leistet. Der Verkäufer leistet keine Zahlungen, es sei denn, es tritt ein Kreditereignis ein, das sich auf einen zuvor festgelegten Referenzvermögenswert bezieht. Wenn ein solches Ereignis eintritt, leistet der Verkäufer eine Zahlung an den Käufer, und der Swap-Vertrag endet.

Credit Default Swaps werden unter Bezugnahme auf Anbieter von Dienstleistungsdaten, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust) aus Credit Default Swaps“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen.

Der Nennbetrag stellt die höchstmögliche potenzielle Verbindlichkeit eines Kontrakts dar und wird in der Vermögensaufstellung nicht ausgewiesen.

e) Bewertung von Total Return Swaps

Ein Total Return Swap („TRS“) ist eine Transaktion, bei der der Käufer die Performance eines Basiswerts erhält und im Gegenzug der Käufer Finanzierungskosten und im Allgemeinen eine Vermittlungsgebühr zahlt. Beim Basiswert kann es sich unter anderem um ein bestimmtes Wertpapier, einen Wertpapierkorb, ein anderes Instrument oder einen Index handeln.

Total Return Swaps werden unter Bezugnahme auf den Mark-to-Market-Wert auf der Grundlage des Marktwerts des Basiswerts bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter

Gewinn/Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(Wertverlust) aus Total Return Swaps“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen.

f) Bewertung von Optionen

Optionen sind vertragliche Vereinbarungen, die den Käufer dazu berechtigen, aber nicht dazu verpflichten, eine bestimmte Menge eines Finanzinstruments zu einem festgelegten Preis entweder zu einem im voraus bestimmten zukünftigen Termin oder jederzeit innerhalb eines bestimmten Zeitraums zu kaufen oder zu verkaufen.

Die Bewertung von Optionen erfolgt unter Berücksichtigung des erwarteten zukünftigen Cashflows auf Basis der vom Markt implizierten Performance, des aktuellen Kursniveaus und der Volatilität der Basiswerte.

Bei der Bestimmung der bilanziellen Behandlung von Optionen werden das Wesen des Instruments selbst sowie das Anlageziel des Fonds berücksichtigt. Werden bei Ausübung einer Option Basiswerte erworben oder geliefert, werden die Anschaffungskosten oder Verkaufserlöse um die Höhe der Prämie korrigiert. Wird eine Option glattgestellt, so wird die Differenz zwischen der Prämie und den Kosten zur Glattstellung der Position in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie im Fall von geschriebenen Optionen als realisierter Gewinn und im Fall von erworbenen Optionen als realisierter Verlust verbucht.

Für den Global Balanced Income Fund und den Global Brands Equity Income Fund wird die vereinnahmte Prämie auf geschriebene notierte und OTC-Optionen als Ertrag verbucht. Wird eine Option glattgestellt, so werden die Kosten zur Glattstellung der Position in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

Der Marktwert von zum beizulegenden Zeitwert erworbenen/verkauften Optionen wird in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Die Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/ (Verlustes) aus Optionen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

g) Bewertung von Devisenterminkontrakten

Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien, eine Währung zu einem bestimmten Kurs und zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Datum in eine andere Währung umzutauschen.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

Alle Devisenkontrakte mit einem Fälligkeitsdatum, das mehr als 2 Geschäftstage nach den jeweiligen Handelstagen liegt, werden entsprechend der MiFID II-Klassifizierungsvorschrift als Devisentermingeschäfte eingestuft.

Offene Terminkontrakte werden unter Bezugnahme auf die zuletzt verfügbaren Wechselkurse zum jeweiligen Bewertungstermin bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen. Die Änderungen dieser Beträge werden unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen, der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens.

h) Bewertung von Finanzterminkontrakten

Ein Finanzterminkontrakt ist eine vertragliche Vereinbarung, einen bestimmten Rohstoff oder ein Finanzinstrument zu einem bestimmten Preis und zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Datum zu kaufen oder zu verkaufen. Finanzterminkontrakte legen die Qualität und die Quantität des zugrundeliegenden Vermögenswerts fest und sind standardisiert, um einen Handel an einer Terminbörse zu ermöglichen.

Terminkontrakte werden zu den zuletzt verfügbaren Kursen an den Börsen, an denen die betreffenden Kontrakte gehandelt werden, zum Bewertungstermin bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen.

Zu dem Zeitpunkt, an dem der Fonds einen Finanzterminkontrakt abschließt, leistet der Fonds beim Broker als Sicherheit eine aufrechtzuerhaltende Einschusszahlung gemäß den Anforderungen der Börse, an der die Transaktion abgeschlossen wird. Vom Broker erhaltene bzw. an diesen zu entrichtende Barsicherheiten zum 31. Dezember 2022 sind unter den Positionen „Bankguthaben und Guthaben bei Brokern“ bzw. „Kontoüberziehungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Gemäß dem Kontrakt stimmt der Fonds zu, einen Bargeldbetrag, welcher der täglichen Wertschwankung des Kontrakts entspricht, vom Broker zu erhalten bzw. an diesen zu zahlen. Solche Eingänge oder Zahlungen werden auch als Nachschusszahlungen bezeichnet. Sie werden vom Fonds als nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten

ausgewiesen. Wenn der Kontrakt geschlossen wird, verbucht der Fonds einen „Realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ in Höhe der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt der Eröffnung und dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt der Schließung.

i) Erträge und Wertpapiertransaktionen

Dividendenerträge werden zum Datum des Dividendenabschlages ausgewiesen. Die Zinserträge laufen täglich auf. Bei kurzfristigen Geldmarktinstrumenten wird das Disagio/Agio täglich bis zur Fälligkeit oder zum Verkauf des Instruments aufgezinst bzw. abgeschrieben. Einkünfte aus Wertpapierleihe werden als Bareinnahmen verbucht. Die Einkünfte werden nach Abzug der Quellensteuer verbucht.

Wertpapiergeschäfte werden auf Handelstagsbasis verbucht und zu dem Datum abgerechnet, an dem die Wertpapiere gekauft oder verkauft werden. Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis der Durchschnittskostenmethode ermittelt und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ ausgewiesen.

Für den Global Asset Backed Securities Fund werden realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Zins-Strips aus hypothekenbesicherten Wertpapieren anhand der First-in-First-out-Kostenmethode (FIFO-Verfahren) ermittelt und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ ausgewiesen.

j) Bewertung von Pensionsgeschäften

Im Rahmen eines Pensionsgeschäfts kauft die Gesellschaft Wertpapiere und erklärt sich damit einverstanden, sie zu einem im gegenseitigen Einvernehmen vereinbarten Datum und Kurs wieder zu verkaufen. Ein Pensionsgeschäft wird durch Wertpapiere besichert. Pensionsgeschäfte werden zu ihren Anschaffungskosten zuzüglich der vom Datum ihres Kaufs an aufgelaufenen Zinsen bewertet.

Zum Ende des Geschäftsjahres gegebenenfalls ausstehende Pensionsgeschäfte sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Der Nettoertrag aus Pensionsgeschäften ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Bankzinsen“ ausgewiesen.

k) Special Purpose Acquisition Companies („SPACs“, Akquisitionszweckgesellschaften)

Bestimmte Fonds können in Aktien, Optionsscheine und andere Wertpapiere von Akquisitionszweckgesellschaften (SPAC) oder ähnlichen Zweckgesellschaften investieren. Bei einem SPAC handelt es sich in der Regel um eine börsengehandelte Gesellschaft, die Investitionskapital zur Finanzierung einer Übernahme oder

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

eines Zusammenschlusses mit einer bestehenden Gesellschaft aufnimmt. Normalerweise handelt es sich bei dem Übernahmekandidaten um ein bestehendes Privatunternehmen, das an die Börse gehen möchte. Zu diesem Zweck lässt es sich von einer SPAC übernehmen oder schließt sich mit ihr zusammen, statt das Procedere eines herkömmlichen Börsengangs durchzuführen. Ein Fonds kann einen Anteil an einer SPAC im Rahmen eines Börsengangs oder einer Transaktion am Sekundärmarkt erwerben. Bis zu dem Zeitpunkt, an dem die Übernahme abgeschlossen ist, investiert eine SPAC im Allgemeinen ihr Vermögen (abzüglich eines Anteils, der zur Deckung der Kosten einbehalten wird) in US-amerikanische Staatspapiere, Geldmarktpapiere und Barmittel. Eine SPAC ist eine so genannte Blankoscheck-Gesellschaft, das heißt, sie kann außer der angestrebten Übernahme von bestehenden Firmen keine operativen oder laufenden Geschäfte nachweisen, sodass der Wert ihrer Wertpapiere insbesondere davon abhängig ist, ob es der Geschäftsleitung des Unternehmens gelingt, eine attraktive Übernahme zu identifizieren bzw. zum Abschluss zu bringen. Die Identität des Übernahmekandidaten ist zum Zeitpunkt des Börsengangs einer SPAC nicht bekannt.

l) PIPE-Transaktionen (Private Investments in Public Equity)

Ein Fonds kann Aktienwerte eines Emittenten erwerben, die im Rahmen einer PIPE-Transaktion begeben wurden, einschließlich des Erwerbs auf Per-Erscheinen-Basis. PIPE-Transaktionen beinhalten typischerweise den direkten Kauf von Wertpapieren einer an der Börse gehandelten Gesellschaft oder deren verbundenen Unternehmen im Rahmen einer Privatplatzierung, einschließlich durch eine SPAC, was in der Regel zu einem Abschlag vom Marktpreis der Wertpapiere der Gesellschaft geschieht. Die PIPE-bezogene Investition des Fonds stellt eine ungedeckte Zeichnungsvereinbarung im Rahmen einer PIPE-Transaktion dar. PIPE-Transaktionen werden anhand des Preises des an der Börse gehandelten Aktienwerts zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wovon der Abschlag in der Höhe abgezogen wird, der für den ursprünglichen Kauf realisiert wurde, es sei denn, es wird angenommen, dass der Abschlag bei Begebung nicht mehr der wertmäßigen Differenz zwischen dem Preis des an der Börse gehandelten Aktienwerts und des beizulegenden Zeitwerts der PIPE-Transaktion entspricht. Unter diesen Umständen wird die Bewertung auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß den von den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt.

Anteile an PIPE-Transaktionen werden im Allgemeinen erst nach einem gewissen Zeitraum ab Durchführung des privaten Verkaufs bei der US-amerikanischen Börsenaufsichtsbehörde SEC registriert. Dieser beschränkte Zeitraum kann viele Monate betragen. Bis zur kompletten Durchführung des öffentlichen Registrierungsverfahrens sind PIPE-Transaktionen in Bezug auf den Wiederverkauf beschränkt, und ein Fonds kann die Wertpapiere nicht frei kaufen und verkaufen.

Diese Beschränkungen führen im Allgemeinen dazu, dass PIPE-Transaktionen während dieser Zeit illiquide sind. PIPE-Transaktionen können Bestimmungen enthalten, gemäß denen der Emittent spezifische Geldstrafen an den Inhaber zu zahlen hat, wenn der Emittent die beschränkten Aktienwerte nicht innerhalb einer bestimmten Frist öffentlich registrieren lässt. Es kann jedoch nicht gewährleistet werden, dass die beschränkten Aktienwerte öffentlich registriert werden oder dass die Registrierung in Kraft bleibt.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus PIPE-Transaktionen“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus PIPE-Transaktionen“ und der realisierte Gewinn/Verlust unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Private Investment in Public Equity (PIPE)“ ausgewiesen.

m) To-Be-Announced-Wertpapierkontrakte (TBAs)

Bei TBA-Kontrakten handelt es sich um Terminkontrakte auf Agency Mortgage Pass-Through-Wertpapiere, die von Behörden wie Fannie Mae, Freddie Mac und Ginnie Mae begeben werden. Sie sind ein übliches Handelsgeschäft, bei dem das Versprechen gegeben wird, ein Mortgage Backed Security zu einem festgelegten zukünftigen Erlös an einem zukünftigen Termin zu kaufen oder zu verkaufen. Die jeweiligen zu übergebenden oder entgegenzunehmenden Wertpapiere (d. h. spezielle Pools von Hypotheken) werden nicht am Handelstag identifiziert, sondern sind am Benachrichtigungstag „anzukündigen“, der in der Regel zwei Tage vor dem Abrechnungstag liegt. Die zu übergebenden Wertpapiere müssen jedoch spezielle Kriterien erfüllen, unter anderem in Bezug auf den Nennwert, den Zinssatz des Kupons und die Laufzeit, und müssen dem von der Industrie akzeptierten „Good Delivery“ Standard entsprechen. TBAs werden als Derivate verbucht, wenn die Abrechnung des TBA-Geschäfts voraussichtlich nicht am nächsten regulären Abrechnungstag erfolgt oder ein Mechanismus für die Abrechnung des Kontraktes auf Nettobasis besteht. Beträge, die der Verbindlichkeit entsprechen, die bei Abrechnung des TBA-Kaufs fällig sind, werden in der Vermögensaufstellung unter „Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen“ ausgewiesen. Negative Positionen in der Aufstellung des Wertpapierbestands spiegeln die Verkaufsverpflichtungen des Fonds in Bezug auf TBAs wider. Der Betrag, der der Forderung entspricht, die bei Abrechnung der Transaktion fällig ist, wird in der Vermögensaufstellung unter „Forderungen aus verkauften Anlagen“ ausgewiesen. Der realisierte Gewinn/(Verlust) aus TBAs und Veränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung bzw. Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen“ bzw. „Nettoveränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Anlagen“ ausgewiesen.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

n) Umrechnung von Fremdwährungen

Fremdwährungstransaktionen werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am Tag der Transaktionen an einem anerkannten Markt gültig war. Die auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am Tag der Vermögensaufstellung an einem anerkannten Markt gültig war.

Die Gesamtvermögensaufstellung wird in US-Dollar zu den letztverfügbaren Wechselkursen ausgewiesen, die am Datum der Vermögensaufstellung an einem anerkannten Markt gültig waren, während die Gesamtaufstellung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Veränderungen des Nettovermögens zu den durchschnittlichen im Verlauf des Geschäftsjahres gültigen Wechselkursen in US-Dollar ausgewiesen wird.

Die Differenz zwischen dem anhand der Wechselkurse zu Beginn des Geschäftsjahres angegebenen Nettovermögen und dem entsprechenden Wert am Ende des Geschäftsjahres wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens als „Umrechnungsdifferenz“ ausgewiesen.

Die Auswirkung der Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens zu durchschnittlichen Wechselkursen ist in der „Umrechnungsdifferenz“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

3 WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE

Bestimmte Fonds dürfen ihre Wertpapiere an qualifizierte Finanzinstitute wie etwa Makler verleihen, um zusätzliche Erträge zu erzielen. Jede etwaige Zu- oder Abnahme des Marktwerts der verliehenen Wertpapiere sowie sämtliche Zinsen und Dividenden, die während der Laufzeit der Ausleihung für diese Wertpapiere anfallen bzw. erklärt werden, verbleiben beim Fonds. Fonds, die Wertpapiere verleihen, erhalten als Sicherheit mindestens Wertpapiere in Höhe von 100 % des aktuellen beizulegenden Zeitwerts der verliehenen Wertpapiere. Die Sicherheit wird täglich von der Wertpapierverleihstelle neu bewertet, um zu gewährleisten, dass während der gesamten Dauer des Verleihgeschäfts eine Sicherheitsabdeckung von mindestens 100 % beibehalten wird. Die Erträge aus Wertpapierverleihgeschäften entstehen aus den Gebühren für den Wertpapierverleih abzüglich der Vergütung der Verwaltungsstelle. Die Nettoerträge aus dem Wertpapierleihgeschäft werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens erfasst. Weitere Informationen zu Wertpapierleihgeschäften finden Sie in Anmerkung 4(c) über Angaben zu verbundenen Unternehmen bei Wertpapierleihgeschäften und in „Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“.

Der Wert der verliehenen Wertpapiere und der damit verbundenen Sicherheiten, die Identität der Kontrahenten, die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften und die hiermit verbundenen operativen Kosten und Gebühren gestalteten sich für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 wie folgt:

Fondsname	Fonds-währung	Gegenpartei	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Fonds-währung	Unbare Sicherheiten in Fonds-währung	Gesamt-sicherheiten in Fonds-währung
Asian Property Fund	USD	BNP Paribas	6.641.171	7.417.056	7.417.056
Asian Property Fund	USD	Citigroup	717.433	771.025	771.025
Asian Property Fund	USD	Goldman Sachs	7.110.957	7.277.868	7.277.868
Asian Property Fund	USD	Merrill Lynch	459.981	494.248	494.248
Asian Property Fund	USD	UBS	1.063.066	1.128.387	1.128.387
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	Merrill Lynch			
			244.026	262.583	262.583
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	UBS			
			15.028	15.950	15.950
Counterpoint Global Fund	USD	BNP Paribas	512.276	524.220	524.220
Counterpoint Global Fund	USD	Citigroup	25.425	26.798	26.798
Counterpoint Global Fund	USD	J.P. Morgan	29.753	31.361	31.361
Counterpoint Global Fund	USD	Merrill Lynch	53.884	57.510	57.510
Counterpoint Global Fund	USD	UBS	77.697	84.826	84.826
European Property Fund	EUR	HSBC	353.909	373.251	373.251
European Property Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International	25.485	26.834	26.834
European Property Fund	EUR	UBS	404.291	465.308	465.308
Global Focus Property Fund	USD	UBS	71.515	75.895	75.895
Global Infrastructure Fund	USD	Goldman Sachs	25.686.263	26.289.182	26.289.182
Global Infrastructure Fund	USD	Merrill Lynch	63.838.302	68.631.331	68.631.331
Global Infrastructure Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	2.630.932	2.780.285	2.780.285
Global Infrastructure Fund	USD	UBS	22.644.530	24.201.481	24.201.481
Global Opportunity Fund	USD	BNP Paribas	14.398.158	14.692.147	14.692.147
Global Opportunity Fund	USD	Goldman Sachs	9.133.935	9.638.519	9.638.519
Global Opportunity Fund	USD	HSBC	13.577.383	14.296.367	14.296.367
Global Opportunity Fund	USD	Merrill Lynch	228.505	240.651	240.651
Global Opportunity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	61.618.733	65.116.728	65.116.728
Global Property Fund	USD	BNP Paribas	9.846.989	10.997.409	10.997.409
Global Property Fund	USD	Citigroup	5.097.141	5.477.897	5.477.897
Global Property Fund	USD	Goldman Sachs	4.461.414	4.624.270	4.624.270
Global Property Fund	USD	HSBC	1.253.706	1.320.096	1.320.096
Global Property Fund	USD	Merrill Lynch	2.650.013	2.847.429	2.847.429
Global Property Fund	USD	UBS	4.559.779	4.855.205	4.855.205
Latin American Equity Fund	USD	BNP Paribas	28.578	30.008	30.008
Latin American Equity Fund	USD	HSBC	84.209	88.668	88.668
Latin American Equity Fund	USD	J.P. Morgan	389.183	410.802	410.802
Latin American Equity Fund	USD	Merrill Lynch	721.526	775.277	775.277
Latin American Equity Fund	USD	UBS	898.055	989.776	989.776
Sustainable Asia Equity Fund	USD	BNP Paribas	16.937	17.282	17.282
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	23.187	24.503	24.503
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	BNP Paribas	661.396	710.460	710.460
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Citigroup	430.354	462.502	462.502
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Goldman Sachs	159.940	163.695	163.695
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Merrill Lynch	4.357.403	4.749.623	4.749.623
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	1.788.035	1.889.539	1.889.539
US Advantage Fund	USD	BNP Paribas	1.777.164	1.813.451	1.813.451
US Advantage Fund	USD	UBS	91.944.909	97.593.269	97.593.269
US Growth Fund	USD	BNP Paribas	16.623.935	16.963.371	16.963.371
US Growth Fund	USD	Goldman Sachs	1.848.857	1.950.993	1.950.993
US Growth Fund	USD	Merrill Lynch	16.907.933	17.806.639	17.806.639
US Growth Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	4.587.495	4.845.175	4.845.175

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

Fondsname	Fonds- währung	Gegenpartei	Marktwert der beliehenen Wertpapiere in Fonds- währung	Unbare Sicherheiten in Fonds- währung	Gesamt- sicherheiten in Fonds- währung
US Growth Fund	USD	UBS	40.588.405	43.187.141	43.187.141
US Insight Fund	USD	BNP Paribas	2.366.268	2.414.584	2.414.584
US Insight Fund	USD	UBS	1.856.830	1.978.701	1.978.701
Vitality Fund	USD	UBS	74.147	78.689	78.689
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Barclays	122.600.483	132.700.395	132.700.395
Emerging Markets Debt Fund	USD	Barclays	2.568.448	2.856.156	2.856.156
Euro Bond Fund	EUR	Barclays	53.084.075	54.801.535	54.801.535
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Barclays	365.949.970	377.794.966	377.794.966
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	Barclays	56.649.702	58.482.522	58.482.522
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Credit Suisse Securities (Europe)	639.407	654.441	654.441
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	HSBC	3.876.848	3.976.990	3.976.990
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	4.575.685	4.769.902	4.769.902
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International	943.265	962.152	962.152
European High Yield Bond Fund	EUR	Barclays	133.653.985	138.401.533	138.401.533
Global Bond Fund	USD	Barclays	26.465.742	29.617.555	29.617.555
Global Convertible Bond Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	15.778.875	16.549.412	16.549.412
Global Convertible Bond Fund	USD	Goldman Sachs	7.692.097	7.872.649	7.872.649
Global Convertible Bond Fund	USD	J.P. Morgan	8.752.358	9.214.729	9.214.729
Global Convertible Bond Fund	USD	Nomura	3.551.027	3.649.601	3.649.601
Global Credit Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	563.280	576.524	576.524
Global Credit Fund	USD	HSBC	674.494	698.723	698.723
Global Credit Fund	USD	J.P. Morgan	458.471	477.569	477.569
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Barclays	116.189.548	130.806.298	130.806.298
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Barclays	195.788.749	202.123.216	202.123.216

Fonds	Fonds- währung	Erträge aus Leihgeschaften (brutto) in Fondswährung	Gebühren der Leihstelle in Fondswährung	Erträge aus Leihgeschaften (netto) in Fondswährung
Asian Property Fund	USD	36.031	7.206	28.825
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	870	174	696
China Equity Fund	USD	958	192	766
Counterpoint Global Fund	USD	6.711	1.342	5.369
European Property Fund	EUR	12.471	2.494	9.977
Global Infrastructure Fund	USD	975.629	195.126	780.503
Global Opportunity Fund	USD	63.836	12.767	51.069
Global Property Fund	USD	70.574	14.115	56.459
Latin American Equity Fund	USD	13.971	2.794	11.177
Sustainable Asia Equity Fund	USD	5.399	1.080	4.319
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	48.041	9.608	38.433
US Advantage Fund	USD	412.805	82.561	330.244
US Growth Fund	USD	1.333.879	266.776	1.067.103
US Insight Fund	USD	36.126	7.225	28.901
US Property Fund	USD	18	4	14
Vitality Fund	USD	138	28	110
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	511.884	102.377	409.507
Emerging Markets Debt Fund	USD	24.031	4.806	19.225
Euro Bond Fund	EUR	84.906	16.981	67.925
Euro Corporate Bond Fund	EUR	619.091	123.819	495.272
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	85.274	17.055	68.219
Euro Strategic Bond Fund	EUR	9.348	1.870	7.478
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	28.569	5.714	22.855
European High Yield Bond Fund	EUR	609.746	121.949	487.797
Global Bond Fund	USD	95.083	19.017	76.066
Global Convertible Bond Fund	USD	379.540	75.908	303.632
Global Credit Fund	USD	4.590	918	3.672
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	492.268	98.454	393.814
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	304.733	60.948	243.785
Real Assets Fund	USD	2.168	434	1.734

4 TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN DRITTEN SOWIE BEZIEHUNGEN ZU ANDEREN UNTERNEHMEN

Die Gesellschaft hat unter allgemeiner Aufsicht und Kontrolle durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft, ihre Anlageverwaltungsleistungen, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstellenleistungen sowie die Vermarktungs-, Hauptvertriebsstellen- und Verkaufsleistungen, wie im mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossenen Servicevertrag sowie im Prospekt der Gesellschaft näher dargelegt, der Verwaltungsgesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited übertragen.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited wird im Hinblick auf die Bereitstellung dieser Dienstleistungen durch die Zentralbank von Irland reguliert. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Gesellschaft kann die Verwaltungsgesellschaft einen Teil ihrer Aufgaben an andere Parteien delegieren, wie weiter unten ausfuhlich beschrieben. Die Haftung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft bezüglich der Erbringung von kollektiven Portfolioverwaltungsleistungen und anderen übertragenen Dienstleistungen wurde durch eine solche Delegierung nicht beeinflusst.

Die Verwaltungsgesellschaft überträgt ihrerseits die Anlageverwaltungsfunktionen an Morgan Stanley Investment Management Limited, auch „Anlageberater“ bezeichnet.

Gemäß den Bestimmungen eines Anlageberatungsvertrags wurde Morgan Stanley Investment Management Limited zum Anlageberater mit der Aufgabe der Erbringung von diskretionären Asset-Management- und Anlageberatungsleistungen für die Verwaltungsgesellschaft ernannt, wobei diese Leistungen bezüglich aller Fonds zu erbringen sind. Vorbehaltlich der Genehmigung des Verwaltungsrats der Gesellschaft und der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde CSSF darf der Anlageberater eine andere Partei mit seinen Aufgaben beauftragen, wobei er jedoch weiterhin für die ordnungsgemäße Durchführung dieser Aufgaben durch die beauftragte Partei verantwortlich bleibt. Die Seiten 522 bis 523 enthalten eine vollständige Liste der Unterberater.

Gemäß dem Servicevertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Managementgebühr zu den nachstehenden Jahressatzen. Im Rahmen der Anlageberatungsvertrage haben die Anlageberater Anspruch auf eine Gebühr für ihre diskretionären Anlageverwaltungs- und Anlageberatungsleistungen. Gemäß dem Vertriebsvertrag hat die Vertriebsstelle Anspruch auf eine Gebühr für ihre Vertriebsleistungen. Die Vergütungen des Anlageberaters und der Vertriebsstelle werden aus der Managementgebühr gezahlt (mit Ausnahme der für die Klasse B gezahlten Vertriebsgebühren, wie in Unterabschnitt iv auf der Seite 498 beschrieben).

Die jährliche Managementgebühr, die zum 31. Dezember 2022 erhoben wird, gestaltet sich wie folgt und ist im Prospekt der

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

Gesellschaft offengelegt, sofern in den Fußnoten nicht anders angegeben:

Fondsname	Anteilsklassen-Indikator: A und B	Anteilsklassen-Indikator: C	Anteilsklassen-Indikator: F, I und Z	Anteilsklassen-Indikator: J	Anteilsklassen-Indikator: S
American Resilience Fund ¹	1,60 %	2,40 %	0,70 %	0,50 %	0,70 %
Asia Opportunity Fund ²	1,60 %	2,40 %	0,75 %	0,65 %	0,75 %
Asian Property Fund	1,40 %	2,20 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund ³	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
Calvert Sustainable Climate Transition Fund ⁴	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,45 %	0,75 %
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund ⁵	1,00 %	1,35 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund ⁶	1,00 %	1,35 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund ⁷	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund ⁸	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
Calvert Sustainable US Equity Select Fund ⁹	1,00 %	1,35 %	0,40 %	n. z.	0,40 %
China A-shares Fund	1,70 %	2,40 %	0,70 %	0,55 %	0,70 %
China Equity Fund	1,70 %	2,40 %	0,70 %	0,50 %	0,70 %
Counterpoint Global Fund	1,60 %	2,40 %	0,80 %	0,60 %	0,80 %
Developing Opportunity Fund	2,00 %	2,65 %	0,80 %	0,60 %	0,80 %
Emerging Leaders Equity Fund	1,90 %	2,60 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Europe Opportunity Fund	1,50 %	2,20 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %
European Property Fund	1,40 %	2,20 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Global Brands Equity Income Fund	1,75 %	2,50 %	0,85 %	0,55 %	0,85 %
Global Brands Fund ¹⁰	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Global Core Equity Fund	1,35 %	1,80 %	0,55 %	n. z.	0,55 %
Global Endurance Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	n. z.
Global Focus Property Fund	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,45 %	0,75 %
Global Infrastructure Fund	1,50 %	2,30 %	0,85 %	n. z.	0,85 %
Global Insight Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Global Opportunity Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Global Permanence Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	n. z.
Global Property Fund	1,50 %	2,30 %	0,85 %	n. z.	0,85 %
Global Quality Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Global Sustain Fund	1,50 %	2,30 %	0,65 %	0,50 %	0,65 %
Indian Equity Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
International Equity (ex US) Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Japanese Equity Fund	1,40 %	2,20 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Japanese Small Cap Equity Fund ¹¹	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,45 %	0,75 %
Latin American Equity Fund	1,60 %	2,40 %	1,00 %	0,35 %	1,00 %
NextGen Emerging Markets Fund ¹²	1,60 %	2,40 %	1,10 %	n. z.	1,10 %
Saudi Equity Fund	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,40 %	n. z.
Sustainable Asia Equity Fund	1,40 %	2,20 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Sustainable Emerging Markets Equity Fund ¹³	1,60 %	2,40 %	1,10 %	n. z.	1,10 %
US Advantage Fund	1,40 %	2,20 %	0,70 %	n. z.	0,70 %
US Core Equity Fund	1,10 %	1,50 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
US Focus Property Fund	1,75 %	2,35 %	0,70 %	0,40 %	0,70 %
US Growth Fund	1,40 %	2,20 %	0,70 %	n. z.	0,70 %
US Insight Fund	1,50 %	2,20 %	0,70 %	n. z.	0,70 %
US Permanence Fund	1,40 %	2,20 %	0,70 %	n. z.	n. z.
US Property Fund	1,40 %	2,20 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
US Value Fund ¹⁴	1,50 %	2,00 %	0,60 %	n. z.	0,60 %
Vitality Fund ¹⁵	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,45 %	0,75 %
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund ¹⁶	1,15 %	1,50 %	0,45 %	0,25 %	0,45 %
Emerging Markets Corporate Debt Fund	1,45 %	2,15 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Emerging Markets Debt Fund	1,40 %	2,10 %	0,65 %	n. z.	0,60 %
Emerging Markets Domestic Debt Fund	1,40 %	2,10 %	0,65 %	n. z.	0,65 %
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	1,40 %	1,90 %	0,70 %	0,35 %	0,70 %
Euro Bond Fund ¹⁷	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
Euro Corporate Bond Fund ¹⁸	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,40 %
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,40 %
Euro Strategic Bond Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,40 %
European Fixed Income Opportunities Fund	1,00 %	1,45 %	0,45 %	0,25 %	0,45 %
European High Yield Bond Fund	0,85 %	1,50 %	0,50 %	n. z.	0,50 %
Global Asset Backed Securities Fund ¹⁹	1,00 %	1,60 %	0,50 %	n. z.	0,50 %
Global Bond Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
Global Convertible Bond Fund	1,00 %	1,60 %	0,60 %	n. z.	0,55 %
Global Credit Fund ²⁰	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %

Fondsname	Anteilsklassen-Indikator: A und B	Anteilsklassen-Indikator: C	Anteilsklassen-Indikator: F, I und Z	Anteilsklassen-Indikator: J	Anteilsklassen-Indikator: S
Global Fixed Income Opportunities Fund	1,00 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
Global High Yield Bond Fund	1,00 %	1,60 %	0,60 %	n. z.	0,60 %
Short Duration US Government Income Fund ²¹	1,00 %	1,35 %	0,40 %	n. z.	0,40 %
Short Maturity Euro Bond Fund ²²	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	1,15 %	1,50 %	0,45 %	0,20 %	0,45 %
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	1,15 %	1,50 %	0,45 %	0,20 %	0,45 %
Sustainable Global High Yield Bond Fund ²³	1,50 %	2,00 %	0,60 %	n. z.	0,60 %
Sustainable US High Yield Bond Fund ²⁴	1,25 %	1,75 %	0,60 %	n. z.	0,60 %
US Dollar Corporate Bond Fund	0,80 %	1,35 %	0,35 %	0,20 %	0,35 %
US Dollar High Yield Bond Fund	1,25 %	1,70 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
US Dollar Short Duration Bond Fund ²⁵	0,50 %	0,70 %	0,20 %	n. z.	0,20 %
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	1,00 %	1,30 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
Global Balanced Defensive Fund	1,00 %	1,70 %	0,40 %	n. z.	0,40 %
Global Balanced Fund	1,50 %	2,20 %	0,60 %	n. z.	0,60 %
Global Balanced Income Fund	1,50 %	2,20 %	0,60 %	n. z.	0,60 %
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2,00 %	2,70 %	0,80 %	n. z.	0,80 %
Global Balanced Sustainable Fund	1,50 %	2,00 %	0,60 %	0,35 %	0,60 %
Global Multi-Asset Opportunities Fund ²⁶	1,65 %	2,40 %	0,70 %	n. z.	0,70 %
Multi-Asset Risk Control Fund	1,50 %	2,00 %	0,60 %	0,35 %	0,60 %

¹ Der Fonds wurde am 15. Dezember 2022 aufgelegt.
² Die Klasse S des Asia Opportunity Fund hat die Managementgebühr auf 0,69 % reduziert.
³ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.
⁴ Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.
⁵ Der Fonds wurde am 31. Mai 2022 aufgelegt.
⁶ Vor dem Juli 2022 betragen die Managementgebühren für Klasse I und Klasse Z des Calvert Sustainable US Equity Select Fund 0,50 %, die reduzierte Gebühr betrug 0,40 %.
⁷ Der Fonds wurde am 7. April 2022 aufgelegt.
⁸ Vor dem 16. Mai 2022 bekannt als Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund.
⁹ Die Klasse Z des Sustainable Emerging Markets Equity Fund hat die Managementgebühr auf 0,75 % reduziert.
¹⁰ Die Klasse A des US Value Fund hat die Managementgebühr auf 1,49 % reduziert, Klasse AH (EUR) und AH (GBP) hat die Managementgebühr auf 1,46 % und Klasse C hat die Managementgebühr auf 1,74 % reduziert. Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.
¹¹ Der Fonds wurde am 31. März 2022 aufgelegt.
¹² Der Fonds wurde am 10. August 2022 aufgelegt.
¹³ Die Klasse Z und ZK des Euro Bond Fund hat die Managementgebühr auf 0,25 % reduziert.
¹⁴ Die Klasse F und FX des Euro Corporate Bond Fund hat die Managementgebühr auf 0,10 % und Klasse S hat die Managementgebühr auf 0,23 % reduziert.
¹⁵ Die Klasse FH (EUR), FHX (EUR), SX, SHX (EUR) and SHX (GBP) des Global Asset Backed Securities Fund hat die Managementgebühr auf 0,35 % reduziert.
¹⁶ Vor dem 17. November 2022 bekannt als Sustainable Global Credit Fund.
¹⁷ Die Klasse A und AM des Short Duration US Government Income Fund hat die Managementgebühr auf 0,76 % reduziert. Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.
¹⁸ Die Klasse I und Z des Short Maturity Euro Bond Fund hat die Managementgebühr auf 0,17 % reduziert.
¹⁹ Die Klasse A des Sustainable Global High Yield Bond Fund hat die Managementgebühr auf 1,06 % reduziert und Klasse Z hat die Managementgebühr auf 0,54 % reduziert. Der Fonds wurde am 18. November 2022 aufgelegt.
²⁰ Die Klasse A und AM des Sustainable US High Yield Bond Fund hat die Managementgebühr auf 1,16 % reduziert, Klasse AH (EUR) hat die Managementgebühr auf 1,14 % reduziert und Klasse C und CM hat die Managementgebühr auf 1,66 % reduziert. Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.
²¹ Die Klasse A des US Dollar Short Duration Bond Fund hat die Managementgebühr auf 0,40 % reduziert und Klasse I, S und Z hat die Managementgebühr auf 0,10 % reduziert.
²² Die Klasse A, AH (CHF), AH (SEK), AH (USD), AX, B und BH (USD) des Global Multi-Asset Opportunities Fund hat die Managementgebühr auf 1,30 % reduziert, Klasse C hat die Managementgebühr auf 2,05 % reduziert und Klasse FH (USD), I, IH (GBP), IH (USD), Z, ZH (CHF), ZH (GBP), ZH (USD) und ZHX (GBP) hat die Managementgebühr auf 0,35 % reduziert.
²³ Mit Wirkung vom 1. April 2022 wurde die Gebühr für Anteilklasse A, B und C um 0,20 % erhöht.

Auf Anteile der Klasse mit der Bezeichnung „N“ wird keine Managementgebühr erhoben.

Im Falle eines oder mehrerer individueller Fonds oder Anteilsklassen können die Verwaltungsgesellschaft, der bzw. die Anlageberater und/oder die Vertriebsstellen in ihrem alleinigen Ermessen für einen unbestimmten Zeitraum ganz oder teilweise auf ihre Gebühren verzichten, um die Auswirkungen abzumildern, die diese Gebühren auf die Performance des Fonds oder der Anteilklasse in Zeiten haben können, in denen das Nettovermögen des Fonds oder der Anteilklasse nicht ausreichend hoch ist.

Investieren die Fonds in zugrunde liegende Anlagefonds, die vom Anlageberater oder mit ihm verbundenen Unternehmen verwaltet werden, werden den Fonds die Gebühren und Kosten der zugrunde liegenden Anlagefonds zurückerstattet, um doppelt

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

anfallende Managementgebühren (auch bekannt als „Double Dipping“) zu vermeiden. Die Erstattung wird unter „Sonstige Erträge“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Die Fonds unterliegen den folgenden Gebühren:

- i) Managementgebühr in der vorstehend angegebenen Höhe. Die Managementgebühr deckt die Gebühren der Hauptvertriebsstelle und des Anlageberaters ab.
- ii) Eine monatliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,25 % pro Jahr des allen Anteilklassen der Fonds zurechenbaren gesamten durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der Fonds ist an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen. Derzeit gelten die folgenden Gebühren:

Anteilklassen-Indikator:	Verwaltungsgebühr
A, B, C und F*	0,19 %
I und J	0,14 %
S	0,10 %
N	0,10 %
Z	0,10 %

* Durch den bedingten Verzicht auf die Verwaltungsgebühr von 5 BP, die auf Klasse F des Global Brands Fund angewendet wurde, hat sich die Verwaltungsgebühr auf 0,15 % reduziert.

Die Verwaltungsgebühr bleibt auf unbestimmte Zeit in Kraft und kann von der Gesellschaft vorbehaltlich der vorstehenden Obergrenze durch schriftliche Mitteilung mit einer Frist von mindestens einem Monat geändert werden.

Die Verwaltungsgebühr wird von der Gesellschaft zur Zahlung der Vergütung der Verwaltungs-, der Transfer- und der Domizilstelle (verbundene Partei) sowie der Verwaltungsgesellschaft (verbundene Partei) verwendet. Die Fonds zahlen außerdem sonstige beim Betrieb der Gesellschaft entstehende Kosten aus der Verwaltungsgebühr, einschließlich unter anderem der Gründungskosten neuer Fonds, der Gebühren der Depotbank, der Aufwendungen für Rechts- und Prüfungsleistungen, der Kosten geplanter Notierungen, der Aufrechterhaltung dieser Notierungen, der Berichterstellungs- und Veröffentlichungskosten (einschließlich der Erstellung, des Drucks, der Ankündigung und des Vertriebs von Anlegerberichten und Prospekten), der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder einschließlich aller angemessenen Spesen, Anmeldegebühren und sonstigen Zahlungen an Aufsichtsbehörden in verschiedenen Ländern, Versicherungen, Zinsen und den Kosten der Veröffentlichung des Nettoinventarwerts je Anteil, unabhängig davon, ob diese Veröffentlichung zu aufsichtsrechtlichen Zwecken vorgeschrieben ist oder nicht.

Die Verwaltungsgebühr für das Jahr ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

- iii) Spezifische zusätzliche Kosten zusätzlich zu der Verwaltungsgebühr einschließlich unter anderem der Taxe

d'abonnement, zusätzlicher Verwahrungsgebühren für Anlagen in Schwellenländern, Absicherungskosten und der Kosten in Bezug auf die Tochtergesellschaften. Diese spezifischen zusätzlichen Kosten bleiben auf unbestimmte Zeit in Kraft und können von der Verwaltungsgesellschaft durch schriftliche Mitteilung mit einer Frist von mindestens einem Monat geändert werden.

Derzeit gelten die folgenden spezifischen zusätzlichen Kosten:

Anteilklassen-Indikator:	Taxe d'abonnement
A, B, C, F und I	0,05 %
J, N, S und Z	0,01 %

Anteilklassen-Unterkennung	Absicherungskosten
H, H1 und H3	0,03 %

Spezifische zusätzliche Kosten werden von den folgenden Fonds zusätzlich zu den vorstehenden Anteilklassenkosten erhoben:

	Verwahrlösungen in Schwellenländern
China A-shares Fund, China Equity Fund	Bis zu 0,10 %
Asia Opportunity Fund, Developing Opportunity Fund, NextGen Emerging Markets Fund, Emerging Leaders Equity Fund, Sustainable Emerging Markets Equity Fund, Indian Equity Fund, Latin American Equity Fund, Sustainable Asia Equity Fund	Bis zu 0,05 %
Saudi Equity Fund	Bis zu 0,25 %

- iv) Eine Vertriebsgebühr (an die Verwaltungsgesellschaft nur in Bezug auf Anteile der Anteilklasse mit der Bezeichnung „B“ zahlbar).

Die Vertriebsstelle erhält für die Aktienfonds, Rentenfonds, Strukturierungsfonds und Alternative Investment Funds eine täglich auflaufende und monatlich zahlbare Vertriebsgebühr zu einem Jahressatz in Höhe von 1,00 % des durchschnittlichen Tagesnettoinventarwerts der Anteilklasse mit der Bezeichnung „B“ als Vergütung für die Erbringung vertriebsbezogener Dienstleistungen für die Fonds in Zusammenhang mit diesen Anteilen.

Wenn die Vertriebsstelle und ihre verbundenen Unternehmen für Kunden investieren oder wenn ihre Kunden direkt in Anteile der Anteilklasse mit der Bezeichnung „N“ investieren, zahlen diese Kunden möglicherweise außerhalb des Fonds eine Basismanagementgebühr, ein Erfolgshonorar oder eine Kombination aus Basismanagementgebühr und Erfolgshonorar an die Vertriebsstelle oder ihre verbundenen Unternehmen.

- a) Morgan Stanley Investment Management Limited und die Unterberater der Gesellschaft haben folgende Arten von Transaktionen durchgeführt, an denen eine verbundene Person wesentlich beteiligt war:

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

- i) Transaktionen in Bezug auf eine Kapitalanlage, bei der ein verbundenes Unternehmen von einer Provision, Gebühr, einem Kursauf- oder -abschlag profitiert hat; oder
- ii) Transaktionen in Bezug auf eine Platzierung und/oder eine Neuemission, bei der das verbundene Unternehmen ein Mitglied des Konsortiums war.

Alle im Auftrag der Gesellschaft durchgeführten Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsbetriebs zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

- b) Der Gesamtwert der von der Gesellschaft über verbundene Unternehmen durchgeführten Transaktionen beläuft sich auf USD 368.153.637, was einem Prozentsatz von 0,45 % aller durchgeführten Transaktionen entspricht. Der Gesamtwert der an verbundene Unternehmen gezahlten Brokerprovisionen beläuft sich auf 65.068 US-Dollar, was einem durchschnittlichen Provisionssatz von 0,02 % entspricht.
- c) Die Gesellschaft hat mit Morgan Stanley & Co. International Limited Wertpapierleihverträge zu normalen Handelsbedingungen abgeschlossen. Die Vereinbarung ist exklusiv in Bezug auf bestimmte Wertpapiere.

Die folgenden Fonds haben im Rahmen exklusiver Vereinbarungen Erträge aus Wertpapierleihgeschäften mit den oben aufgeführten verbundenen Unternehmen erzielt:

Fondsname	USD
Emerging Markets Corporate Debt Fund	364.128
Emerging Markets Debt Fund	16.334
Euro Bond Fund	65.070
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	61.288
Euro Corporate Bond Fund	459.997
European High Yield Bond Fund	359.890
Global Bond Fund	65.765
Global Fixed Income Opportunities Fund	357.407
Short Maturity Euro Bond Fund	240.260
	1.990.139

- d) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist wie folgt mit anderen Unternehmen verbunden:

Alle Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind außerdem Verwaltungsratsmitglieder der Morgan Stanley Liquidity Funds.

Diane Hosie ist Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft und ebenfalls Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited (bis zum 31. Januar 2022). Darüber hinaus sind Elaine Keenan, Chief Executive Officer und Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, sowie Ruairi O’Healai und Zoe Parish Managing Directors von Morgan Stanley Investment Management.

Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds zum 31. Dezember 2022, die von den Anlageberatern oder einem verbundenen Unternehmen beraten werden, wie in Anmerkung 14 auf Seite 507 genauer beschrieben. Beteiligungen an Morgan Stanley Liquidity Funds werden in der Aufstellung des Wertpapierbestands dargelegt.

Zum 31. Dezember 2022 investierten folgende Fonds in folgende Anlagen, die verbundene Unternehmen des Anlageberaters sind:

Fondsname	Mit dem Anlageberater verbundene Anlagen
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2003-NC8
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2004-HE3
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2004-HE8
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST 2004-7AR
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4
Global Fixed Income Opportunities Fund	MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4

Die Gesellschaft hat außerbörsliche Swapgeschäfte abgeschlossen, an denen Morgan Stanley als Kontrahent beteiligt ist.

5 DIVIDENDENPOLITIK

Die Gesellschaft bietet thesaurierende Anteilsklassen, ausschüttende Anteilsklassen und diskretionär ausschüttende Anteilsklassen. Die Gesellschaft beabsichtigt, Dividenden für die ausschüttenden Anteilsklassen und die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen festzusetzen.

Ansatz für die Erklärung von Dividenden

Ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „RM“)

Für die ausschüttenden Anteilsklassen der Renten-, Aktien- und Strukturierungsfonds sowie Alternative Investment Funds beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die dem Nettoanlageertrag der jeweiligen Anteilsklassen entsprechen (d. h. 100 % des Nettoanlageertrags).

Für den Global Asset Backed Securities Fund gilt für Zwecke der Dividendenpolitik, dass der Nettoanlageertrag realisierte Nettogewinne und -verluste aus vorzeitig zurückgezahltem Kapital für hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere umfasst.

Für den Global Balanced Income Fund gilt im Sinne der Dividendenpolitik, dass der Nettoanlageertrag die erhaltene Prämie für das Schreiben notierter und im Freiverkehr gehandelter Optionen durch den Fonds umfasst.

Beim Global Brands Equity Income Fund umfasst der Nettoertrag aus Kapitalanlagen für Zwecke der Dividendenpolitik die Erträge durch den Erhalt von Aufschlägen aus Swap-Engagements auf Verkaufsoptionen auf Aktienwerte und/oder Indizes.

Diskretionär ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „R“ und „RM“)

Für die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen der Renten-, Aktien- und Strukturierungsfonds sowie der Alternative

¹ Vor dem 16. Mai 2022 bekannt als Emerging Europe Middle East and Africa Equity Fund.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

Investment Funds beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die im Ermessen des Verwaltungsrats der Gesellschaft festgelegt werden. Die diskretionär ausschüttende Anteilsklasse kann Ausschüttungen aus Kapital zahlen oder die Gebühren und Aufwendungen des Fonds ganz oder teilweise dem Kapital des Fonds belasten. Die Zahlung von Dividenden aus dem Kapital entspricht einer Rückzahlung bzw. Entnahme eines Teils der ursprünglichen Anlage eines Anteilnehmers oder aus Kapitalerträgen, die dieser ursprünglichen Anlage zuzurechnen sind. Solche Dividenden können zu einer unmittelbaren Verringerung des Nettoinventarwerts je Anteil führen. Wenn die Gebühren und Aufwendungen einer Anteilsklasse ganz oder teilweise dem Kapital dieser Anteilsklasse belastet werden, führt dies zu einer Verringerung des Kapitals, das die Anteilsklasse in Zukunft zur Anlage zur Verfügung hat, und es kann zu einer Kapitalerosion kommen.

Nähere Einzelheiten zu den diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen sind im entsprechenden Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger des jeweiligen Fonds zu finden.

Häufigkeit von Dividenden

Aktienfonds und Alternative Investment Funds – halbjährliche Dividende (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „R“)

Die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „X“) und die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „R“) beabsichtigen, halbjährliche Dividenden für Aktienfonds (außer dem Global Brands Equity Income Fund) und Alternative Investment Funds zu erklären. Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen jeweils am letzten Handelstag der Monate Juni und Dezember auf und werden am darauffolgenden Handelstag erklärt. Die Dividendenerklärung wird jeweils am ersten Handelstag der Monate Juli und Januar am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

Rentenfonds, Strukturierungsfonds und der Global Brands Equity Income Fund – vierteljährliche Dividende (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „R“)

Sowohl die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“) als auch die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „R“) der Rentenfonds, der Strukturierungsfonds und des Global Brands Equity Income Fund beabsichtigen, vierteljährliche Dividenden zu erklären.

Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen jeweils am letzten Handelstag der Monate März, Juni, September und Dezember auf und werden am darauffolgenden Handelstag erklärt. Sofern eine Dividendenerklärung vorgenommen wird, so wird diese jeweils am ersten Handelstag der Monate Januar, April,

Juli und Oktober am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

Anteilsklassen mit monatlicher Ausschüttung (Anteilsklassen-Unterkennungen „M“ und „RM“)

Sowohl die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „M“) als auch die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „RM“) beabsichtigen, monatliche Dividenden zu erklären. Solche Dividenden werden, sofern sie anfallen, am letzten Handelstag des Monats abgegrenzt und am nächsten Handelstag erklärt. Die Erklärung der Dividenden für diese ausschüttenden Anteilsklassen und diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen wird, sofern eine solche erfolgt, am eingetragenen Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und kann bei den Niederlassungen der Transferstelle am ersten Handelstag des darauf folgenden Monats (wie jeweils zutreffend) eingesehen werden.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 zahlte der Fonds Dividenden wie folgt:

Fondsname	Währg.	Anteils-klasse	Ex-Datum	Auszahlungsdatum	Stichtag	Dividende pro Anteil
Aktienfonds						
Asian Property Fund	USD	IX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,159200
	USD	IX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,211800
Europe Opportunity Fund	EUR	AR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,051352
	EUR	AR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,235389
	EUR	BR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,050088
	EUR	BR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,228207
	EUR	CR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,050455
	EUR	CR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,230297
European Property Fund	EUR	AX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,098365
	EUR	AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,573654
Global Brands Equity Income Fund	CHF	ZHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,294340
	CHF	ZHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,310223
	CHF	ZHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,352073
	CHF	ZHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,314525
	EUR	AHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,306902
	EUR	AHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,321687
	EUR	AHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,370845
	EUR	AHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,325877
	EUR	BHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,290255
	EUR	BHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,303482
	EUR	BHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,349013
	EUR	BHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,305923
	EUR	CHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,294324
	EUR	CHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,307928
	EUR	CHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,354343
	EUR	CHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,310790
	EUR	ZHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,290898
	EUR	ZHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,305723
	EUR	ZHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,353352
	EUR	ZHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,311317
GBP	ZHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,284587	
GBP	ZHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,306003	
GBP	ZHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,354946	
GBP	ZHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,318434	
USD	AR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,344892	
USD	AR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,361321	
USD	AR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,414469	
USD	AR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,363895	
USD	BR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,326153	
USD	BR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,340841	
USD	BR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,390036	
USD	BR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,341583	

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil	Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil	
Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)	USD	CR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,330736	Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)	USD	AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,230290	
	USD	CR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,345845		USD	BX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,158970	
	USD	CR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,396000		USD	BX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,182505	
	USD	CR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,347025		USD	BX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,157586	
	USD	IR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,363752		USD	BX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,173487	
	USD	IR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,381977		USD	CX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,160676	
	USD	IR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,439168		USD	CX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,180278	
	USD	IR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,386501		USD	CX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,156836	
	USD	ZR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,365667		USD	CX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,170374	
	USD	ZR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,384069		Emerging Markets Debt Fund	EUR	AHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,178867
	USD	ZR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,441665			EUR	AHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,191021
	USD	ZR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,388782			EUR	AHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,169945
	Global Brands Fund	EUR	FHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021			0,119037	EUR	AHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022
EUR		FHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,138761	EUR		AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,181751	
GBP		ZHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,334910	EUR		AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,270681	
GBP		ZHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,345036	EUR		BHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,127677	
USD		FX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,137332	EUR		BHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,144443	
USD		FX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,163065	EUR		BHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,127844	
USD		IX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,093348	EUR		BHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,129663	
USD		IX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,103068	EUR		CHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,160131	
USD		ZX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,450149	EUR		CHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,177345	
USD		ZX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,501396	EUR		CHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,157282	
Global Infrastructure Fund	EUR	IHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,424163	EUR	CHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,158378		
	EUR	IHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,411223	USD	ARM	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,081326		
	USD	ZX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,321544	USD	ARM	01.02.2022	04.02.2022	31.01.2022	0,084549		
	USD	ZX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,316175	USD	ARM	01.03.2022	04.03.2022	28.02.2022	0,078236		
Global Property Fund	EUR	ZHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,261512	USD	ARM	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,082015		
	EUR	ZHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,269638	USD	ARM	02.05.2022	05.05.2022	29.04.2022	0,064982		
	USD	IX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,278628	USD	ARM	01.06.2022	07.06.2022	31.05.2022	0,077773		
	USD	IX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,285430	USD	ARM	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,074165		
Global Quality Fund	USD	ZX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,125066	USD	ARM	01.08.2022	04.08.2022	29.07.2022	0,072727		
	USD	ZX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,147104	USD	ARM	01.09.2022	06.09.2022	31.08.2022	0,060220		
Global Sustain Fund	EUR	IHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,059648	USD	ARM	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,078373		
	EUR	JHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,026200	USD	ARM	02.11.2022	07.11.2022	31.10.2022	0,077403		
	EUR	JHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,089031	USD	ARM	01.12.2022	06.12.2022	30.11.2022	0,075384		
	USD	JX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,029921	USD	AX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,434729		
	USD	JX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,092558	USD	AX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,463516		
	USD	ZX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,013335	USD	AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,410546		
	USD	ZX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,114321	USD	AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,408625		
	NextGen Emerging Markets Fund ¹	EUR	AX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,480317	USD	BX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,145467	
	EUR	AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,077466	USD	BX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,164139		
Rentenfonds							USD	BX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,144721		
Emerging Markets Corporate Debt Fund	EUR	AHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,201386	USD	BX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,146952		
	EUR	AHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,217884	USD	CX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,172942		
	EUR	AHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,193362	USD	CX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,191150		
	EUR	AHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,205664	USD	CX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,168812		
	EUR	AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,151320	USD	CX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,170203		
	EUR	AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,261643	Emerging Markets Domestic Debt Fund	EUR	AHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,145869	
	EUR	BHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,140024		EUR	AHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,076974	
	EUR	BHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,161205		EUR	AHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,089933	
	EUR	BHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,140385		EUR	AHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,140202	
	EUR	BHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,154758		EUR	AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,157848	
	EUR	CHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,149243		EUR	AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,380816	
	EUR	CHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,167833		EUR	BHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,116923	
	EUR	CHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,147219		EUR	BHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,049941	
	EUR	CHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,160155		EUR	BHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,065238	
	EUR	SHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,248765		EUR	BHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,116520	
	EUR	SHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,261886		EUR	CHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,201684	
	EUR	SHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,234575		EUR	CHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,093698	
	EUR	SHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,246916		EUR	CHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,117221	
	EUR	ZHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,230150	EUR	CHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,198441		
	EUR	ZHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,241646	USD	ARM	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,091607		
	EUR	ZHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,216460	USD	ARM	01.02.2022	04.02.2022	31.01.2022	0,053032		
	EUR	ZHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,226095	USD	ARM	01.03.2022	04.03.2022	28.02.2022	0,043247		
	USD	AR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,278247	USD	ARM	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,020920		
	USD	AR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,284504	USD	ARM	02.05.2022	05.05.2022	29.04.2022	0,040673		
	USD	AR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,253418	USD	ARM	01.06.2022	07.06.2022	31.05.2022	0,043583		
	USD	AR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,259891	USD	ARM	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,040573		
	USD	AX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,228065	USD	ARM	01.08.2022	04.08.2022	29.07.2022	0,082223		
	USD	AX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,246305	USD	ARM	01.09.2022	06.09.2022	31.08.2022	0,046236		
	USD	AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,216771	USD	ARM	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,039761		

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil	Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil	
Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)	USD	ARM	02.11.2022	07.11.2022	31.10.2022	0,042772	European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)	EUR	AR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,093465	
	USD	ARM	01.12.2022	06.12.2022	30.11.2022	0,037501		EUR	BR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,121303	
	USD	AX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,168926		EUR	BR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,094006	
	USD	AX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,088907		EUR	BR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,171677	
	USD	AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,103357		EUR	BR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,086454	
	USD	AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,158667		EUR	CR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,126114	
	USD	BX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,136984		EUR	CR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,097856	
	USD	BX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,058416		EUR	CR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,178960	
	USD	BX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,075877		EUR	CR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,090237	
	USD	BX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,132897		EUR	IR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,145927	
	USD	CX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,220125		EUR	IR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,113269	
	USD	CX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,101536		EUR	IR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,206601	
	USD	CX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,126351		EUR	IR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,104377	
	USD	CX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,211143		EUR	ZR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,145005	
	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	EUR	AHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021		0,302661	EUR	ZR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,112823
		EUR	AHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022		0,264969	EUR	ZR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,206924
EUR		AHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,245948	EUR	ZR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,104620		
EUR		AHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,269082	European High Yield Bond Fund	EUR	AX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,242981	
EUR		BHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,284019		EUR	AX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,224912	
EUR		BHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,248056		EUR	AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,191282	
EUR		BHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,229654		EUR	AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,194698	
EUR		BHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,250718		EUR	BX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,169213	
EUR		CHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,293216		EUR	BX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,155476	
EUR		CHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,256397		EUR	BX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,126109	
EUR		CHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,237684		EUR	BX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,131757	
EUR	CHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,259729	EUR		CX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,162428		
Euro Bond Fund	EUR	ZX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,022595		EUR	CX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,149730	
	EUR	ZX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,021760		EUR	CX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,124025	
	EUR	ZX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,026039	EUR	CX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,128084		
	EUR	ZX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,031342	EUR	ZX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,238678		
	Euro Corporate Bond Fund	EUR	AX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,061814	EUR	ZX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,221405	
EUR		AX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,067546	EUR	ZX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,190815		
EUR		AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,083207	EUR	ZX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,192815		
EUR		AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,090328	GBP	ZHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,240200		
EUR		BX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,001141	GBP	ZHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,227474		
EUR		BX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,018090	GBP	ZHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,196164		
EUR		CX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,007032	GBP	ZHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,201815		
EUR		CX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,014013	USD	AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,116589		
EUR		CX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,028779	USD	AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,172258		
EUR		CX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,035305	Global Asset Backed Securities Fund	EUR	AHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,117517	
EUR		FX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,101620		EUR	AHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,122523	
EUR		FX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,103766		EUR	AHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,150865	
EUR		FX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,114509		EUR	AHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,192837	
EUR		FX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,119631		EUR	AHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,043376	
EUR		IX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,082883		EUR	AHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,051614	
EUR		IX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,086299		EUR	AHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,082882	
EUR		IX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,098495		EUR	AHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,127688	
EUR		IX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,104180		EUR	BHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,103364	
EUR		ZX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,079874		EUR	BHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,107539	
EUR		ZX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,082662		EUR	BHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,132054	
EUR		ZX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,093376		EUR	BHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,168231	
EUR		ZX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,098399		EUR	BHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,002218	
GBP		ZHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,077494		EUR	BHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,013653	
GBP		ZHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,082168		EUR	BHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,070332	
GBP		ZHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,093473	EUR	CHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,115225		
GBP		ZHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,100400	EUR	CHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,120002		
USD		AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,049375	EUR	CHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,147512		
USD		AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,072187	EUR	CHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,188152		
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund		EUR	AX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,033477	EUR	CHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,004892	
		EUR	AX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,037151	EUR	CHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,015753	
		EUR	AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,055926	EUR	CHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,048775	
		EUR	AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,078218	EUR	CHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,095448	
Euro Strategic Bond Fund		EUR	AX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,080791	EUR	FHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,084207	
	EUR	AX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,038174	EUR	FHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,091101		
	EUR	AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,187422	EUR	FHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,121824		
	EUR	AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,041092	EUR	FHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,166500		
	EUR	BX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,083231	EUR	IHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,078913		
	EUR	CX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,114504	EUR	IHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,086136		
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	AR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,130189	EUR	IHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,117247		
	EUR	AR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,101131	EUR	IHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,162546		
	EUR	AR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,185159	EUR	SHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,092812		

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

Fondsname	Wbrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil	Fondsname	Wbrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil
Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	USD	ARM	01.08.2022	04.08.2022	29.07.2022	0,108060	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	USD	ZM	02.11.2022	07.11.2022	31.10.2022	0,125216
	USD	ARM	01.09.2022	06.09.2022	31.08.2022	0,117610		USD	ZM	01.12.2022	06.12.2022	30.11.2022	0,116755
	USD	ARM	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,105085	Strukturierungsfonds						
	USD	ARM	02.11.2022	07.11.2022	31.10.2022	0,109509	Global Balanced Income Fund						
	USD	ARM	01.12.2022	06.12.2022	30.11.2022	0,101435	AUD	AHRM	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,092143	
	USD	AX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,293806	AUD	AHRM	01.02.2022	04.02.2022	31.01.2022	0,099946	
	USD	AX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,289580	AUD	AHRM	01.03.2022	04.03.2022	28.02.2022	0,088691	
	USD	AX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,286160	AUD	AHRM	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,097657	
	USD	AX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,291398	AUD	AHRM	02.05.2022	05.05.2022	29.04.2022	0,090112	
	USD	BX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,227345	AUD	AHRM	01.06.2022	07.06.2022	31.05.2022	0,098148	
	USD	BX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,226957	AUD	AHRM	01.07.2022	07.07.2022	30.06.2022	0,089214	
	USD	BX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,228287	AUD	AHRM	01.08.2022	04.08.2022	29.07.2022	0,089512	
	USD	BX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,236681	AUD	AHRM	01.09.2022	06.09.2022	31.08.2022	0,099594	
	USD	CX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,229450	AUD	AHRM	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,087152	
	USD	CX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,227715	AUD	AHRM	02.11.2022	07.11.2022	31.10.2022	0,089770	
	USD	CX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,227203	AUD	AHRM	01.12.2022	06.12.2022	30.11.2022	0,087715	
	USD	CX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,233648	EUR	AR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,208598	
	USD	IX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,256967	EUR	AR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,194927	
	USD	IX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,252271	EUR	AR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,186406	
	USD	IX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,247858	EUR	AR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,183851	
	USD	IX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,250884	EUR	BR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,192506	
	ZAR	AHRM	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	2,549177	EUR	BR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,179433	
	ZAR	AHRM	01.02.2022	04.02.2022	31.01.2022	2,522013	EUR	BR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,171162	
	ZAR	AHRM	01.03.2022	04.03.2022	28.02.2022	2,334720	EUR	BR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,168391	
	ZAR	AHRM	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	2,568888	EUR	CR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,196620	
	ZAR	AHRM	02.05.2022	05.05.2022	29.04.2022	2,464013	EUR	CR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,183404	
	ZAR	AHRM	01.06.2022	07.06.2022	31.05.2022	2,594344	EUR	CR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,175080	
	ZAR	AHRM	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	2,430914	EUR	CR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,172374	
	ZAR	AHRM	01.08.2022	04.08.2022	29.07.2022	2,365686	EUR	IR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,227389	
	ZAR	AHRM	01.09.2022	06.09.2022	31.08.2022	2,684295	EUR	IR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,212971	
	ZAR	AHRM	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	2,403523	EUR	IR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,204144	
	ZAR	AHRM	02.11.2022	07.11.2022	31.10.2022	2,482092	EUR	IR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,201827	
	ZAR	AHRM	01.12.2022	06.12.2022	30.11.2022	2,200398	EUR	ZR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,232207	
							EUR	ZR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,217536	
							EUR	ZR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,208526	
							EUR	ZR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,206202	
							USD	AHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,273676	
							USD	AHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,255594	
							USD	AHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,244863	
							USD	AHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,242334	
							USD	AHRM	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,102997	
							USD	AHRM	01.02.2022	04.02.2022	31.01.2022	0,100549	
							USD	AHRM	01.03.2022	04.03.2022	28.02.2022	0,089251	
							USD	AHRM	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,098392	
							USD	AHRM	02.05.2022	05.05.2022	29.04.2022	0,090881	
							USD	AHRM	01.06.2022	07.06.2022	31.05.2022	0,099096	
							USD	AHRM	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,090184	
							USD	AHRM	01.08.2022	04.08.2022	29.07.2022	0,090483	
							USD	AHRM	01.09.2022	06.09.2022	31.08.2022	0,100744	
							USD	AHRM	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,088247	
							USD	AHRM	02.11.2022	07.11.2022	31.10.2022	0,090958	
							USD	AHRM	01.12.2022	06.12.2022	30.11.2022	0,089000	
							USD	CHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,266738	
							USD	CHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,248685	
							USD	CHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,237828	
							USD	CHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,234940	
							USD	IHR	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,299979	
							USD	IHR	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,280806	
							USD	IHR	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,269651	
							USD	IHR	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,267483	
							Global Multi-Asset Opportunities Fund						
							GBP	ZHX	03.01.2022	06.01.2022	31.12.2021	0,021985	
							GBP	ZHX	01.04.2022	06.04.2022	31.03.2022	0,016376	
							GBP	ZHX	01.07.2022	06.07.2022	30.06.2022	0,042672	
							GBP	ZHX	03.10.2022	06.10.2022	30.09.2022	0,048730	

6 BESTEUERUNG

Nach geltendem Recht und Praxis unterliegt die Gesellschaft weder der Luxemburger Ertragsteuer oder einer Luxemburger Kapitalertragsteuer auf den realisierten Vermögenszuwachs der

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

Gesellschaft noch unterliegen die von der Gesellschaft ausgeschütteten Dividenden einer Luxemburger Quellensteuer. Die Gesellschaft unterliegt jedoch der jährlichen Zeichnungssteuer in Luxemburg („taxe d'abonnement“), die sich auf 0,05 % des Nettoinventarwerts der Fonds beläuft. Des Weiteren hat die Gesellschaft einen reduzierten jährlichen Steuersatz von 0,01 % für Anteilsklassen beantragt, die in Gänze von institutionellen Anlegern gemäß Artikel 174 des Gesetzes von 2010 gehalten werden, sowie für Anteile der Anteilsklassen mit der Bezeichnung „J“, „N“, „S“ oder „Z“. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettovermögens der jeweiligen Fonds abzuführen und wird am Ende des Quartals, auf das sich die Steuer bezieht, berechnet. In Luxemburg fällt keine Stempelsteuer oder andere Steuer in Verbindung mit der Ausgabe von Anteilen an der Gesellschaft an, mit Ausnahme einer Einmalsteuer in Höhe von 1.239,47 EUR, die bei der Gründung der Gesellschaft abgeführt wurde.

Gemäß Artikel 175 des Gesetzes von 2010 ist die Zeichnungssteuer nicht auf den Wert der Vermögenswerte der Fonds zu entrichten, die Anlagen in anderen luxemburgischen Organismen für gemeinsame Anlagen darstellen, welche selbst einer Zeichnungssteuer unterliegen.

Die Zeichnungssteuer wird unter Bezugnahme auf das Nettovermögen des jeweiligen Fonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse am Ende jedes Quartals berechnet. Die Zeichnungssteuer wird aus den im Prospekt beschriebenen spezifischen zusätzlichen Kosten in Bezug auf die Taxe d'abonnement gezahlt. Jegliche Differenz zwischen den erhobenen spezifischen zusätzlichen Kosten und den zahlbaren Steuern wird von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt bzw. dieser gutgeschrieben.

Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge aus von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapieren können im jeweiligen Ursprungsland einer nicht erstattbaren Quellensteuer oder Kapitalertragsteuer unterliegen.

Die nachstehenden Fonds haben am Ende des Geschäftsjahres Rückstellungen für indische Kapitalertragsteuer gebildet, die in der Vermögensaufstellung unter „Rückstellungen für ausländische Steuern“ enthalten sind.

Fondsname	Fondswährung	Rückstellung zum 31. Dezember 2022 (in Fondswährung)
Asia Opportunity Fund	USD	7.825.782
Developing Opportunity Fund	USD	146.595
Emerging Leaders Equity Fund	USD	5.818.180
Global Opportunity Fund	USD	43.311.943
Sustainable Asia Equity Fund	USD	117.561
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	813.674

Weitere Einzelheiten zur Besteuerung entnehmen Sie bitte dem Prospekt der Gesellschaft.

7 WECHSELKURSE

Die für die Umrechnung der Vermögensaufstellung und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Veränderungen des Nettovermögens, einschließlich der Wertpapiere und Devisenbestände, in US-Dollar verwendeten Wechselkurse lauteten zum 31. Dezember 2022 wie folgt:

Währung			
AED	3,6730	=	1,00\$
ARS	177,1250	=	1,00\$
AUD	1,4732	=	1,00\$
BDT	103,0200	=	1,00\$
BRL	5,2900	=	1,00\$
CAD	1,3542	=	1,00\$
CHF	0,9223	=	1,00\$
CLP	855,7000	=	1,00\$
CNH	6,9096	=	1,00\$
CNY	6,8932	=	1,00\$
COP	4848,8850	=	1,00\$
CZK	22,5897	=	1,00\$
DKK	6,9574	=	1,00\$
DOP	56,2180	=	1,00\$
EGP	24,7599	=	1,00\$
EUR	0,9356	=	1,00\$
GBP	0,8280	=	1,00\$
HKD	7,7956	=	1,00\$
HUF	375,3600	=	1,00\$
IDR	15567,5000	=	1,00\$
ILS	3,5220	=	1,00\$
INR	82,6782	=	1,00\$
ITL	1810,6100	=	1,00\$
JPY	131,7900	=	1,00\$
KES	123,4300	=	1,00\$
KRW	1254,7700	=	1,00\$
LKR	367,3850	=	1,00\$
MXN	19,4551	=	1,00\$
MVR	4,4050	=	1,00\$
NOK	9,8395	=	1,00\$
NZD	1,5756	=	1,00\$
OMR	0,3850	=	1,00\$
PEN	3,8129	=	1,00\$
PHP	55,6500	=	1,00\$
PKR	226,3700	=	1,00\$
PLN	4,3795	=	1,00\$
QAR	3,6558	=	1,00\$
RON	4,6296	=	1,00\$
RUB	73,3374	=	1,00\$
SAR	3,7580	=	1,00\$
SEK	10,4054	=	1,00\$
SGD	1,3399	=	1,00\$
THB	34,5310	=	1,00\$
TRY	18,7141	=	1,00\$
TWD	30,6830	=	1,00\$
VND	23633,0000	=	1,00\$
ZAR	16,9334	=	1,00\$
EUR*	0,9513	=	1,00\$
GBP*	0,8117	=	1,00\$
JPY*	131,4331	=	1,00\$

* Zur Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens in US-Dollar verwendete Wechselkurse.

8 „SOFT COMMISSION“-VEREINBARUNGEN

Unter Einhaltung der MiFID-II-Anforderungen werden die Analysekosten vom Anlageberater getragen und getrennt von den Transaktionskosten gezahlt. Die Transaktionskosten werden auf reiner Ausführungsbasis berechnet. Die einzige Ausnahme davon ist der Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund, bei dem die „Entflechtung“ der Analyse- und Handelsprovisionen nicht möglich ist, da die lokalen

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

regulatorischen Anforderungen Japans keine separate Zahlung der Analysekosten zulassen.

9 AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOENTWICKLUNG

Anteilinhaber erhalten auf Anfrage vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie von den Zahlstellen in den Ländern, in denen der Vertrieb der Anteile an der Gesellschaft zugelassen ist, kostenlos eine Aufstellung über die Entwicklung des Anlagenportfolios für das zum 31. Dezember 2022 abgelaufene Geschäftsjahr.

Bitte beachten Sie hierfür die Liste der Zahlstellen auf Seite 513.

10 ÜBERZIEHUNGSKREDIT

Die Gesellschaft hat die Möglichkeit einer kurzfristigen Verlängerung ihres Kreditrahmens bei J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, in erster Linie, um die Abwicklung von Wertpapier- und Devisentransaktionen und in Verbindung mit ungewöhnlichen Rücknahmeaktivitäten zu erleichtern. Bei einer solchen Kreditverlängerung ist die Depotbank berechtigt, den Fonds Gebühren zu Sätzen in Rechnung zu stellen, die im Einzelnen festzulegen sind. Zusätzlich zu allen sonstigen verfügbaren Rechtsbehelfen hat die Depotbank ein Recht zur Verrechnung mit dem Vermögen der Gesellschaft zur Rückzahlung oder Rückerstattung von darauf aufgelaufenen Zinsen.

Es besteht keine wechselseitige Haftung zwischen den Fonds der Gesellschaft. Daher ist die Depotbank nur dazu berechtigt, den Pool an Vermögenswerten des Fonds gegenzurechnen, der sich auf den Kontokorrentkredit bezieht.

11 HAFTUNG DER GESELLSCHAFT

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft verpflichtet sich, für jeden Fonds einen separaten Vermögenspool zu führen. Im Interesse der Anteilinhaber wird jeder Vermögenspool ausschließlich zu Gunsten des jeweiligen Fonds angelegt.

Die Vermögenswerte der Gesellschaft wurden auf Basis jedes einzelnen Fonds getrennt geführt, wobei dritte Gläubiger nur Rückgriff auf die Vermögenswerte des jeweiligen Fonds nehmen können.

12 MAKLERKONTEN

Alle in der Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 8 bis 433 aufgeführten derivativen Instrumente und Termineinlagen werden über Drittbroker abgeschlossen.

Darüber hinaus halten diese Broker die in den vorstehend genannten Bestandsaufstellungen dargelegten Sicherheiten. Die Fonds sind in Bezug auf alle Beträge einschließlich der Sicherheiten, die ihnen von diesen Brokern geschuldet werden, einem Kontrahentenrisiko ausgesetzt.

Die Fonds tragen das Risiko für die Zahlungen der Erträge und Glatstellungserlöse.

Die vom Fonds erhaltenen und gezahlten Sicherheiten und Einschusskonten sind in der Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 8 bis 433 aufgeführt.

Einschusskonto-Transaktionen mit Brokern werden zum Nettoinventarwert hinzuaddiert oder abgezogen.

13 TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 entstanden dem Fonds Transaktionskosten, namentlich Provisionen und Gebühren in Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, börsengehandelten Derivaten oder anderen zulässigen Vermögenswerten. Hierin können beispielsweise Spannen zwischen Geld- und Briefkursen, an Vertreter, Berater, Broker und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen, transaktionsbezogene Steuern sowie sonstige Marktgebühren enthalten sein.

Fondsname	Währung	Summe Transaktionskosten	% des durchschnittlichen NIW
American Resilience Fund ¹	USD	172	0,00
Asia Opportunity Fund	USD	3.187.880	0,06
Asian Property Fund	USD	98.672	0,14
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund ²	USD	4.834	0,10
Calvert Sustainable Climate Transition Fund ³	USD	3.530	0,08
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund ²	EUR	15.131	0,32
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund ²	USD	3.767	0,08
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund ²	USD	4.865	0,12
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund ⁴	USD	9.446	0,20
Calvert Sustainable US Equity Select Fund ²	USD	670	0,02
China Ashares Fund	USD	28.819	0,10
China Equity Fund	USD	11.982	0,14
Counterpoint Global Fund	USD	3.794	0,06
Developing Opportunity Fund	USD	105.747	0,08
Emerging Leaders Equity Fund	USD	1.413.748	0,14
Europe Opportunity Fund	EUR	376.028	0,04
European Property Fund	EUR	79.658	0,26
Global Brands Equity Income Fund	USD	133.563	0,02
Global Brands Fund	USD	3.836.299	0,02
Global Core Equity Fund	USD	5.911	0,02
Global Endurance Fund	USD	51.281	0,10
Global Focus Property Fund	USD	4.419	0,10
Global Infrastructure Fund	USD	1.060.733	0,08
Global Infrastructure Unconstrained Fund ⁵	USD	4.004	0,06
Global Insight Fund	USD	336.700	0,06
Global Opportunity Fund	USD	2.687.924	0,02
Global Permanence Fund	USD	34.691	0,04
Global Property Fund	USD	365.705	0,10
Global Quality Fund	USD	734.478	0,04
Global Sustain Fund	USD	331.329	0,04
Indian Equity Fund	USD	69.727	0,08
International Equity (Ex US) Fund	USD	100.893	0,12
Japanese Equity Fund	JPY	5.153.817	0,12
Japanese Small Cap Equity Fund ⁶	JPY	474.088	0,08
Latin American Equity Fund	USD	132.715	0,08
NextGen Emerging Markets Fund ⁷	EUR	145.246	0,28
Saudi Equity Fund	USD	25.256	0,12
Sustainable Asia Equity Fund	USD	27.292	0,08
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	657.341	0,16
US Advantage Fund	USD	1.207.210	0,02
US Core Equity Fund	USD	5.268	0,00
US Focus Property Fund	USD	2.416	0,06

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

Fondsname	Währung	Summe Transaktions- kosten	% des durchschnitt- lichen NIW
US Growth Fund	USD	738.178	0,02
US Insight Fund	USD	29.241	0,02
US Permanence Fund	USD	5.059	0,02
US Property Fund	USD	38.139	0,04
US Value Fund ⁸	USD	313	0,00
Vitality Fund ⁹	USD	1.721	0,04
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund ¹⁰	USD	176	0,00
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	-	0,00
Emerging Markets Debt Fund	USD	1.414	0,00
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	154	0,00
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	USD	113	0,00
Euro Bond Fund	EUR	10.211	0,00
Euro Corporate Bond Fund	EUR	29.852	0,00
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	26.545	0,00
Euro Strategic Bond Fund	EUR	25.477	0,00
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	2.589	0,00
European High Yield Bond Fund	EUR	-	0,00
Global Asset Backed Securities Fund	USD	101.531	0,00
Global Bond Fund	USD	23.860	0,00
Global Convertible Bond Fund	USD	14.516	0,00
Global Credit Fund ¹¹	USD	3.272	0,00
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	69.738	0,00
Global High Yield Bond Fund	USD	-	0,00
Short Duration US Government Income Fund ⁸	USD	-	0,00
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	76.916	0,00
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	403	0,00
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	EUR	737	0,00
Sustainable Global High Yield Bond Fund ¹²	USD	-	0,00
Sustainable US High Yield Bond Fund ⁸	USD	-	0,00
US Dollar Corporate Bond Fund	USD	13.730	0,00
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	-	0,00
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	5.083	0,00
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD	-	0,00
Global Balanced Defensive Fund	EUR	16.016	0,04
Global Balanced Fund	EUR	548.302	0,04
Global Balanced Income Fund	EUR	130.352	0,06
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	EUR	149.455	0,00
Global Balanced Sustainable Fund	EUR	12.605	0,04
Global Multi-Asset Opportunities Fund	EUR	26.600	0,06
Multi-Asset Risk Control Fund	USD	2.976	0,04
Real Assets Fund ¹³	USD	5.911	0,04
Liquid Alpha Capture Fund ¹⁴	USD	7.997	0,04

¹ Der Fonds wurde am 15. Dezember 2022 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

⁴ Der Fonds wurde am 31. Mai 2022 aufgelegt.

⁵ Der Fonds stellte am 6. Oktober 2022 den Betrieb ein.

⁶ Der Fonds wurde am 7. April 2022 aufgelegt.

⁷ Vor dem 16. Mai 2022 bekannt als Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund.

⁸ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

⁹ Der Fonds wurde am 31. März 2022 aufgelegt.

¹⁰ Der Fonds wurde am 10. August 2022 aufgelegt.

¹¹ Vor dem 17. November 2022 bekannt als Sustainable Global Credit Fund.

¹² Der Fonds wurde am 18. November 2022 aufgelegt.

¹³ Der Fonds stellte am 22. Juli 2022 den Betrieb ein.

¹⁴ Der Fonds stellte am 3. November 2022 den Betrieb ein.

Für Geschäfte mit festverzinslichen Instrumenten und Derivaten werden (mit Ausnahme von Futures) keine separaten Brokergebühren berechnet. Die Transaktionskosten sind im Transaktionspreis enthalten, der als „marked up“ bezeichnet wird. Sie sind Bestandteil des „Realisierten Nettogewinns/-verlusts aus Anlagen“, der in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen wird.

14 KREUZBETEILIGUNGEN ZWISCHEN TEILFONDS

Die Gesellschaft kann Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds innerhalb der Umbrella-Struktur eingehen.

Zum 31. Dezember 2022 hielten folgende Teilfonds Anteile anderer Fonds der Gesellschaft:

Bezeichnung der Anlage	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
European Fixed Income Opportunities Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse N	6.340.000	4,57
	6.340.000	4,57
Global Fixed Income Opportunities Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	733.331	0,02
	733.331	0,02
US Dollar Corporate Bond Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	195.065	0,06
	195.065	0,06
Global Balanced Defensive Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	1.024.614	2,01
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse N	335.704	0,66
	1.360.318	2,67
Global Balanced Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	10.855.656	1,02
	10.855.656	1,02
Global Balanced Income Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	1.749.139	1,01
	1.749.139	1,01
Global Balanced Risk Control Fund of Funds		
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund – Klasse N	30.066.430	1,02
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund – Klasse N	58.976.507	1,99
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	61.466.621	2,07
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund – Klasse N	87.513.732	2,95
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund – Klasse N	136.930.875	4,62
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund – Klasse N	102.312.128	3,45
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund – Klasse N	33.192.538	1,12
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund – Klasse N	45.456.285	1,53
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund – Klasse NH (EUR)	361.000.844	12,19
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund – Klasse N	114.801.116	3,88
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse N	75.201.899	2,54
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund – Klasse N	302.316.871	10,21
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund – Klasse N	2.788.564	0,09
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund – Klasse NH (EUR)	147.675.401	4,99
	1.559.699.811	52,65

15 VERWÄSSERUNGSSCHUTZMASSNAHMEN

Wenn Anleger einen Fonds kaufen oder abstoßen, können beim potenziellen Kauf und Verkauf von Wertpapieren Handelskosten anfallen. Dazu zählen die Spanne zwischen Geld- und Briefkursen, Brokergebühren, Transaktionskosten und Steuern. Diese Kosten werden dem Fonds berechnet und von allen Anteilhabern des Fonds getragen; die als Verwässerung bezeichnete Auswirkung kann die Anlagerenditen der verbleibenden Anteilhaber des Fonds beeinträchtigen.

Um die verbleibenden Anteilhaber vor einer Verwässerung zu schützen, kann die Verwaltungsgesellschaft den NIW eines Fonds anpassen, um die geschätzten Transaktionskosten widerzuspiegeln. Dieser Vorgang wird als Swing Pricing bezeichnet.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

Übersteigt die Nettoanlagetätigkeit eines Fonds an einem Handelstag einen bestimmten Schwellenwert („Schwellenwert für Swing Pricing“), wird der NIW um einen Faktor („Swing-Faktor“) angepasst, und zwar bei Nettozeichnungen nach oben und bei Nettorücknahmen nach unten. In beiden Fällen wird der modifizierte oder „swing“ NIW ungeachtet der Richtung auf alle Transaktionen und nicht etwa auf die speziellen Umstände jeder einzelnen Anlegertransaktion angewandt.

Der Swing-Faktor darf unter normalen Marktbedingungen bei keinem Fonds 2 % des NIW überschreiten. Der Verwaltungsrat kann jedoch beschließen, diesen Höchstwert unter besonderen Umständen (z. B. bei angespannten Marktbedingungen oder Marktverwerfungen, die zu erhöhten Handelskosten führen, die die Höchstgrenze von 2 % überschreiten) zur Wahrung der Interessen der Anteilhaber vorübergehend anzuheben.

Stand 31. Dezember 2022 wurde kein Swing verbucht.

Während des Berichtszeitraums wurde das Swing Pricing auf alle Fonds mit Ausnahme der folgenden Fonds angewandt:

American Resilience Fund, Asia Opportunity Fund, Calvert Sustainable Climate Transition Fund, Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund, Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund, Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund, Calvert Sustainable US Equity Select Fund, China A-shares Fund, China Equity Fund, Europe Opportunity Fund, Global Brands Equity Income Fund, Global Brands Fund, Global Focus Property Fund, Global Infrastructure Fund, Global Infrastructure Unconstrained Fund, Global Opportunity Fund, Japanese Small Cap Equity Fund, NextGen Emerging Markets Fund, Sustainable Asia Equity Fund, US Advantage Fund, US Focus Property Fund, US Growth Fund, US Permanence Fund, US Value Fund, Vitality Fund, Calvert Sustainable Global Green Bond Fund, Euro Strategic Bond Fund, European Fixed Income Opportunities Fund, Global Fixed Income Opportunities Fund, Short Duration US Government Income Fund, Short Maturity Euro Bond Fund, Sustainable Euro Strategic Bond Fund, Sustainable Global High Yield Bond Fund, Sustainable US High Yield Bond Fund, Global Balanced Defensive Fund, Global Balanced Fund, Global Balanced Risk Control Fund of Funds, Global Balanced Sustainable Fund und Multi-Asset Risk Control Fund.

16 SCHADLOSHALTUNG

Die Gesellschaft hat Vorkehrungen zur Schadloshaltung der Mitglieder des Verwaltungsrats und ihrer Dienstleistungserbringer (die „schadlos gehaltenen Parteien“) unter gewissen Umständen getroffen. Davon ausgenommen sind Fahrlässigkeit, vorsätzliche Unterlassung oder Betrug. Zu den Dienstleistungserbringern der Gesellschaft zählen die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageberater, die Unter-Anlageberater, die Depotbank, die Verwaltungs- und Zahlstelle, die Vertriebsstelle und die Register- und Transferstelle.

17 VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft haben Anspruch auf eine Vergütung zum Satz von jeweils EUR 65.000 pro Jahr. Zusätzlich erhält das berufene Verwaltungsratsmitglied 10.000 Euro pro Jahr.

Die Verwaltungsgebühr wird verwendet, um die Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats, einschließlich angemessener Auslagen, zu bezahlen. Die Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats unterliegen in letzter Instanz der Genehmigung durch die Anteilhaber der Gesellschaft.

18 RISIKEN DURCH EPIDEMIE/PANDEMIE/AUSBRÜCHE VON KRANKHEITEN

Die Performance der Anteile hängt von der Performance der Wertpapiere der Fonds ab, die auch durch die Auswirkungen von Epidemien, Pandemien oder Ausbrüchen von übertragbaren Krankheiten beeinträchtigt werden könnte. Zwecks Verstärkung der Bemühungen zur Eindämmung von Epidemien, Pandemien oder Ausbrüchen von übertragbaren Krankheiten können die Regierungen weltweit eine Reihe von Maßnahmen ergreifen, unter anderem die Einschränkung der Bewegungsfreiheit der Bewohner, die Aufforderung oder Verordnung von Arbeiten von zu Hause für Büroangestellte und das Verbot von öffentlichen Aktivitäten und Veranstaltungen. Eine längere Störung der Unternehmensabläufe könnte eine negative Auswirkung auf die Ertrags- und Vermögenslage haben. Die Performance der Anteile könnte insofern beeinträchtigt werden, als dass eine Epidemie, eine Pandemie oder ein Ausbruch von Krankheiten der Wirtschaft im Allgemeinen schadet.

19 FOLGEEREIGNISSE

Mit Wirkung vom 7. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Floating Rate ABS Fund aufgelegt.

Mit Wirkung vom 28. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Opportunities Fund aufgelegt.

Mit Wirkung vom 28. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Corporate Bond Fund aufgelegt.

Mit Wirkung vom 22. März 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Multi-Asset Risk Control Fund geschlossen.

Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

An die Anteilhaber
von Morgan Stanley Investment Funds
6B, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss von Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) und aller ihrer Fonds geprüft, der die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, das Anlageportfolio für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022, die Ertrags- und Aufwandsrechnung, die Veränderungen des Nettovermögens für das abgeschlossene Geschäftsjahr sowie die Anmerkungen zum Abschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze, enthält.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und ihrer jeweiligen Fonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (das „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 ISA in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sind im Abschnitt „Pflichten des ‚Réviseur d’entreprises agréé‘ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben. Wir sind gemäß den vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants – IESBA) herausgegebenen Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (Code of Ethics for Professional Accountants – IESBA-Code) in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von der Gesellschaft unabhängig und haben unseren anderen ethischen Pflichten gemäß diesen ethischen Anforderungen Genüge geleistet. Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsbelege als Grundlage für die Erteilung unseres Vermerks ausreichend und angemessen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen

umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren dazugehörigen Bericht des „Réviseur d’Entreprises Agréé“.

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 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 basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit 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.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses gemäß den rechtlichen und regulatorischen Anforderungen in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresberichten verantwortlich. Ebenso obliegt dem Verwaltungsrat der Gesellschaft die Einrichtung eines internen Kontrollsystems, das er für geeignet erachtet, um die Erstellung des Abschlusses frei von wesentlichen Falschaussagen – sei es aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtum – zu gewährleisten.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft und jedes ihrer Fonds 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 der Gesellschaft hat die Absicht, die Gesellschaft oder jedem ihrer Teilfonds zu liquidieren 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 Bericht des „Réviseur d’Entreprises Agréé“ 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 ISA durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise

Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022

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 ISA 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.
- Die 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 der Gesellschaft abzugeben.
- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen Schätzungen und der damit in Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat 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 der Gesellschaft oder eines ihrer Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“ auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Bedingungen dazu führen, dass die Gesellschaft oder einer ihrer Fonds (ausgenommen Fonds, deren Schließung beschlossen wurde oder beabsichtigt ist) nicht mehr fortgeführt wird.

- Hinsichtlich eines Fonds, dessen Schließung beschlossen wurde oder beabsichtigt ist, ziehen wir unsere Schlüsse anhand dessen, ob der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Nichtfortführung angemessen ist. Wir beurteilen auch die Angemessenheit der Offenlegungen, die beschreiben, dass der Abschluss auf der Basis erstellt wurde, dass die Unternehmenstätigkeit der Gesellschaft nicht fortgeführt wird und die Gründe für dessen Anwendung. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen.
- die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage, ob die zugrunde liegenden Transaktionen 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.

ERNST & YOUNG Société anonyme Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxemburg, 5. April 2023

Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATES

Carine Feipel

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

William Jones¹

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Henry Kelly²

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender
Luxemburg

Andrew Mack³

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Diane Hosie

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Susanne Van Dootingh

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Belgien

Zoe Parish

Managing Director
Morgan Stanley Investment Management Limited
Vereinigtes Königreich

Arthur Lev

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Vereinigte Staaten von Amerika

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT MSIM Fund Management (Ireland) Limited

The Observatory
7-11 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 VC42
Irland

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Elaine Keenan

Managing Director
Morgan Stanley Investment Management Limited
Irland

Liam Miley

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender
Irland

Michael Hodson

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Irland

Diane Hosie

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Eimear Cowhey

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Irland

Ruairi O'Healai

Managing Director
Morgan Stanley Investment Management Limited
Vereinigtes Königreich

¹ Zurückgetreten am 31. Dezember 2022.

² Zurückgetreten am 31. Dezember 2022.

³ Zurückgetreten am 31. Dezember 2022.

Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter (Fortsetzung)

ANLAGEBERATER*

Morgan Stanley Investment Management Limited
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

ANLAGEUNTERBERATER

Morgan Stanley Investment Management Inc.
522 Fifth Avenue
New York, NY 10036
Vereinigte Staaten von Amerika

Morgan Stanley Investment Verwaltungsgesellschaft
23 Church Street
16-01 Capital Square
Singapur, 049481

Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd
24 Lombard Street
London EC3V 9AJ
Vereinigtes Königreich

Morgan Stanley Asia Limited
Level 46, International
Commerce Centre
1 Austin Road West
Kowloon
Hongkong

Morgan Stanley Saudi Arabia
10th Floor, Al Rashid Tower
Al Ma'ather Street
PO Box 66633
Riad 11568
Saudi-Arabien

Calvert Research and Management
1825 Connecticut Avenue NW,
Suite 400
Washington
DC 20009
Vereinigte Staaten von Amerika

Eaton Vance Advisers International Ltd
125 Old Broad Street
London EC2N 1AR
Vereinigtes Königreich

Eaton Vance Management
2 International Place,
Suite 1400
Boston
MA 02110
Vereinigte Staaten von Amerika

Parametric Portfolio Associates, LLC
800 Fifth Avenue, Suite 2800
Seattle
WA 98104
Vereinigte Staaten von Amerika

Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited
Level 61, Governor Phillip
Tower
1 Farrer Place
Sydney NSW 2000
Australien

DELEGIERTER UNTERBERATER

Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd
1-12-1 Yurakucho, Chiyoda-ku
Tokio 100-0006
Japan

GESELLSCHAFTSSITZ
6B, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

VERTRIEBSSTELLE

MSIM Fund Management (Ireland) Limited
The Observatory
7-11 Sir John Rogerson's
Quay
Dublin 2 D02VC42
Irland

UNTERVERTRIEBSSTELLE

Morgan Stanley Investment Management Limited
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

VERWAHRSTELLE UND DEPOTBANK

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch
European Bank
and Business Centre
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

VERWALTER UND ZAHLSTELLE*

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch
European Bank
and Business Centre
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

DOMIZILSTELLE

MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Luxembourg Branch
European Bank
and Business Centre
6B, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

REGISTRIER- UND TRANSFERSTELLE*

RBC Investor Services Bank S.A.
14 rue Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Luxemburg

UNABHÄNGIGER ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young S.A.
35E avenue
John F. Kennedy
L-1855
Luxemburg

RECHTSBERATER

Arendt & Medernach S. A.
41A avenue
John F. Kennedy
L-2082 Luxembourg
Luxemburg

* Von der Verwaltungsgesellschaft delegiert.

Zahl- und Informationsstellen

Jahresberichte der Gesellschaft können von folgenden Zahl- und Informationsstellen bezogen werden

ÖSTERREICH

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz, 1
A-1020 Wien
Österreich

BELGIEN

**RBC Investor Services
Belgium S.A.**
11, Place Rogier
1210 Brüssel
Belgien

TSCHECHISCHE REPUBLIK

**Unicredit Bank Czech
Republic and Slovakia a.s**
Prague 4 - Michle
Zeletavska 1525/1
140 92 Prag
Tschechische Republik

DÄNEMARK

Nordea Bank Denmark A/S
Strandgade 3
0900 Kopenhagen C
Dänemark

FRANKREICH

Caceis
1/3 Place Valhubert
75013 Paris
Frankreich

DEUTSCHLAND

Morgan Stanley Bank AG
Grosse Gallusstrasse 18
60312 Frankfurt am Main
Deutschland

GRIECHENLAND

Alpha Bank
40, Stadiou Street
102 52 Athen
Griechenland

HONGKONG

Morgan Stanley Asia Limited
30th Floor
Three Exchange Square
Central
Hongkong

IRLAND

**J.P. Morgan Administration
Services (Ireland) Limited**
JP Morgan House
International Financial
Services Centre
Dublin 1
Irland

ITALIEN

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella, 1
13900 Biella
Italien

Iccrea Banca S.p.A.
Via Lucrezia Romana, 41-47
00178 Rom
Italien

**State Street Bank
International GmbH**
Via Ferrante Aporti, 10
20125 Mailand
Italien

**Société Générale
Securities Services S.p.A.**
2 MAC
Via Benigno Crespi, 19/A
20159 Mailand
Italien

**Allianz Bank
Financial Advisors S.p.A.**
Piazzale Lodi, 3
20137 Mailand
Italien

**Banca Monte dei Paschi
di Siena S.p.A.**
(Funktionen werden von der
Niederlassung in Mantova, Via
Verri, 14 wahrgenommen)
Piazza Salimbeni, 3
53100 Siena
Italien

**All Funds Bank S.A.
Italian Branch**
Via Bocchetto, 6
20123 Mailand
Italien

CACEIS Bank Italy Branch

Piazza Cavour, 2
20121 Mailand
Italien

LUXEMBURG

J.P. Morgan SE
6 route de Treves
2633 Senningerberg
Luxemburg

PORTUGAL

Banco Electronico De Servicio
Total
S.APraca Marques de Pombal
3A 3 1250-096
Lissabon
Portugal

SPANIEN

Jede in Spanien eingetragene
Vertriebsstelle fungiert als
Zahlstelle für die Gesellschaft
und eine Aufstellung dieser
Vertriebsstellen ist auf
www.cnmv.com verfügbar.

SCHWEDEN

**MFEX MUTUAL FUNDS
EXCHANGE AB**
Box 5378
Grev Turegatan 19
SE-102 49
Stockholm
Schweden

SCHWEIZ

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

Carnegie Fund Services S.A
Schweizer Vertretung
11, rue du Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz

VEREINIGTES KÖNIGREICH

**Morgan Stanley Investment
Management Limited**
25 Cabot Square
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2022

Die folgenden Beträge zeigen die den einzelnen Klassen der zum 31. Dezember 2022 geöffneten Fonds berechneten Gesamtaufwendungen. Sie werden nach Abzug gegebenenfalls erlassener Gebühren berechnet und als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens während des Berichtsjahres ausgedrückt. Für weitere Informationen zu den Aufwendungen, die den Fonds berechnet werden, wird auf die Seiten 451 bis 467 verwiesen. Nähere Einzelheiten zu während des Jahres vorgenommenen Änderungen an der Managementgebühr sind Anmerkung 4 zu entnehmen. Ausgewiesene Kostenquoten können sich aufgrund buchhalterischer Anpassungen und/oder signifikanter Schwankungen des Gesamtvermögens jeder Anteilklasse innerhalb des Jahres von laufenden Kostenquoten unterscheiden.

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
American Resilience Fund A – USD ²	1,99	–	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund A – USD ³	1,23	–
American Resilience Fund AH – EUR ²	2,01	–	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund AH – USD ³	1,26	–
American Resilience Fund B – USD ²	2,99	–	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund B – EUR ³	2,24	–
American Resilience Fund BH – EUR ²	3,01	–	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund BH – USD ³	2,27	–
American Resilience Fund C – USD ²	2,59	–	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund C – EUR ³	1,59	–
American Resilience Fund CH – EUR ²	2,61	–	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund CH – USD ³	1,62	–
American Resilience Fund I – USD ²	0,89	–	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund I – EUR ³	0,59	–
American Resilience Fund Z – USD ²	0,81	–	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund Z – EUR ³	0,51	–
Asia Opportunity Fund A – USD	1,89	1,89	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund A – USD ³	1,24	–
Asia Opportunity Fund A – EUR	1,89	1,89 ¹	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund A – EUR ³	1,24	–
Asia Opportunity Fund AH – EUR	1,92	1,92	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund AH – EUR ³	1,26	–
Asia Opportunity Fund B – USD	2,89	2,89	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund BH – EUR ³	2,26	–
Asia Opportunity Fund BH – EUR	2,92	2,92	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund A – USD ³	1,49	–
Asia Opportunity Fund C – USD	2,69	2,69	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund A – EUR ³	1,49	–
Asia Opportunity Fund CH – EUR	2,72	2,72	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund AH – EUR ³	1,51	–
Asia Opportunity Fund F – USD	1,04	1,04	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund B – USD ³	2,49	–
Asia Opportunity Fund I – USD	0,99	0,99	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund BH – EUR ³	2,51	–
Asia Opportunity Fund IH – EUR	1,01	1,02	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund C – USD ³	1,89	–
Asia Opportunity Fund IH – GBP	1,02	1,02	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund CH – EUR ³	1,92	–
Asia Opportunity Fund J – USD	0,85	0,85	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund I – USD ³	0,69	–
Asia Opportunity Fund J – GBP	0,85	0,85	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund Z – USD ³	0,61	–
Asia Opportunity Fund JH – GBP	0,87	0,88	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund A – USD ³	1,49	–
Asia Opportunity Fund N – USD	0,16	0,16	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund A – EUR ³	1,48	–
Asia Opportunity Fund S – USD	0,85	0,85	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund AH – EUR ³	1,51	–
Asia Opportunity Fund Z – USD	0,91	0,94	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund B – USD ³	2,49	–
Asia Opportunity Fund Z – EUR	0,91	0,93 ¹	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund BH – EUR ³	2,51	–
Asia Opportunity Fund Z – GBP	0,89	0,92 ¹	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund C – USD ³	1,89	–
Asia Opportunity Fund ZH – EUR	0,93	0,97	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund CH – EUR ³	1,91	–
Asia Opportunity Fund ZH – GBP	0,93	0,97	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund I – USD ³	0,69	–
Asia Opportunity Fund ZH3 – BRL	0,93	0,96 ¹	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund Z – USD ³	0,61	–
Asian Property Fund A – USD	1,64	1,64	Calvert Sustainable US Equity Select Fund A – USD ³	1,24	–
Asian Property Fund B – USD	2,64	2,64	Calvert Sustainable US Equity Select Fund A – EUR ³	1,24	–
Asian Property Fund C – USD	2,44	2,44	Calvert Sustainable US Equity Select Fund AH – EUR ³	1,26	–
Asian Property Fund F – USD	0,99	0,99	Calvert Sustainable US Equity Select Fund B – USD ³	2,24	–
Asian Property Fund I – USD	0,94	0,94	Calvert Sustainable US Equity Select Fund BH – EUR ³	2,27	–
Asian Property Fund IX – USD	0,94	0,94	Calvert Sustainable US Equity Select Fund C – USD ³	1,59	–
Asian Property Fund Z – USD	0,86	0,89	Calvert Sustainable US Equity Select Fund CH – EUR ³	1,61	–
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund A – USD ³	1,49	–	Calvert Sustainable US Equity Select Fund I – USD ³	0,59	–
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund A – EUR ³	1,48	–			
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund AH – EUR ³	1,51	–			
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund B – USD ³	2,49	–			
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund BH – EUR ³	2,51	–			
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund C – USD ³	1,89	–			
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund CH – EUR ³	1,92	–			
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund I – USD ³	0,69	–			
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund Z – USD ³	0,61	–			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund A – USD ⁴	2,14	–			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund AH – EUR ⁴	2,17	–			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund B – USD ⁴	3,14	–			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund BH – EUR ⁴	3,16	–			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund C – USD ⁴	2,74	–			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund CH – EUR ⁴	2,76	–			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund I – USD ⁴	0,94	–			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund Z – USD ⁴	0,86	–			
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund A – EUR ³	1,24	–			

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Calvert Sustainable US Equity Select Fund Z – USD ³	0,51	–	Global Brands Equity Income Fund CR – USD	2,74	2,74
China A-shares Fund A – USD	2,04	2,04	Global Brands Equity Income Fund IR – USD	1,04	1,04
China A-shares Fund AH – EUR	2,06	2,07	Global Brands Equity Income Fund Z – USD	0,96	0,99
China A-shares Fund B – USD	3,04	3,04	Global Brands Equity Income Fund ZH – GBP	0,98	1,02
China A-shares Fund BH – EUR	3,06	3,07	Global Brands Equity Income Fund ZHR – CHF	0,98	1,02
China A-shares Fund C – USD	2,74	2,74	Global Brands Equity Income Fund ZHR – EUR	0,99	1,02
China A-shares Fund CH – EUR	2,76	2,77	Global Brands Equity Income Fund ZHR – GBP	0,99	1,01
China A-shares Fund I – USD	0,99	0,99	Global Brands Equity Income Fund ZR – USD	0,96	0,99
China A-shares Fund Z – USD	0,91	0,94	Global Brands Fund A – USD	1,77	1,64
China Equity Fund A – USD	2,04	2,04	Global Brands Fund A – EUR	1,80	1,64 ¹
China Equity Fund B – USD	3,04	3,04	Global Brands Fund AH – CHF	1,79	1,67
China Equity Fund C – USD	2,74	2,74	Global Brands Fund AH – EUR	1,79	1,67
China Equity Fund I – USD	0,99	0,99	Global Brands Fund AHX – EUR	1,80	1,67
China Equity Fund Z – USD	0,91	0,94	Global Brands Fund AX – USD	1,78	1,64
Counterpoint Global Fund A – USD	1,84	1,84	Global Brands Fund AX – EUR	1,78	1,64 ¹
Counterpoint Global Fund I – USD	0,99	0,99	Global Brands Fund B – USD	2,78	2,64
Counterpoint Global Fund Z – USD	0,91	0,94	Global Brands Fund BH – EUR	2,79	2,67
Developing Opportunity Fund A – USD	2,29	2,29	Global Brands Fund BHX – EUR	2,79	2,67
Developing Opportunity Fund A – EUR	2,30 ¹	–	Global Brands Fund BX – USD	2,77	2,64
Developing Opportunity Fund B – USD	3,29	3,29	Global Brands Fund C – USD	2,58	2,44
Developing Opportunity Fund C – USD	2,94	2,94	Global Brands Fund CH – EUR	2,60	2,47
Developing Opportunity Fund I – USD	1,04	1,04	Global Brands Fund F – USD	0,94	0,99
Developing Opportunity Fund J – USD	0,80	0,80	Global Brands Fund FH – CHF	0,97	1,02
Developing Opportunity Fund NH – EUR	0,18	0,18 ¹	Global Brands Fund FH – EUR	0,97	1,02
Developing Opportunity Fund Z – USD	0,96	0,99	Global Brands Fund FHX – EUR	0,97	1,02
Emerging Leaders Equity Fund A – USD	2,19	2,19	Global Brands Fund FX – USD	0,94	0,99
Emerging Leaders Equity Fund A – EUR	2,19	2,19 ¹	Global Brands Fund I – USD	0,94	0,94
Emerging Leaders Equity Fund AH – EUR	2,21	2,22	Global Brands Fund IH – CHF	0,97	0,97
Emerging Leaders Equity Fund B – USD	3,19	3,19	Global Brands Fund IH – EUR	0,96	0,97
Emerging Leaders Equity Fund BH – EUR	3,21	3,22	Global Brands Fund IX – USD	0,94	0,94
Emerging Leaders Equity Fund C – USD	2,89	2,89	Global Brands Fund N – USD	0,11	0,11
Emerging Leaders Equity Fund CH – EUR	2,92	2,92	Global Brands Fund S – USD	0,86	0,86
Emerging Leaders Equity Fund I – USD	0,99	0,99	Global Brands Fund Z – USD	0,86	0,89
Emerging Leaders Equity Fund IH – EUR	1,02	1,02	Global Brands Fund Z – EUR	0,86	0,86 ¹
Emerging Leaders Equity Fund N – USD	0,16	0,16	Global Brands Fund ZH – EUR	0,88	0,92
Emerging Leaders Equity Fund Z – USD	0,91	0,94	Global Brands Fund ZH – GBP	0,88	0,92
Emerging Leaders Equity Fund ZH – EUR	0,93	0,97	Global Brands Fund ZH3 – BRL	0,88	0,91
Emerging Leaders Equity Fund ZH – GBP	0,93	0,97	Global Brands Fund ZHR – GBP	0,88	0,92
Emerging Leaders Equity Fund ZH3 – BRL	0,93	0,96	Global Brands Fund ZX – USD	0,86	0,89
Europe Opportunity Fund A – EUR	1,74	1,74	Global Core Equity Fund A – USD	1,59	1,59
Europe Opportunity Fund AH – USD	1,76	1,77	Global Core Equity Fund I – USD	0,74	0,74
Europe Opportunity Fund AR – EUR	1,74	1,74	Global Core Equity Fund Z – USD	0,66	0,69
Europe Opportunity Fund B – EUR	2,74	2,74	Global Endurance Fund A – USD	1,84	1,84
Europe Opportunity Fund BR – EUR	2,74	2,74	Global Endurance Fund A – EUR	1,84	1,84 ¹
Europe Opportunity Fund C – EUR	2,44	2,44	Global Endurance Fund B – USD	2,84	2,84
Europe Opportunity Fund CR – EUR	2,44	2,44	Global Endurance Fund C – USD	2,64	2,64
Europe Opportunity Fund I – EUR	0,94	0,94	Global Endurance Fund I – USD	0,94	0,94
Europe Opportunity Fund I – USD	0,94	0,94 ¹	Global Endurance Fund Z – USD	0,86	0,89
Europe Opportunity Fund IH – USD	0,96	0,97	Global Focus Property Fund A – USD	2,14	2,14 ¹
Europe Opportunity Fund N – EUR	0,11	0,11	Global Focus Property Fund I – USD	0,94	0,94 ¹
Europe Opportunity Fund Z – EUR	0,86	0,89	Global Focus Property Fund Z – USD	0,86	0,86 ¹
Europe Opportunity Fund ZH – USD	0,88	0,91 ¹	Global Infrastructure Fund A – USD	1,74	1,74
European Property Fund A – EUR	1,64	1,64	Global Infrastructure Fund A – EUR	1,74	1,74 ¹
European Property Fund AH – USD	1,67	1,67	Global Infrastructure Fund AH – EUR	1,77	1,77
European Property Fund AX – EUR	1,64	1,64	Global Infrastructure Fund B – USD	2,74	2,74
European Property Fund B – EUR	2,64	2,64	Global Infrastructure Fund BH – EUR	2,77	2,77
European Property Fund C – EUR	2,44	2,44	Global Infrastructure Fund C – USD	2,54	2,54
European Property Fund I – EUR	0,94	0,94	Global Infrastructure Fund CH – EUR	2,57	2,57
European Property Fund Z – EUR	0,86	0,89	Global Infrastructure Fund I – USD	1,04	1,04
Global Brands Equity Income Fund A – USD	1,99	1,99	Global Infrastructure Fund IH – EUR	1,06	1,07
Global Brands Equity Income Fund AHR – EUR	2,02	2,02	Global Infrastructure Fund IHR – EUR	1,06	1,07
Global Brands Equity Income Fund AR – USD	1,99	1,99	Global Infrastructure Fund N – USD	0,11	0,11
Global Brands Equity Income Fund BHR – EUR	3,02	3,02	Global Infrastructure Fund Z – USD	0,96	0,99
Global Brands Equity Income Fund BR – USD	2,99	2,99	Global Infrastructure Fund ZH – EUR	0,99	1,02
Global Brands Equity Income Fund CHR – EUR	2,77	2,77	Global Infrastructure Fund ZX – USD	0,96	0,99

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Global Infrastructure Unconstrained Fund A – USD ⁶	– +	1,74	Global Sustain Fund AH – EUR	1,77	1,77
Global Infrastructure Unconstrained Fund Z – USD ⁶	– +	0,89	Global Sustain Fund B – USD	2,74	2,74
Global Insight Fund A – USD	1,84	1,84	Global Sustain Fund BH – EUR	2,76	2,77
Global Insight Fund A – EUR	1,84	1,84 ¹	Global Sustain Fund C – USD	2,54	2,54
Global Insight Fund AH – EUR	1,86	1,87	Global Sustain Fund CH – EUR	2,57	2,57
Global Insight Fund B – USD	2,84	2,84	Global Sustain Fund I – USD	0,84	0,84
Global Insight Fund BH – EUR	2,86	2,87	Global Sustain Fund IH – CHF	0,87	0,86 ¹
Global Insight Fund C – USD	2,64	2,64	Global Sustain Fund IH – EUR	0,86	0,87
Global Insight Fund CH – EUR	2,67	2,67	Global Sustain Fund IH – GBP	0,87	0,87
Global Insight Fund I – USD	0,94	0,94	Global Sustain Fund IHX – EUR	0,87	0,87 ¹
Global Insight Fund Z – USD	0,86	0,89	Global Sustain Fund J – USD	0,65	0,65
Global Insight Fund ZH – EUR	0,88	0,92	Global Sustain Fund JH – EUR	0,68	0,67 ¹
Global Insight Fund ZH – GBP	0,88	0,90 ¹	Global Sustain Fund JH – GBP	0,67	0,68
Global Opportunity Fund A – USD	1,84	1,84	Global Sustain Fund JH – NOK	0,67	0,67 ¹
Global Opportunity Fund A – EUR	1,84	1,84 ¹	Global Sustain Fund JHX – EUR	0,67	0,66 ¹
Global Opportunity Fund AH – EUR	1,87	1,87	Global Sustain Fund JX – USD	0,64	0,64 ¹
Global Opportunity Fund B – USD	2,84	2,84	Global Sustain Fund Z – USD	0,76	0,79
Global Opportunity Fund BH – EUR	2,87	2,87	Global Sustain Fund ZH – CHF	0,78	0,82
Global Opportunity Fund C – USD	2,64	2,64	Global Sustain Fund ZH – EUR	0,78	0,82
Global Opportunity Fund CH – EUR	2,66	2,67	Global Sustain Fund ZH – GBP	0,79	0,82
Global Opportunity Fund I – USD	0,94	0,94	Global Sustain Fund ZX – USD	0,76	0,79
Global Opportunity Fund I – GBP	0,94	0,95 ¹	Indian Equity Fund A – USD	1,89	1,89
Global Opportunity Fund IH – EUR	0,96	0,97	Indian Equity Fund B – USD	2,89	2,89
Global Opportunity Fund IH ¹ – AUD	0,97	0,97	Indian Equity Fund C – USD	2,69	2,69
Global Opportunity Fund N – USD	0,11	0,11	Indian Equity Fund I – USD	0,99	0,99
Global Opportunity Fund Z – USD	0,86	0,89	Indian Equity Fund Z – USD	0,91	0,94
Global Opportunity Fund Z – EUR	0,86	0,84 ¹	International Equity (ex US) Fund A – USD	1,84	1,84
Global Opportunity Fund ZH – EUR	0,88	0,92	International Equity (ex US) Fund C – USD	2,64	2,64
Global Opportunity Fund ZH – SEK	0,88	0,92	International Equity (ex US) Fund I – USD	0,94	0,94
Global Opportunity Fund ZH3 – BRL	0,88	0,90 ¹	International Equity (ex US) Fund Z – USD	0,86	0,88
Global Permanence Fund A – USD	1,84	1,84	Japanese Equity Fund A – JPY	1,64	1,64
Global Permanence Fund B – USD	2,84	2,84	Japanese Equity Fund AH – USD	1,66	1,67
Global Permanence Fund C – USD	2,64	2,64	Japanese Equity Fund B – JPY	2,64	2,65
Global Permanence Fund I – USD	0,94	0,94	Japanese Equity Fund C – JPY	2,44	2,44
Global Permanence Fund Z – USD	0,86	0,89	Japanese Equity Fund I – JPY	0,94	0,94
Global Property Fund A – USD	1,74	1,74	Japanese Equity Fund Z – JPY	0,86	0,90
Global Property Fund AH – EUR	1,77	1,77	Japanese Equity Fund ZH – EUR	0,89	0,92
Global Property Fund B – USD	2,74	2,74	Japanese Small Cap Equity Fund A – JPY ⁷	2,14	–
Global Property Fund BH – EUR	2,77	2,77	Japanese Small Cap Equity Fund I – JPY ⁷	0,94	–
Global Property Fund C – USD	2,54	2,54	Japanese Small Cap Equity Fund Z – JPY ⁷	0,86	–
Global Property Fund CH – EUR	2,56	2,57	Latin American Equity Fund A – USD	1,89	1,89
Global Property Fund I – USD	1,04	1,04	Latin American Equity Fund B – USD	2,89	2,89
Global Property Fund IX – USD	1,04	1,04	Latin American Equity Fund C – USD	2,69	2,69
Global Property Fund Z – USD	0,96	0,99	Latin American Equity Fund I – USD	1,24	1,24
Global Property Fund ZH – EUR	0,99	1,02	Latin American Equity Fund Z – USD	1,16	1,19
Global Property Fund ZHX – EUR	0,98	1,01 ¹	NextGen Emerging Markets Fund A – EUR ⁸	1,89	1,89
Global Quality Fund A – USD	1,84	1,84	NextGen Emerging Markets Fund AX – EUR ⁸	1,89	1,89
Global Quality Fund AH – CHF	1,86	1,87	NextGen Emerging Markets Fund B – EUR ⁸	2,89	2,89
Global Quality Fund AH – EUR	1,87	1,87	NextGen Emerging Markets Fund C – EUR ⁸	2,69	2,69
Global Quality Fund AH – SGD	1,87	1,87	NextGen Emerging Markets Fund I – EUR ⁸	1,34	1,34
Global Quality Fund AX – USD	1,84	1,84	NextGen Emerging Markets Fund Z – EUR ⁸	1,26	1,29
Global Quality Fund B – USD	2,84	2,84	Saudi Equity Fund A – USD	2,39	2,39 ¹
Global Quality Fund BH – EUR	2,87	2,87	Saudi Equity Fund I – USD	1,19	1,19 ¹
Global Quality Fund C – USD	2,64	2,64	Saudi Equity Fund Z – USD	1,11	1,14 ¹
Global Quality Fund CH – EUR	2,67	2,67	Sustainable Asia Equity Fund A – USD	1,69	1,69
Global Quality Fund I – USD	0,94	0,94	Sustainable Asia Equity Fund B – USD	2,69	2,69
Global Quality Fund IH – EUR	0,96	0,96 ¹	Sustainable Asia Equity Fund I – USD	0,99	0,99
Global Quality Fund Z – USD	0,86	0,89	Sustainable Asia Equity Fund Z – USD	0,91	0,94
Global Quality Fund Z – GBP	0,86 ¹	– ^{**}	Sustainable Emerging Markets Equity Fund A – USD	1,89	1,89
Global Quality Fund ZH – CHF	0,88	0,92	Sustainable Emerging Markets Equity Fund B – USD	2,89	2,89
Global Quality Fund ZH – EUR	0,88	0,92	Sustainable Emerging Markets Equity Fund C – USD	2,69	2,69
Global Quality Fund ZX – USD	0,86	0,89	Sustainable Emerging Markets Equity Fund I – USD	1,34	1,34
Global Sustain Fund A – USD	1,74	1,74	Sustainable Emerging Markets Equity Fund N – USD	– +	0,16
Global Sustain Fund A – EUR	1,74	1,74 ¹	Sustainable Emerging Markets Equity Fund Z – USD	0,91	0,94
Global Sustain Fund AH – CHF	1,77	1,77 ¹	US Advantage Fund A – USD	1,64	1,64

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
US Advantage Fund A – EUR	1,64	1,64 ¹	Vitality Fund Z – USD ¹⁰	0,86	–
US Advantage Fund AH – EUR	1,67	1,67	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund A – USD ¹¹	1,39	–
US Advantage Fund B – USD	2,64	2,64	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund AH – EUR ¹¹	1,42	–
US Advantage Fund BH – EUR	2,67	2,67	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund B – USD ¹¹	2,39	–
US Advantage Fund C – USD	2,44	2,44	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund BH – EUR ¹¹	2,41	–
US Advantage Fund CH – EUR	2,47	2,47	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund C – USD ¹¹	1,74	–
US Advantage Fund I – USD	0,89	0,89	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund CH – EUR ¹¹	1,77	–
US Advantage Fund IH – EUR	0,92	0,92	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund I – USD ¹¹	0,64	–
US Advantage Fund IH – GBP	0,91	0,92	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund Z – USD ¹¹	0,56	–
US Advantage Fund N – USD	0,11	0,11	Emerging Markets Corporate Debt Fund A – USD	1,69	1,69
US Advantage Fund NH – EUR	0,13	0,14	Emerging Markets Corporate Debt Fund A – EUR	1,68 ¹	– ^{**}
US Advantage Fund S – USD	– ⁺	0,81	Emerging Markets Corporate Debt Fund AH – EUR	1,72	1,72
US Advantage Fund Z – USD	0,81	0,84	Emerging Markets Corporate Debt Fund AHX – EUR	1,72	1,72
US Advantage Fund Z – EUR	0,81	0,83 ¹	Emerging Markets Corporate Debt Fund AR – USD	1,69	1,69
US Advantage Fund ZH – EUR	0,83	0,87	Emerging Markets Corporate Debt Fund AX – USD	1,69	1,69
US Advantage Fund ZH – GBP	0,84	0,87	Emerging Markets Corporate Debt Fund AX – EUR	1,68 ¹	– ^{**}
US Advantage Fund ZH3 – BRL	0,83	0,87	Emerging Markets Corporate Debt Fund B – USD	2,69	2,69
US Advantage Fund ZHX – GBP	0,84	0,87	Emerging Markets Corporate Debt Fund BH – EUR	2,72	2,72
US Advantage Fund ZX – USD	0,81	0,84	Emerging Markets Corporate Debt Fund BHX – EUR	2,72	2,72
US Core Equity Fund A – USD	1,34	1,34	Emerging Markets Corporate Debt Fund BX – USD	2,69	2,69
US Core Equity Fund I – USD	0,64	0,64	Emerging Markets Corporate Debt Fund C – USD	2,39	2,39
US Core Equity Fund Z – USD	0,56	0,59	Emerging Markets Corporate Debt Fund CH – EUR	2,42	2,42
US Focus Property Fund A – USD	1,99	1,99 ¹	Emerging Markets Corporate Debt Fund CHX – EUR	2,41	2,42
US Focus Property Fund I – USD	0,89	0,89 ¹	Emerging Markets Corporate Debt Fund CX – USD	2,39	2,39
US Focus Property Fund Z – USD	0,81	0,81 ¹	Emerging Markets Corporate Debt Fund I – USD	0,94	0,94
US Growth Fund A – USD	1,64	1,64	Emerging Markets Corporate Debt Fund IH – EUR	0,96	0,97
US Growth Fund A – EUR	1,64	1,64 ¹	Emerging Markets Corporate Debt Fund N – USD	0,11	0,11
US Growth Fund AH – EUR	1,67	1,67	Emerging Markets Corporate Debt Fund SHX – EUR	0,88	0,89
US Growth Fund AX – USD	1,64	1,64	Emerging Markets Corporate Debt Fund Z – USD	0,86	0,89
US Growth Fund AX – EUR	1,63 ¹	– ^{**}	Emerging Markets Corporate Debt Fund ZH – EUR	0,88	0,92
US Growth Fund B – USD	2,64	2,64	Emerging Markets Corporate Debt Fund ZHX – EUR	0,88	0,92
US Growth Fund BH – EUR	2,67	2,67	Emerging Markets Debt Fund A – USD	1,64	1,64
US Growth Fund C – USD	2,44	2,44	Emerging Markets Debt Fund A – EUR	1,63 ¹	– ^{**}
US Growth Fund CH – EUR	2,47	2,47	Emerging Markets Debt Fund AH – EUR	1,66	1,67
US Growth Fund F – USD	0,94	0,94	Emerging Markets Debt Fund AHX – EUR	1,66	1,67
US Growth Fund I – USD	0,89	0,89	Emerging Markets Debt Fund ARM – USD	1,64	1,64
US Growth Fund IH – EUR	0,92	0,92	Emerging Markets Debt Fund AX – USD	1,64	1,64
US Growth Fund IX – USD	0,89	0,89	Emerging Markets Debt Fund AX – EUR	1,63 ¹	– ^{**}
US Growth Fund N – USD	0,10	0,11	Emerging Markets Debt Fund B – USD	2,64	2,64
US Growth Fund NH – EUR	0,14	0,14	Emerging Markets Debt Fund BH – EUR	2,67	2,67
US Growth Fund Z – USD	0,81	0,84	Emerging Markets Debt Fund BHX – EUR	2,66	2,67
US Growth Fund ZH – EUR	0,83	0,87	Emerging Markets Debt Fund BX – USD	2,64	2,64
US Growth Fund ZH3 – BRL	0,84 ¹	– ^{**}	Emerging Markets Debt Fund C – USD	2,34	2,34
US Growth Fund ZHX – EUR	0,83	0,87	Emerging Markets Debt Fund CH – EUR	2,37	2,37
US Growth Fund ZHX – GBP	0,83	0,87	Emerging Markets Debt Fund CHX – EUR	2,37	2,37
US Growth Fund ZX – USD	0,81	0,84	Emerging Markets Debt Fund CX – USD	2,34	2,34
US Insight Fund A – USD	1,74	1,74	Emerging Markets Debt Fund I – USD	0,84	0,84
US Insight Fund I – USD	0,89	0,89	Emerging Markets Debt Fund IH – EUR	0,87	0,88
US Insight Fund Z – USD	0,81	0,84	Emerging Markets Debt Fund Z – USD	0,76	0,79
US Permanence Fund Z – USD	0,81	0,84	Emerging Markets Debt Fund ZH – EUR	0,78	0,82
US Property Fund A – USD	1,64	1,64	Emerging Markets Domestic Debt Fund A – USD	1,64	1,64
US Property Fund B – USD	2,64	2,64	Emerging Markets Domestic Debt Fund A – EUR	1,64 ¹	– ^{**}
US Property Fund C – USD	2,44	2,44	Emerging Markets Domestic Debt Fund AH – EUR	1,66	1,67
US Property Fund F – USD	0,99	0,99	Emerging Markets Domestic Debt Fund AHX – EUR	1,66	1,67
US Property Fund I – USD	0,94	0,94	Emerging Markets Domestic Debt Fund ARM – USD	1,64	1,64
US Property Fund Z – USD	0,86	0,89	Emerging Markets Domestic Debt Fund AX – USD	1,64	1,64
US Value Fund A – USD ⁹	1,72	–	Emerging Markets Domestic Debt Fund AX – EUR	1,64 ¹	– ^{**}
US Value Fund AH – EUR ⁹	1,72	–	Emerging Markets Domestic Debt Fund B – USD	2,64	2,64
US Value Fund AH – GBP ⁹	1,72	–	Emerging Markets Domestic Debt Fund BH – EUR	2,67	2,67
US Value Fund C – USD ⁹	1,98	–	Emerging Markets Domestic Debt Fund BHX – EUR	2,67	2,67
US Value Fund I – USD ⁹	0,79	–	Emerging Markets Domestic Debt Fund BX – USD	2,64	2,64
US Value Fund IH – EUR ⁹	0,81	–	Emerging Markets Domestic Debt Fund C – USD	2,34	2,34
US Value Fund Z – USD ⁹	0,71	–	Emerging Markets Domestic Debt Fund CH – EUR	2,36	2,37
Vitality Fund A – USD ¹⁰	2,14	–	Emerging Markets Domestic Debt Fund CHX – EUR	2,37	2,37
Vitality Fund I – USD ¹⁰	0,94	–	Emerging Markets Domestic Debt Fund CX – USD	2,34	2,34

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Emerging Markets Domestic Debt Fund I – USD	0,84	0,84	European Fixed Income Opportunities Fund B – EUR	2,24	2,24
Emerging Markets Domestic Debt Fund Z – USD	0,76	0,79	European Fixed Income Opportunities Fund BR – EUR	2,24	2,24
Emerging Markets Domestic Debt Fund ZH – EUR	– +	0,78	European Fixed Income Opportunities Fund C – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund A – USD	1,64	1,64	European Fixed Income Opportunities Fund CR – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund A – EUR	1,64 1	–**	European Fixed Income Opportunities Fund I – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund AH – EUR	1,67	1,67	European Fixed Income Opportunities Fund IR – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund AHR – EUR	1,67	1,67	European Fixed Income Opportunities Fund J – EUR	0,40	0,40
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund B – USD	2,64	2,64	European Fixed Income Opportunities Fund Z – EUR	0,56	0,57
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund BH – EUR	2,67	2,67	European Fixed Income Opportunities Fund ZR – EUR	0,56	0,56
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund BHR – EUR	2,67	2,67	European High Yield Bond Fund A – EUR	1,09	1,09
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund C – USD	2,14	2,14	European High Yield Bond Fund AH – USD	1,12	1,12
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund CH – EUR	2,16	2,17	European High Yield Bond Fund AX – EUR	1,09	1,09
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund CHR – EUR	2,17	2,17	European High Yield Bond Fund AX – USD	1,08 1	–**
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund I – USD	0,89	0,89	European High Yield Bond Fund B – EUR	2,09	2,09
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund IH – EUR	0,92	0,91	European High Yield Bond Fund BX – EUR	2,09	2,09
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund NH – EUR	– +	0,14	European High Yield Bond Fund C – EUR	1,74	1,74
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund Z – USD	0,81	0,84	European High Yield Bond Fund CX – EUR	1,74	1,74
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund ZH – EUR	0,83	0,84	European High Yield Bond Fund I – EUR	0,69	0,69
Euro Bond Fund A – EUR	1,04	1,04	European High Yield Bond Fund IH – USD	– +	0,72
Euro Bond Fund B – EUR	2,04	2,04	European High Yield Bond Fund N – EUR	0,11	0,11
Euro Bond Fund C – EUR	1,69	1,69	European High Yield Bond Fund Z – EUR	0,61	0,64
Euro Bond Fund I – EUR	0,64	0,64	European High Yield Bond Fund ZH – USD	0,64	0,66
Euro Bond Fund N – EUR	0,11	0,11	European High Yield Bond Fund ZHX – GBP	0,64	0,65
Euro Bond Fund Z – EUR	0,36	0,39	European High Yield Bond Fund ZX – EUR	0,61	0,64
Euro Bond Fund ZX – EUR	0,36	0,39	Global Asset Backed Securities Fund A – USD	1,24	1,24
Euro Corporate Bond Fund A – EUR	1,04	1,04	Global Asset Backed Securities Fund A – EUR	1,23 1	–**
Euro Corporate Bond Fund A – USD	1,02 1	–**	Global Asset Backed Securities Fund AH – EUR	1,26	1,27
Euro Corporate Bond Fund AH – USD	1,07	1,07	Global Asset Backed Securities Fund AH – GBP	1,27	1,27
Euro Corporate Bond Fund AX – EUR	1,04	1,04	Global Asset Backed Securities Fund AH – SEK	1,27	1,27
Euro Corporate Bond Fund AX – USD	1,02 1	–**	Global Asset Backed Securities Fund AHR – EUR	1,26	1,27
Euro Corporate Bond Fund B – EUR	2,04	2,04	Global Asset Backed Securities Fund AHX – EUR	1,27	1,27
Euro Corporate Bond Fund BX – EUR	2,04	2,04	Global Asset Backed Securities Fund AR – USD	1,24	1,24
Euro Corporate Bond Fund C – EUR	1,69	1,69	Global Asset Backed Securities Fund B – USD	2,24	2,24
Euro Corporate Bond Fund CX – EUR	1,69	1,69	Global Asset Backed Securities Fund BH – EUR	2,26	2,27
Euro Corporate Bond Fund F – EUR	0,34	0,34	Global Asset Backed Securities Fund BHR – EUR	2,27	2,27
Euro Corporate Bond Fund FX – EUR	0,34	0,34	Global Asset Backed Securities Fund BHX – EUR	2,27	2,27
Euro Corporate Bond Fund I – EUR	0,64	0,64	Global Asset Backed Securities Fund C – USD	1,84	1,84
Euro Corporate Bond Fund IX – EUR	0,64	0,64	Global Asset Backed Securities Fund CH – EUR	1,86	1,87
Euro Corporate Bond Fund N – EUR	0,11	0,11	Global Asset Backed Securities Fund CHR – EUR	1,86	1,87
Euro Corporate Bond Fund NH – USD	0,15	0,14	Global Asset Backed Securities Fund CHX – EUR	1,87	1,87
Euro Corporate Bond Fund S – EUR	0,34	0,34	Global Asset Backed Securities Fund CX – USD	1,84	1,84
Euro Corporate Bond Fund Z – EUR	0,56	0,59	Global Asset Backed Securities Fund FH – EUR	0,61	0,62
Euro Corporate Bond Fund ZH – CHF	0,59	0,62	Global Asset Backed Securities Fund FHX – EUR	0,61	0,62
Euro Corporate Bond Fund ZH – USD	0,59	0,62	Global Asset Backed Securities Fund I – USD	0,69	0,69
Euro Corporate Bond Fund ZHX – GBP	0,59	0,62	Global Asset Backed Securities Fund IH – EUR	0,71	0,72
Euro Corporate Bond Fund ZX – EUR	0,56	0,59	Global Asset Backed Securities Fund IHX – EUR	0,71	0,72
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund A – EUR	1,04	1,04	Global Asset Backed Securities Fund N – USD	0,11	0,11
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund AX – EUR	1,04	1,04	Global Asset Backed Securities Fund NH – EUR	0,13	0,14 1
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund B – EUR	2,04	2,04	Global Asset Backed Securities Fund SHX – EUR	0,48	0,49 1
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund BX – EUR	2,04	2,04	Global Asset Backed Securities Fund SHX – GBP	0,48	0,49 1
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund C – EUR	1,69	1,69	Global Asset Backed Securities Fund SX – USD	0,46	0,46 1
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund I – EUR	0,64	0,64	Global Asset Backed Securities Fund Z – USD	0,61	0,64
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund N – EUR	0,11	0,10	Global Asset Backed Securities Fund ZH – EUR	0,63	0,66
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund Z – EUR	0,56	0,59	Global Asset Backed Securities Fund ZH – SEK	0,63	0,67
Euro Strategic Bond Fund A – EUR	1,04	1,04	Global Asset Backed Securities Fund ZHX – EUR	0,64	0,67
Euro Strategic Bond Fund AX – EUR	1,04	1,04	Global Asset Backed Securities Fund ZHX – GBP	0,63	0,68
Euro Strategic Bond Fund B – EUR	2,04	2,04	Global Asset Backed Securities Fund ZX – USD	0,61	0,65
Euro Strategic Bond Fund BX – EUR	2,04	2,04	Global Bond Fund A – USD	1,04	1,04
Euro Strategic Bond Fund C – EUR	1,69	1,69	Global Bond Fund AH – EUR	1,07	1,07
Euro Strategic Bond Fund CX – EUR	1,69	1,69	Global Bond Fund AHX – EUR	1,06	1,07
Euro Strategic Bond Fund I – EUR	0,64	0,64	Global Bond Fund AX – USD	1,04	1,04
Euro Strategic Bond Fund N – EUR	0,11	0,11	Global Bond Fund B – USD	2,04	2,04
Euro Strategic Bond Fund Z – EUR	0,56	0,59	Global Bond Fund BH – EUR	2,07	2,07
European Fixed Income Opportunities Fund A – EUR	1,24	1,24	Global Bond Fund BHX – EUR	2,06	2,07
European Fixed Income Opportunities Fund AR – EUR	1,24	1,24	Global Bond Fund BX – USD	2,04	2,04

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Global Bond Fund C – USD	1,69	1,69	Global High Yield Bond Fund A – EUR	1,23 ¹	--
Global Bond Fund I – USD	0,64	0,64	Global High Yield Bond Fund AH – EUR	1,27	1,27
Global Bond Fund N – USD	0,10	0,11	Global High Yield Bond Fund AHRM – ZAR	1,27	1,27
Global Bond Fund NH – EUR	0,13	0,12	Global High Yield Bond Fund AHX – EUR	1,27	1,27
Global Bond Fund NH ¹ – JPY	0,13	0,14	Global High Yield Bond Fund AR – USD	1,24	1,24
Global Bond Fund Z – USD	0,56	0,59	Global High Yield Bond Fund ARM – USD	1,24	1,24
Global Bond Fund ZH – EUR	0,59	0,62	Global High Yield Bond Fund AX – USD	1,24	1,24
Global Bond Fund ZH ¹ – EUR	0,59	0,62	Global High Yield Bond Fund B – USD	2,24	2,24
Global Convertible Bond Fund A – USD	1,24	1,24	Global High Yield Bond Fund BH – EUR	2,27	2,27
Global Convertible Bond Fund A – EUR	1,23 ¹	--	Global High Yield Bond Fund BHX – EUR	2,27	2,27
Global Convertible Bond Fund AH – CHF	1,26	1,27	Global High Yield Bond Fund BX – USD	2,24	2,24
Global Convertible Bond Fund AH – EUR	1,27	1,27	Global High Yield Bond Fund C – USD	1,84	1,84
Global Convertible Bond Fund B – USD	2,24	2,24	Global High Yield Bond Fund CH – EUR	1,87	1,87
Global Convertible Bond Fund BH – EUR	2,27	2,27	Global High Yield Bond Fund CHX – EUR	1,86	1,87
Global Convertible Bond Fund CH – EUR	1,87	1,87	Global High Yield Bond Fund CX – USD	1,84	1,84
Global Convertible Bond Fund I – USD	0,79	0,79	Global High Yield Bond Fund I – USD	0,79	0,79
Global Convertible Bond Fund IH – EUR	0,82	0,82	Global High Yield Bond Fund IX – USD	0,79	0,79
Global Convertible Bond Fund N – USD	0,10	0,11	Global High Yield Bond Fund N – USD	0,11	0,11
Global Convertible Bond Fund NH – CHF	0,13	0,14	Global High Yield Bond Fund Z – USD	0,71	0,74
Global Convertible Bond Fund N – USD	0,71	0,74	Global High Yield Bond Fund ZH – EUR	0,74	0,78
Global Convertible Bond Fund ZH – EUR	0,74	0,77	Short Duration US Government Income Fund A – USD ⁹	1,00	--
Global Convertible Bond Fund ZH – GBP	0,74	0,77	Short Duration US Government Income Fund AM – USD ⁹	1,00	--
Global Convertible Bond Fund ZHX – EUR	0,73	0,77	Short Duration US Government Income Fund I – USD ⁹	0,60	--
Global Credit Fund A – USD ¹²	1,04	1,04	Short Duration US Government Income Fund IM – USD ⁹	0,60	--
Global Credit Fund A – EUR ¹²	1,04 ¹	--	Short Duration US Government Income Fund ZM – USD ⁹	0,51	--
Global Credit Fund B – USD ¹²	2,04	2,04	Short Maturity Euro Bond Fund A – EUR	1,04	1,04
Global Credit Fund C – USD ¹²	1,69	1,69	Short Maturity Euro Bond Fund B – EUR	2,04	2,04
Global Credit Fund I – USD ¹²	0,64	0,64	Short Maturity Euro Bond Fund C – EUR	1,69	1,69
Global Credit Fund Z – USD ¹²	0,56	0,59	Short Maturity Euro Bond Fund I – EUR	0,36	0,36
Global Credit Fund ZH – GBP ¹²	0,59	0,62	Short Maturity Euro Bond Fund N – EUR	0,11	0,11
Global Fixed Income Opportunities Fund A – USD	1,24	1,24	Short Maturity Euro Bond Fund NH – USD	0,15	0,13
Global Fixed Income Opportunities Fund A – EUR	1,24	1,23 ¹	Short Maturity Euro Bond Fund Z – EUR	0,28	0,31
Global Fixed Income Opportunities Fund AH – AUD	1,26	1,27	Sustainable Euro Corporate Bond Fund A – EUR	1,39	1,39
Global Fixed Income Opportunities Fund AH – CHF	1,27	1,27	Sustainable Euro Corporate Bond Fund A – USD	1,37 ¹	--
Global Fixed Income Opportunities Fund AH – EUR	1,27	1,27	Sustainable Euro Corporate Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
Global Fixed Income Opportunities Fund AHR – EUR	1,27	1,27	Sustainable Euro Corporate Bond Fund Z – EUR	0,56	0,59
Global Fixed Income Opportunities Fund AHX – EUR	1,27	1,27	Sustainable Euro Strategic Bond Fund A – EUR	1,39	1,39
Global Fixed Income Opportunities Fund AR – USD	1,24	1,24	Sustainable Euro Strategic Bond Fund A – USD	1,37 ¹	--
Global Fixed Income Opportunities Fund ARM – USD	1,24	1,24	Sustainable Euro Strategic Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
Global Fixed Income Opportunities Fund AX – USD	1,24	1,24	Sustainable Euro Strategic Bond Fund Z – EUR	0,56	0,59
Global Fixed Income Opportunities Fund AX – EUR	1,26	1,23 ¹	Sustainable Global High Yield Bond Fund Z – USD ¹³	0,65	--
Global Fixed Income Opportunities Fund B – USD	2,24	2,24	Sustainable US High Yield Bond Fund A – USD ⁹	1,40	--
Global Fixed Income Opportunities Fund BH – EUR	2,27	2,27	Sustainable US High Yield Bond Fund AH – EUR ⁹	1,40	--
Global Fixed Income Opportunities Fund BHR – EUR	2,27	2,27	Sustainable US High Yield Bond Fund AM – USD ⁹	1,40	--
Global Fixed Income Opportunities Fund BHX – EUR	2,27	2,27	Sustainable US High Yield Bond Fund C – USD ⁹	1,90	--
Global Fixed Income Opportunities Fund BX – USD	2,24	2,24	Sustainable US High Yield Bond Fund CM – USD ⁹	1,90	--
Global Fixed Income Opportunities Fund C – USD	1,69	1,69	Sustainable US High Yield Bond Fund I – USD ⁹	0,79	--
Global Fixed Income Opportunities Fund CH – EUR	1,72	1,72	Sustainable US High Yield Bond Fund IM – USD ⁹	0,79	--
Global Fixed Income Opportunities Fund CHR – EUR	1,72	1,72	Sustainable US High Yield Bond Fund Z – USD ⁹	0,71	--
Global Fixed Income Opportunities Fund CHX – EUR	1,72	1,72	Sustainable US High Yield Bond Fund ZH – EUR ⁹	0,74	--
Global Fixed Income Opportunities Fund CX – USD	1,69	1,69	Sustainable US High Yield Bond Fund ZH – GBP ⁹	0,73	--
Global Fixed Income Opportunities Fund I – USD	0,64	0,64	Sustainable US High Yield Bond Fund ZHM – GBP ⁹	--	--
Global Fixed Income Opportunities Fund IH – EUR	0,67	0,67	US Dollar Corporate Bond Fund A – USD	1,04	1,04
Global Fixed Income Opportunities Fund IR – USD	0,64	0,64	US Dollar Corporate Bond Fund I – USD	0,54	0,54
Global Fixed Income Opportunities Fund IX – USD	0,64	0,64	US Dollar Corporate Bond Fund N – USD	0,11	0,11
Global Fixed Income Opportunities Fund N – USD	0,11	0,11	US Dollar Corporate Bond Fund NH – EUR	0,14	0,12
Global Fixed Income Opportunities Fund NH – JPY	0,13 ¹	--	US Dollar Corporate Bond Fund Z – USD	0,46	0,49
Global Fixed Income Opportunities Fund NH – SGD	0,13	0,14	US Dollar Corporate Bond Fund ZH – EUR	0,48	0,50
Global Fixed Income Opportunities Fund Z – USD	0,56	0,59	US Dollar High Yield Bond Fund A – USD	1,49	1,49
Global Fixed Income Opportunities Fund ZH – CHF	0,59	0,62	US Dollar High Yield Bond Fund A – EUR	1,48 ¹	--
Global Fixed Income Opportunities Fund ZH – EUR	0,59	0,62	US Dollar High Yield Bond Fund AH – EUR	1,51	1,52
Global Fixed Income Opportunities Fund ZH3 – BRL	0,58	0,62	US Dollar High Yield Bond Fund AR – USD	1,49	1,49
Global Fixed Income Opportunities Fund ZHR – GBP	0,58	0,62	US Dollar High Yield Bond Fund AX – USD	1,49	1,49
Global Fixed Income Opportunities Fund ZX – USD	0,56	0,59	US Dollar High Yield Bond Fund BH – EUR	2,51	2,52
Global High Yield Bond Fund A – USD	1,24	1,24	US Dollar High Yield Bond Fund C – USD	1,94	1,94

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021		31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
US Dollar High Yield Bond Fund CH – EUR	1,97	1,97	Global Balanced Income Fund Z – EUR	0,74	0,74
US Dollar High Yield Bond Fund CX – USD	1,94	1,94	Global Balanced Income Fund ZH – USD	0,76	0,78
US Dollar High Yield Bond Fund I – USD	0,69	0,69	Global Balanced Income Fund ZR – EUR	0,74	0,72
US Dollar High Yield Bond Fund J – USD	0,40	0,40	Global Balanced Risk Control Fund of Funds A – EUR	2,37	2,38 ¹
US Dollar High Yield Bond Fund JH – EUR	0,43	0,43	Global Balanced Risk Control Fund of Funds A – USD	2,38	– ^{**}
US Dollar High Yield Bond Fund N – USD	0,10	0,10	Global Balanced Risk Control Fund of Funds AH – USD	2,40	2,41 ¹
US Dollar High Yield Bond Fund Z – USD	0,61	0,64	Global Balanced Risk Control Fund of Funds B – EUR	3,37	3,38 ¹
US Dollar High Yield Bond Fund ZH – EUR	0,64	0,67	Global Balanced Risk Control Fund of Funds C – EUR	3,07	3,08 ¹
US Dollar High Yield Bond Fund ZHX – EUR	– ⁺	0,67	Global Balanced Risk Control Fund of Funds CH – USD	3,10	3,11 ¹
US Dollar Short Duration Bond Fund A – USD	0,64	0,64	Global Balanced Risk Control Fund of Funds I – EUR	1,12	1,13 ¹
US Dollar Short Duration Bond Fund I – USD	0,29	0,29	Global Balanced Risk Control Fund of Funds IH – USD	1,15	1,16 ¹
US Dollar Short Duration Bond Fund N – USD	0,11	0,10	Global Balanced Risk Control Fund of Funds Z – EUR	1,08	1,12 ¹
US Dollar Short Duration Bond Fund Z – USD	0,21	0,24	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH – GBP	1,11	1,15 ¹
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund A – USD	1,24	1,24	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH3 – BRL	1,10	1,14 ¹
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AH – EUR	1,27	1,27	Global Balanced Sustainable Fund A – EUR	1,74	1,74
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AR – USD	1,24	1,24	Global Balanced Sustainable Fund B – EUR	2,74	2,74
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AX – USD	1,24	1,24	Global Balanced Sustainable Fund C – EUR	2,24	2,24
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund BH – EUR	2,27	2,27	Global Balanced Sustainable Fund I – EUR	0,79	0,79
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund C – USD	1,54	1,54	Global Balanced Sustainable Fund Z – EUR	0,71	0,74
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund CH – EUR	1,57	1,57	Global Multi-Asset Opportunities Fund A – EUR	1,54	1,54
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund CX – USD	1,54	1,54	Global Multi-Asset Opportunities Fund AH – USD	1,56	1,56
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund I – USD	0,59	0,59	Global Multi-Asset Opportunities Fund B – EUR	2,54	2,54
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund N – USD	0,10	0,10	Global Multi-Asset Opportunities Fund C – EUR	2,29	2,29
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund Z – USD	0,51	0,54	Global Multi-Asset Opportunities Fund I – EUR	0,54	0,52
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund ZH – EUR	0,53	0,53 ¹	Global Multi-Asset Opportunities Fund Z – EUR	0,46	0,49
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund ZM – USD	0,51	0,54	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – CHF	0,47	0,51
Global Balanced Defensive Fund A – EUR	1,27	1,24	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – GBP	0,49	0,52
Global Balanced Defensive Fund B – EUR	2,27	2,24	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – USD	0,49	0,54
Global Balanced Defensive Fund C – EUR	1,97	1,94	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZHX – GBP	0,49	0,52
Global Balanced Defensive Fund Z – EUR	0,54	0,54	Multi-Asset Risk Control Fund A – USD	1,77	1,74
Global Balanced Fund A – EUR	1,77	1,74	Multi-Asset Risk Control Fund I – USD	0,82	0,79
Global Balanced Fund AH – USD	1,79	– ^{**}	Multi-Asset Risk Control Fund Z – USD	0,74	0,74
Global Balanced Fund B – EUR	2,77	2,74	Real Assets Fund A – USD ¹⁴	–	1,74
Global Balanced Fund C – EUR	2,47	2,44	Real Assets Fund I – USD ¹⁴	–	0,79
Global Balanced Fund I – EUR	0,83	– ^{**}	Real Assets Fund Z – USD ¹⁴	–	0,74
Global Balanced Fund IH – USD	0,85	– ^{**}	Real Assets Fund ZH – GBP ¹⁴	–	0,75 ¹
Global Balanced Fund Z – EUR	0,74	0,74	Liquid Alpha Capture Fund A – USD ¹⁵	–	1,59
Global Balanced Income Fund A – EUR	1,77	1,74	Liquid Alpha Capture Fund AH – EUR ¹⁵	–	1,62
Global Balanced Income Fund AHR – USD	1,80	1,77	Liquid Alpha Capture Fund BH – EUR ¹⁵	–	2,62
Global Balanced Income Fund AHRM – AUD	1,80	1,77	Liquid Alpha Capture Fund CH – EUR ¹⁵	–	2,12
Global Balanced Income Fund AHRM – USD	1,80	1,77	Liquid Alpha Capture Fund I – USD ¹⁵	–	0,74
Global Balanced Income Fund AR – EUR	1,77	1,74	Liquid Alpha Capture Fund N – USD ¹⁵	–	0,11
Global Balanced Income Fund BR – EUR	2,77	2,74			
Global Balanced Income Fund CHR – USD	2,50	2,47			
Global Balanced Income Fund CR – EUR	2,47	2,44			
Global Balanced Income Fund I – EUR	0,82	0,79			
Global Balanced Income Fund IH – USD	0,85	0,82 ¹			
Global Balanced Income Fund IHR – USD	0,85	0,82			
Global Balanced Income Fund IR – EUR	0,82	0,79			

¹ Annualisierte Gesamtkostenquote vom Datum der Auflegung bis zum Jahresende (Dezember) für aufgelegte Anteilsklassen bzw. vom Datum der erneuten Aktivierung bis zum Jahresende (Dezember) für Anteilsklassen, die während des Jahres geschlossen und erneut geöffnet wurden. Nähere Einzelheiten zum Auflegungstermin der Anteilsklasse sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

² Der Fonds wurde am 15. Dezember 2022 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

⁴ Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 31. Mai 2022 aufgelegt.

⁶ Der Fonds stellte am 6. Oktober 2022 den Betrieb ein.

⁷ Der Fonds wurde am 7. April 2022 aufgelegt.

⁸ Vor dem 16. Mai 2022 bekannt als Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund.

⁹ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

¹⁰ Der Fonds wurde am 31. März 2022 aufgelegt.

¹¹ Der Fonds wurde am 10. August 2022 aufgelegt.

¹² Vor dem 17. November 2022 bekannt als Sustainable Global Credit Fund.

¹³ Der Fonds wurde am 18. November 2022 aufgelegt.

¹⁴ Der Fonds stellte am 22. Juli 2022 den Betrieb ein.

¹⁵ Der Fonds stellte am 3. November 2022 den Betrieb ein.

* Synthetische Gesamtkostenquote.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt zum 31. Dezember 2022.

+ Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anhang 2: Portfolioumsatz (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2022

Fondsname	Portfolioumsatz (in %)*	Fondsname	Portfolioumsatz (in %)*
Aktiefonds		Rentenfonds	
American Resilience Fund ¹	(1,33)	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund ¹⁰	13,05
Asia Opportunity Fund	(13,78)	Emerging Markets Corporate Debt Fund	10,90
Asian Property Fund	142,83	Emerging Markets Debt Fund	87,92
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund ²	70,72	Emerging Markets Domestic Debt Fund	52,45
Calvert Sustainable Climate Transition Fund ³	20,47	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	97,91
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund ²	54,51	Euro Bond Fund	2,42
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund ²	43,90	Euro Corporate Bond Fund	(33,25)
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund ²	107,33	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	(1,14)
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund ⁴	22,44	Euro Strategic Bond Fund	(0,39)
Calvert Sustainable US Equity Select Fund ²	40,11	European Fixed Income Opportunities Fund	14,26
China A-shares Fund	35,21	European High Yield Bond Fund	108,65
China Equity Fund	59,50	Global Asset Backed Securities Fund	1158,77
Counterpoint Global Fund	104,34	Global Bond Fund	434,28
Developing Opportunity Fund	28,60	Global Convertible Bond Fund	(101,02)
Emerging Leaders Equity Fund	21,46	Global Credit Fund ¹¹	65,94
Europe Opportunity Fund	(40,10)	Global Fixed Income Opportunities Fund	54,10
European Property Fund	136,32	Global High Yield Bond Fund	7,43
Global Brands Equity Income Fund	(0,13)	Short Duration US Government Income Fund ⁸	283,20
Global Brands Fund	(18,08)	Short Maturity Euro Bond Fund	(48,88)
Global Core Equity Fund	7,75	Sustainable Euro Corporate Bond Fund	60,54
Global Endurance Fund	73,54	Sustainable Euro Strategic Bond Fund	102,30
Global Focus Property Fund	223,55	Sustainable Global High Yield Bond Fund ¹²	1,87
Global Infrastructure Fund	51,32	Sustainable US High Yield Bond Fund ⁸	(20,97)
Global Infrastructure Unconstrained Fund ⁵	149,26	US Dollar Corporate Bond Fund	(101,10)
Global Insight Fund	13,71	US Dollar High Yield Bond Fund	22,46
Global Opportunity Fund	(9,09)	US Dollar Short Duration Bond Fund	(73,63)
Global Permanence Fund	68,75	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	(33,86)
Global Property Fund	145,47		
Global Quality Fund	3,20	Strukturierungsfonds	
Global Sustain Fund	12,57	Global Balanced Defensive Fund	152,86
Indian Equity Fund	(17,49)	Global Balanced Fund	187,47
International Equity (Ex US) Fund	41,95	Global Balanced Income Fund	130,92
Japanese Equity Fund	18,77	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	124,86
Japanese Small Cap Equity Fund ⁶	10,29	Global Balanced Sustainable Fund	166,50
Latin American Equity Fund	27,07	Global Multi-Asset Opportunities Fund	123,82
NextGen Emerging Markets Fund ⁷	177,12	Multi-Asset Risk Control Fund	180,29
Saudi Equity Fund	114,05	Real Assets Fund ¹³	131,41
Sustainable Asia Equity Fund	18,67		
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	49,58	Alternative-Investment-Fonds	
US Advantage Fund	23,36	Liquid Alpha Capture Fund ¹⁴	293,82
US Core Equity Fund	(4,92)		
US Focus Property Fund	200,01		
US Growth Fund	(23,83)		
US Insight Fund	31,04		
US Permanence Fund	118,87		
US Property Fund	49,58		
US Value Fund ⁹	3,71		
Vitality Fund ⁹	25,23		

¹ Der Fonds wurde am 15. Dezember 2022 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

⁴ Der Fonds wurde am 31. Mai 2022 aufgelegt.

⁵ Der Fonds stellte am 6. Oktober 2022 den Betrieb ein.

⁶ Der Fonds wurde am 7. April 2022 aufgelegt.

⁷ Vor dem 16. Mai 2022 bekannt als Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund.

⁸ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

⁹ Der Fonds wurde am 31. März 2022 aufgelegt.

¹⁰ Der Fonds wurde am 10. August 2022 aufgelegt.

¹¹ Vor dem 17. November 2022 bekannt als Sustainable Global Credit Fund.

¹² Der Fonds wurde am 18. November 2022 aufgelegt.

¹³ Der Fonds stellte am 22. Juli 2022 den Betrieb ein.

¹⁴ Der Fonds stellte am 3. November 2022 den Betrieb ein.

Die Umsatzdaten des Portfolios wurden wie folgt berechnet:

$$\frac{\text{Summe der Wertpapiertransaktionen (Käufe und Verkäufe)*} - \text{Summe der Transaktionen mit Fondsanteilen (Zeichnungen und Rücknahmen)} \times 100}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen}}$$

* Die An- und Verkäufe umfassen keine Wertpapiere, die beim Erwerb eine Restlaufzeit von einem Jahr oder weniger aufweisen sowie Wertpapiere, die in Zusammenhang mit Morgan Stanley Liquidity Funds stehen.

Anhang 3: Unterberater (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2022

Liste der Untereinlagegeberater (gemeinsam mit dem Prospekt mit Datum vom November 2022 zu lesen). Morgan Stanley Investment Management Limited handelt als Anlageberater für sämtliche Fonds. In Fällen, in denen der Anlageberater Verantwortlichkeiten delegiert hat, werden die Fonds von den folgenden Untereinlagegebern beraten.

Fondsname	Unterberater
Aktiefonds	
Morgan Stanley Investment Funds American Resilience Fund ¹	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund ²	Morgan Stanley Asia Limited & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Asian Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Climate Aligned Fund ³	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Climate Transition Fund ⁴	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund ³	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund ³	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund ³	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund ⁶	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable US Equity Select Fund ³	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds China A-shares Fund	Morgan Stanley Asia Limited & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds China Equity Fund	Morgan Stanley Asia Limited & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Counterpoint Global Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc., Morgan Stanley Asia Limited & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Developing Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company und Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company und Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Equity Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Core Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Endurance Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Focus Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Insight Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund ⁶	Morgan Stanley Asia Limited & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Permanence Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Quality Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Sustain Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Indian Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds International Equity (ex US) Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Japanese Equity Fund	Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited als Untereinlagenberater, der seine Befugnisse an Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd (Japan) übertragen hat
Morgan Stanley Investment Funds Japanese Small Cap Equity Fund ⁷	Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited, der seine Befugnisse an Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd (Japan) übertragen hat
Morgan Stanley Investment Funds Latin American Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds NextGen Emerging Markets Fund ⁸	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Saudi Equity Fund	Morgan Stanley Saudi Arabia
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Asia Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Core Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Focus Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Insight Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Permanence Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund ⁹	Eaton Vance Management
Morgan Stanley Investment Funds Vitality Fund ¹⁰	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Rentenfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Global Green Bond Fund ¹¹	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund	Keine

Anhang 3: Unterberater (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Fondsname	Unterberater
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Convertible Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Credit Fund ¹²	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Short Duration US Government Income Fund ⁹	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Global High Yield Bond Fund ¹³	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable US High Yield Bond Fund ⁹	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Alternative Fonds	
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Defensive Fund ¹⁴	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Fund ¹⁵	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund ¹⁶	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Risk Control Fund of Funds ¹⁷	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Sustainable Fund ¹⁹	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Multi-Asset Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited
Morgan Stanley Investment Funds Multi-Asset Risk Control Fund ¹⁸	Morgan Stanley Investment Management Company

¹ Der Fonds wurde am 15. Dezember 2022 aufgelegt. Dieser Fond hat keinen Unterberater.

² Mit Wirkung vom 31. Januar 2023 wird Morgan Stanley Investment Management Inc. als Co-Unterberater des Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund fungieren.

³ Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

⁴ Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 31. Mai 2022 aufgelegt.

⁶ Mit Wirkung vom 31. Januar 2023 wird Morgan Stanley Investment Management Inc. als Co-Unterberater des Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund fungieren.

⁷ Der Fonds wurde am 7. April 2022 aufgelegt.

⁸ Vor dem 16. Mai 2022 bekannt als Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund.

⁹ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

¹⁰ Der Fonds wurde am 31. März 2022 aufgelegt.

¹¹ Der Fonds wurde am 10. August 2022 aufgelegt.

¹² Vor dem 17. November 2022 bekannt als Sustainable Global Credit Fund.

¹³ Der Fonds wurde am 18. November 2022 aufgelegt.

¹⁴ Mit Wirkung vom 2. Januar 2023 wird Morgan Stanley Investment Management Inc. als Co-Unterberater des Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Defensive Fund fungieren.

¹⁵ Mit Wirkung vom 2. Januar 2023 wird Morgan Stanley Investment Management Inc. als Co-Unterberater des Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Fund fungieren.

¹⁶ Mit Wirkung vom 2. Januar 2023 wird Morgan Stanley Investment Management Inc. als Co-Unterberater des Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund fungieren.

¹⁷ Mit Wirkung vom 2. Januar 2023 wird Morgan Stanley Investment Management Inc. als Co-Unterberater des Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Risk Control Fund of Funds fungieren.

¹⁸ Mit Wirkung vom 2. Januar 2023 wird Morgan Stanley Investment Management Inc. als Co-Unterberater des Morgan Stanley Investment Funds Multi-Asset Risk Control Fund fungieren.

¹⁹ Mit Wirkung vom 31. März 2023 wird Morgan Stanley Investment Management Inc. als Co-Unterberater des Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Sustainable Fund fungieren.

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2022

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit beschließen, für einige oder alle Fonds währungsgesicherte Anteilsklassen auszugeben.

Anteilsklassen mit Währungsabsicherung versuchen, das Währungsengagement der Anteilhaber bei Währungen zu reduzieren, bei denen es sich nicht um die Währung handelt, auf die die Anteilsklasse mit Währungsabsicherung (die „Währung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung“) jeweils lautet. Der Absicherungsprozess gestaltet sich jeweils unterschiedlich und hängt von der Art des Fonds ab, für den die Anteilsklasse mit Währungsabsicherung ausgegeben wurde, sowie von der Absicherungsstrategie, die gemäß dem Prospekt für alle Anteilsklassen mit Währungsabsicherung des betreffenden Fonds verfolgt wird. Es gibt folgende Arten von Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

NIW-abgesicherte Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H“), um die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren. Dabei wird die Referenzwährung des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu ihrer Anlagewährungen abgesichert.

Portfolioabgesicherte Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H1“), um die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Anlagewährungen des Fonds zu reduzieren. Dabei werden die Anlagewährungen des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu ihrer Referenzwährung abgesichert.

Indexabgesicherte Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H2“)

Indexabgesicherte Anteilsklassen verwenden Hedgingstrategien, um die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und den Währungen des Benchmarkindex des Fonds zu reduzieren („Indexwährungen“). Dabei werden die Indexwährungen des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zur Referenzwährung oder Anlagewährung der Fonds abgesichert.

NIW-abgesichert (nicht lieferbare Währungen) Die Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H3“) versuchen, die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der nicht lieferbaren Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren. Dabei wird die Referenzwährung des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu ihren Anlagewährungen abgesichert. Da die Währung der abgesicherten Anteilsklasse nicht lieferbar ist, lautet die Anteilsklasse für Zeichnungen und Rücknahmen in einer anderen Währung als die Währung der abgesicherten Anteilsklasse.

Zwischen den verschiedenen Anteilsklassen desselben Fonds gibt es keine Haftungstrennung. Daher besteht unter bestimmten Bedingungen ein geringes Risiko, dass bestimmte Transaktionen für eine abgesicherte Anteilsklasse zu Verbindlichkeiten führen, die die Vermögenswerte dieser abgesicherten Anteilsklasse übersteigen können. In einem solchen Fall könnten sich eventuelle Überschussverbindlichkeiten nachteilig auf den Nettoinventarwert anderer Anteilsklassen innerhalb desselben Fonds auswirken, da die Vermögenswerte anderer Anteilsklassen für die Überschussverbindlichkeiten der abgesicherten Anteilsklasse herangezogen werden könnten. Die Verwaltungsgesellschaft hat im Rahmen ihres Risikomanagements eine Reihe von Maßnahmen und Kontrollen eingeführt, um ein solches Ereignis zu verhindern. Daher wird das Risiko einer derartigen „gegenseitigen Haftung“ von der Verwaltungsgesellschaft als äußerst gering angesehen.

Zum Ende des Geschäftsjahres waren die folgenden Absicherungsstrategien im Einsatz:

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
American Resilience Fund ¹	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Asia Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), JH (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund ²	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Climate Transition Fund ³	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund ²	AH (USD), BH (USD), CH (USD)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund ²	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund ²	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund ⁴	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable US Equity Select Fund ²	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
China A-shares Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Developing Opportunity Fund	NH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Leaders Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Europe Opportunity Fund	AH (USD), IH (USD), ZH (USD)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
European Property Fund	AH (USD)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
Global Brands Equity Income Fund	AHR (EUR), BHR (EUR), CHR (EUR), ZH (GBP), ZHR (CHF), ZHR (EUR), ZHR (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Brands Fund	AH (CHF), AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), FH (CHF), FH (EUR), FHX (EUR), IH (CHF), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL), ZHR (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global Infrastructure Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IHR (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Insight Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH1 (AUD), ZH (EUR), ZH (SEK), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung, der Portfoliowährung und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global Property Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Quality Fund	AH (CHF), AH (EUR), AH (SGD), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Sustain Fund	AH (CHF), AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (CHF), IH (EUR), IH (GBP), IHX (EUR), JH (EUR), JH (GBP), JH (NOK), JHX (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Japanese Equity Fund	AH (USD), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
US Advantage Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), NH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL), ZHX (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
US Growth Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (EUR), ZH (EUR), ZH3 (BRL), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
US Value Fund ⁵	AH (EUR), AH (GBP), IH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund ⁶	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Corporate Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), SHX (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Domestic Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	AH (EUR), AHR (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Euro Corporate Bond Fund	AH (USD), NH (USD), ZH (CHF), ZH (USD), ZHX (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
European High Yield Bond Fund	AH (USD), ZH (USD), ZHX (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Asset Backed Securities Fund	AH (EUR), AH (GBP), AH (SEK), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), FH (EUR), FHX (EUR), IH (EUR), IHX (EUR), NH (EUR), SHX (EUR), SHX (GBP), ZH (EUR), ZH (SEK), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Bond Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), NH (EUR), NH1 (JPY), ZH (EUR), ZH1 (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklassen
Global Convertible Bond Fund	AH (CHF), AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHX (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Credit Fund ⁷	ZH (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Fixed Income Opportunities Fund	AH (AUD), AH (CHF), AH (EUR), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), NH (JPY), NH (SGD), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH3 (BRL), ZHR (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global High Yield Bond Fund	AH (EUR), AHRM (ZAR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Short Maturity Euro Bond Fund	NH (USD)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Sustainable US High Yield Bond Fund ⁵	AH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHM (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
US Dollar Corporate Bond Fund	NH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
US Dollar High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), JH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Balanced Fund	AH (USD), IH (USD)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Balanced Income Fund	AHR (USD), AHRM (AUD), AHRM (USD), CHR (USD), IH (USD), IHR (USD), ZH (USD)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	AH (USD), CH (USD), IH (USD), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global Multi-Asset Opportunities Fund	AH (USD), ZH (CHF), ZH (GBP), ZH (USD), ZHX (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen

¹ Der Fonds wurde am 15. Dezember 2022 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

⁴ Der Fonds wurde am 31. Mai 2022 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

⁶ Der Fonds wurde am 10. August 2022 aufgelegt.

⁷ Vor dem 17. November 2022 bekannt als Sustainable Global Credit Fund.

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2022

		31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020		31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %
American Resilience Fund¹	A	(1,44)	n. z.	n. z.		I	(12,24)	n. z.
	AH (EUR)	(1,64)	n. z.	n. z.		Z	(12,16)	n. z.
	B	(1,48)	n. z.	n. z.	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund²	A	(13,24)	n. z.
	BH (EUR)	(1,68)	n. z.	n. z.		A (EUR)	(5,72)	n. z.
	C	(1,48)	n. z.	n. z.		AH (EUR)	(15,64)	n. z.
	CH (EUR)	(1,64)	n. z.	n. z.		B	(13,88)	n. z.
I	(1,40)	n. z.	n. z.	BH (EUR)		(16,24)	n. z.	
Z	(1,40)	n. z.	n. z.	C		(13,48)	n. z.	
Asia Opportunity Fund	A	(22,62)	(21,10)	50,38	CH (EUR)	(15,88)	n. z.	
	A (EUR)	(17,88)	(21,92)	n. z.	I	(12,72)	n. z.	
	AH (EUR)	(25,18)	(22,04)	47,22	Z	(12,68)	n. z.	
	B	(23,38)	(21,88)	48,87	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund⁴	A	(8,12)	n. z.
	BH (EUR)	(25,92)	(22,82)	45,76		A (EUR)	(4,40)	n. z.
	C	(23,23)	(21,76)	49,20		AH (EUR)	(10,20)	n. z.
	CH (EUR)	(25,77)	(22,67)	46,06		B	(8,64)	n. z.
	F	(21,94)	(20,44)	51,66		BH (EUR)	(10,76)	n. z.
	I	(21,92)	(20,39)	51,75		C	(8,32)	n. z.
	IH (EUR)	(24,51)	(21,32)	48,61	CH (EUR)	(10,44)	n. z.	
	IH (GBP)	(23,65)	(20,87)	48,31	I	(7,68)	n. z.	
	J	(21,81)	(20,28)	51,97	Z	(7,64)	n. z.	
	J (GBP)	(12,46)	(19,45)	14,76	Calvert Sustainable US Equity Select Fund²	A	(12,56)	n. z.
	JH (GBP)	(23,58)	(20,77)	34,64		A (EUR)	(6,24)	n. z.
	N	(21,27)	(19,72)	53,01		AH (EUR)	(14,88)	n. z.
	S	(21,82)	(20,27)	48,76		B	(13,20)	n. z.
	Z	(21,86)	(20,35)	51,80		BH (EUR)	(15,52)	n. z.
	Z (EUR)	(17,07)	(13,28)	n. z.		C	(12,80)	n. z.
	Z (GBP)	(12,52)	(11,84)	n. z.	CH (EUR)	(15,12)	n. z.	
	ZH (EUR)	(24,44)	(21,28)	48,59	I	(12,16)	n. z.	
ZH (GBP)	(23,62)	(20,84)	48,35	Z	(12,12)	n. z.		
ZH3 (BRL)	(12,85)	(15,64)	n. z.	China A-shares Fund	A	(24,19)	(3,28)	
Asian Property Fund	A	(15,23)	0,43		(8,35)	AH (EUR)	(26,19)	(4,17)
	B	(16,09)	(0,52)		(9,28)	B	(24,95)	(4,24)
	C	(15,90)	(0,33)		(9,11)	BH (EUR)	(26,95)	(5,13)
	F	(14,66)	1,09		(7,74)	C	(24,73)	(3,95)
	I	(14,64)	1,18		(7,69)	CH (EUR)	(26,70)	(4,83)
	IX	(14,59)	1,12	(7,68)	I	(23,41)	(2,26)	
	Z	(14,54)	1,19	(7,65)	Z	(23,34)	(2,19)	
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund²	A	(11,84)	n. z.	n. z.	China Equity Fund	A	(26,27)	(22,38)
	A (EUR)	(4,52)	n. z.	n. z.		B	(26,99)	(23,16)
	AH (EUR)	(14,36)	n. z.	n. z.		C	(26,78)	(22,90)
	B	(12,48)	n. z.	n. z.		I	(25,50)	(21,55)
	BH (EUR)	(15,00)	n. z.	n. z.		Z	(25,44)	(21,51)
	C	(12,12)	n. z.	n. z.		Counterpoint Global Fund	A	(52,61)
	CH (EUR)	(14,60)	n. z.	n. z.	I		(52,21)	(0,12)
I	(11,32)	n. z.	n. z.	Z	(52,18)		(0,06)	
Z	(11,28)	n. z.	n. z.	Developing Opportunity Fund	A	(30,31)	(19,78)	
Calvert Sustainable Climate Transition Fund³	A	(4,88)	n. z.		n. z.	A (EUR*)	4,04	n. z.
	AH (EUR)	(6,60)	n. z.		n. z.	B	(31,00)	(20,57)
	B	(5,28)	n. z.		n. z.	C	(30,75)	(20,32)
	BH (EUR)	(7,04)	n. z.		n. z.	I	(29,43)	(18,79)
	C	(5,12)	n. z.		n. z.	J	(29,26)	(18,60)
	CH (EUR)	(6,88)	n. z.	n. z.	NH (EUR)	(31,33)	(7,68)	
I	(4,40)	n. z.	n. z.	Z	(29,37)	(18,72)		
Z	(4,36)	n. z.	n. z.	Emerging Leaders Equity Fund	A	(33,94)	1,64	
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund²	A	(7,60)	n. z.		n. z.	A (EUR)	(29,91)	4,32
	A (USD)	5,08	n. z.		n. z.	AH (EUR)	(36,19)	0,26
	AH (USD)	(5,24)	n. z.		n. z.	B	(34,60)	0,61
	B	(8,24)	n. z.		n. z.	BH (EUR)	(36,83)	(0,70)
	BH (USD)	(6,00)	n. z.		n. z.	C	(34,41)	0,92
	C	(7,84)	n. z.		n. z.	CH (EUR)	(36,64)	(0,43)
	CH (USD)	(5,52)	n. z.		n. z.	I	(33,17)	2,85
	I	(7,16)	n. z.		n. z.	IH (EUR)	(35,43)	1,50
	Z	(7,08)	n. z.		n. z.	N	(32,58)	3,70
	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund²	A	(12,64)	n. z.	n. z.			
A (EUR)		(5,36)	n. z.	n. z.				
AH (EUR)		(15,04)	n. z.	n. z.				
B		(13,28)	n. z.	n. z.				
BH (EUR)		(15,64)	n. z.	n. z.				
C		(12,84)	n. z.	n. z.				
CH (EUR)	(15,24)	n. z.	n. z.					

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020		31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020		
	Anteils-	Seit	Seit	Seit	Anteils-	Seit	Seit		
	klasse	Jahres-	Jahres-	Jahres-	klasse	Jahres-	Jahres-		
		anfang %	anfang %	anfang %		anfang %	anfang %		
	Z	(33,10)	2,91	58,88		ZH3 (BRL)	(6,38)	17,28	13,40
	ZH (EUR)	(35,37)	1,56	55,60		ZHR (GBP)	(18,81)	21,86	10,12
	ZH (GBP)	(34,65)	2,17	54,77		ZX	(17,31)	22,36	12,75
	ZH3 (BRL)	(25,67)	(1,84)	34,48	Global Core Equity Fund	A	(20,30)	17,20	20,55
Europe Opportunity Fund	A	(40,50)	23,17	39,92		I	(19,63)	18,19	21,59
	AH (USD)	(38,26)	24,65	42,31		Z	(19,56)	18,25	21,65
	AR	(40,50)	23,18	39,94	Global Endurance Fund	A	(67,46)	10,86	105,28
	B	(41,10)	21,95	38,54		A (EUR)	(65,46)	(10,84)	n. z.
	BR	(41,09)	21,95	38,52		B	(67,79)	9,76	103,22
	C	(40,91)	22,30	38,97		C	(67,71)	9,95	103,63
	CR	(40,92)	22,33	38,94		I	(67,16)	11,87	107,11
	I	(40,03)	24,17	41,06		Z	(67,14)	11,92	107,22
	I (USD)	(43,50)	(3,08)	n. z.	Global Focus Property Fund	A	(28,10)	6,48	n. z.
	ZH (USD)	(37,75)	25,66	43,39		I	(27,24)	6,76	n. z.
	N	(39,54)	25,21	9,16		Z	(27,19)	6,80	n. z.
	Z	(39,97)	24,21	41,12	Global Infrastructure Fund	A	(8,61)	12,90	(2,59)
	ZH (USD)	(37,70)	20,20	n. z.		A (EUR)	(2,99)	11,16	n. z.
European Property Fund	A	(29,78)	14,45	(21,36)		AH (EUR)	(11,26)	11,70	(4,64)
	AH (USD)	(27,51)	15,52	(19,90)		B	(9,51)	11,77	(3,56)
	AX	(29,81)	14,50	(21,39)		BH (EUR)	(12,13)	10,57	(5,57)
	B	(30,50)	13,34	(22,17)		C	(9,34)	12,00	(3,36)
	C	(30,36)	13,57	(22,01)		CH (EUR)	(11,97)	10,82	(5,40)
	I	(29,31)	15,28	(20,82)		I	(7,97)	13,68	(1,90)
	Z	(29,24)	15,33	(20,78)		IH (EUR)	(10,64)	12,50	(3,98)
						IHR (EUR)	(10,68)	12,48	(4,01)
Global Brands Equity Income Fund	A	(17,04)	18,47	10,87		N	(7,10)	14,76	(1,00)
	AHR (EUR)	(19,56)	17,27	8,61		Z	(7,89)	13,75	(1,86)
	AR	(17,03)	18,43	10,90		ZH (EUR)	(10,57)	12,52	(3,92)
	BHR (EUR)	(20,36)	16,09	7,56		ZX	(7,89)	13,74	(1,84)
	BR	(17,86)	17,27	9,80	Global Infrastructure Unconstrained Fund⁵	A	n. z.	11,20	(1,94)
	CHR (EUR)	(20,19)	16,43	7,79		Z	n. z.	12,14	(1,09)
	CR	(17,66)	17,58	10,06	Global Insight Fund	A	(57,71)	(13,36)	92,11
	IR	(16,24)	19,61	11,91		A (EUR)	(55,12)	(9,00)	n. z.
	Z	(16,18)	19,64	11,99		AH (EUR)	(59,75)	(14,55)	88,28
	ZH (GBP)	(17,94)	19,18	9,41		B	(58,14)	(14,23)	90,19
	ZHR (CHF)	(18,90)	18,21	16,90		BH (EUR)	(60,14)	(15,41)	86,44
	ZHR (EUR)	(18,73)	18,47	9,67		C	(58,06)	(14,06)	90,59
	ZHR (GBP)	(17,96)	19,19	11,48		CH (EUR)	(60,06)	(15,25)	86,65
	ZR	(16,18)	19,65	11,98		I	(57,34)	(12,58)	93,83
Global Brands Fund	A	(18,07)	21,45	11,91		Z	(57,30)	(12,53)	93,90
	A (EUR)	(13,03)	19,44	n. z.		ZH (EUR)	(59,34)	(13,74)	90,05
	AH (CHF)	(20,71)	19,93	9,49		ZH (GBP)	(59,04)	(10,36)	n. z.
	AH (EUR)	(20,61)	20,20	9,59	Global Opportunity Fund	A	(42,46)	(0,06)	54,01
	AHX (EUR)	(20,61)	20,20	9,60		A (EUR)	(38,96)	6,88	n. z.
	AX	(18,07)	21,45	11,92		AH (EUR)	(44,70)	(1,34)	50,75
	AX (EUR)	(13,07)	20,76	n. z.		B	(43,03)	(1,06)	52,47
	B	(18,88)	20,23	10,80		BH (EUR)	(45,25)	(2,32)	49,26
	BH (EUR)	(21,24)	19,00	8,51		C	(42,92)	(0,86)	52,78
	BHX (EUR)	(21,23)	18,99	8,51		CH (EUR)	(45,13)	(2,12)	49,56
	BX	(18,89)	20,25	10,79		I	(41,94)	0,84	55,39
	C	(18,73)	20,48	11,02		I (GBP)	(35,02)	0,28	n. z.
	CH (EUR)	(21,19)	19,24	8,72		IH (EUR)	(44,23)	(0,44)	36,88
	F	(17,39)	22,22	12,65		IH1 (AUD)	(42,95)	0,87	33,68
	FH (CHF)	(20,09)	20,69	10,20		N	(41,46)	1,67	56,69
	FH (EUR)	(19,94)	21,00	10,29		Z	(41,89)	0,89	55,47
	FHX (EUR)	(19,97)	21,00	10,32		Z (EUR)	(38,31)	4,20	n. z.
	FX	(17,38)	22,23	12,66		ZH (EUR)	(44,15)	(0,39)	52,21
	I	(17,38)	22,30	12,70		ZH (SEK)	(44,91)	(0,43)	51,28
	IH (CHF)	(20,10)	20,78	9,72		ZH3 (BRL)	(35,44)	(5,76)	n. z.
	IH (EUR)	(19,94)	21,05	10,36	Global Permanence Fund	A	(19,72)	19,38	24,58
	IX	(17,39)	22,28	10,60		B	(20,54)	18,20	23,31
	N	(16,70)	23,30	13,63		C	(20,36)	18,40	23,62
	S	(17,32)	22,39	12,79		I	(19,00)	20,43	25,73
	Z	(17,31)	22,35	12,75		Z	(18,95)	20,52	25,77
	Z (EUR)	(12,26)	13,88	n. z.	Global Property Fund	A	(26,43)	21,73	(13,27)
	ZH (EUR)	(19,89)	21,10	10,41		AH (EUR)	(28,65)	20,42	(15,33)
	ZH (GBP)	(18,79)	21,87	10,10		B	(27,16)	20,53	(14,14)

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020		31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020		
	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	
	BH (EUR)	(29,37)	19,24	(16,22)	B	(2,28)	(15,65)	(11,63)	
	C	(27,02)	20,75	(13,94)	C	(2,15)	(15,43)	(11,47)	
	CH (EUR)	(29,22)	19,47	(16,02)	I	(0,67)	(14,22)	(10,17)	
	I	(25,89)	22,58	(12,66)	Z	(0,60)	(14,17)	(10,12)	
	IX	(25,93)	22,54	(12,65)	NextGen Emerging Markets Fund⁷	A	(33,45)	33,60	(6,08)
	Z	(25,84)	22,62	(12,62)	AX	(33,45)	33,60	(6,08)	
	ZH (EUR)	(28,11)	21,32	(14,65)	B	(34,12)	32,27	(7,01)	
	ZHX (EUR)	(28,14)	5,99	n. z.	C	(33,99)	32,54	(6,84)	
Global Quality Fund	A	(19,91)	17,85	13,24	I	(33,08)	34,33	(5,56)	
	AH (CHF)	(22,49)	16,37	10,75	Z	(33,04)	34,42	(5,54)	
	AH (EUR)	(22,27)	16,60	10,87	Saudi Equity Fund	A	1,58	29,08	n. z.
	AH (SGD)	(20,56)	17,64	11,89	I	2,83	30,24	n. z.	
	AX	(19,91)	17,85	13,23	Z	2,89	30,32	n. z.	
	B	(20,71)	16,69	12,10	Sustainable Asia Equity Fund	A	(21,45)	5,05	25,33
	BH (EUR)	(23,05)	15,44	9,78	B	(22,22)	4,01	24,09	
	C	(20,53)	16,91	12,32	I	(20,91)	5,79	26,24	
	CH (EUR)	(22,89)	15,67	9,97	Z	(20,85)	5,84	26,28	
	I	(19,19)	18,91	14,25	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A	(26,30)	2,83	13,61
	IH (EUR)	(21,58)	8,44	n. z.	B	(27,02)	1,78	12,50	
	Z	(19,11)	18,97	14,31	C	(26,87)	1,99	12,71	
	Z (GBP)*	(2,04)	n. z.	n. z.	I	(25,90)	3,40	14,24	
	ZH (CHF)	(21,75)	17,45	11,79	N	n. z.	4,61	15,62	
	ZH (EUR)	(21,51)	17,71	11,93	Z	(25,55)	3,78	14,68	
	ZX	(19,12)	18,98	14,28	US Advantage Fund	A	(54,99)	(3,90)	75,62
Global Sustain Fund	A	(21,78)	18,17	14,73	A (EUR)	(52,24)	(1,92)	n. z.	
	A (EUR)	(17,00)	27,56	n. z.	AH (EUR)	(57,08)	(5,18)	72,14	
	AH (CHF)	(24,30)	3,20	n. z.	B	(55,44)	(4,85)	73,88	
	AH (EUR)	(24,14)	16,98	12,42	BH (EUR)	(57,56)	(6,12)	70,41	
	B	(22,55)	17,00	13,55	C	(55,35)	(4,66)	74,22	
	BH (EUR)	(24,90)	15,79	11,30	CH (EUR)	(57,46)	(5,93)	70,79	
	C	(22,40)	17,25	13,78	I	(54,65)	(3,18)	76,93	
	CH (EUR)	(24,74)	15,99	11,49	IH (EUR)	(56,76)	(4,47)	73,46	
	I	(21,08)	19,25	15,76	IH (GBP)	(56,42)	(3,88)	73,03	
	IH (CHF)	(23,70)	3,28	n. z.	N	(54,30)	(2,40)	78,30	
	IH (EUR)	(23,53)	17,99	25,20	NH (EUR)	(56,44)	(3,71)	74,75	
	IH (GBP)	(22,54)	18,76	12,98	S**	n. z.	(3,10)	77,06	
	IHX (EUR)	(23,43)	9,50	n. z.	Z	(54,62)	(3,12)	77,00	
	J	(20,94)	19,50	15,97	Z (EUR)	(51,89)	9,24	n. z.	
	IH (EUR)	(23,30)	3,36	n. z.	ZH (EUR)	(56,75)	(4,42)	73,50	
	JH (GBP)	(22,40)	18,95	13,31	ZH (GBP)	(56,33)	(3,85)	73,08	
	JH (NOK)	(22,78)	9,36	n. z.	ZH3 (BRL)	(49,56)	(7,38)	13,88	
	JHX (EUR)	(23,32)	16,04	n. z.	ZHX (GBP)	(56,34)	(3,81)	73,10	
	JX	(20,93)	17,24	n. z.	ZX	(54,62)	(3,13)	77,00	
	Z	(21,02)	19,32	15,79	US Core Equity Fund	A	(20,86)	35,84	22,49
	ZH (CHF)	(23,61)	17,81	18,36	I	(20,30)	36,80	23,37	
	ZH (EUR)	(23,38)	18,05	36,96	Z	(20,22)	36,85	23,41	
	ZH (GBP)	(22,67)	18,81	18,68	US Focus Property Fund	A	(29,05)	7,12	n. z.
	ZX	(21,02)	19,31	15,81	I	(28,28)	7,36	n. z.	
Indian Equity Fund	A	(10,73)	31,24	7,79	Z	(28,20)	7,36	n. z.	
	B	(11,61)	29,93	6,75	US Growth Fund	A	(60,59)	1,12	115,52
	C	(11,45)	30,17	6,97	A (EUR)	(58,19)	3,60	n. z.	
	I	(9,91)	32,41	8,79	AH (EUR)	(62,51)	(0,20)	111,27	
	Z	(9,84)	32,47	8,82	AX	(60,59)	1,12	115,52	
International Equity (Ex US) Fund	A	(14,35)	3,08	10,49	AX (EUR)*	(36,20)	n. z.	n. z.	
	C	(15,05)	2,29	9,60	B	(60,98)	0,11	113,38	
	I	(13,59)	4,03	11,49	BH (EUR)	(62,88)	(1,19)	109,18	
	Z	(13,52)	4,11	11,54	C	(60,90)	0,32	113,80	
Japanese Equity Fund	A	5,07	14,92	0,07	CH (EUR)	(62,80)	(1,00)	109,59	
	AH (USD)	6,93	15,04	0,35	F	(60,31)	1,84	117,04	
	B	4,02	13,78	(0,92)	I	(60,29)	1,88	117,14	
	C	4,23	14,00	(0,72)	IH (EUR)	(62,26)	0,54	113,06	
	I	5,81	15,73	0,77	IX	(60,29)	1,89	117,13	
	Z	5,89	15,78	0,81	N	(59,98)	2,67	118,84	
	ZH (EUR)	4,90	14,88	(0,52)	NH (EUR)	(61,95)	1,32	114,52	
Japanese Small Cap Equity Fund⁸	A	(2,71)	n. z.	n. z.	Z	(60,26)	1,93	117,23	
	I	(1,86)	n. z.	n. z.	ZH (EUR)	(62,20)	0,60	112,91	
	Z	(1,80)	n. z.	n. z.	ZH3 (BRL)*	(46,00)	n. z.	n. z.	
Latin American Equity Fund	A	(1,33)	(14,79)	(10,74)	ZHX (EUR)	(62,19)	0,61	112,94	

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020		31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %
	ZHX (GBP)	(61,87)	1,24	112,44	Emerging Markets	A	(12,34)
	ZX	(60,26)	1,93	117,21	Domestic Debt Fund	A (EUR)*	(1,52)
US Insight Fund	A	(62,10)	(7,36)	117,02	AH (EUR)	(14,61)	(10,94)
	I	(61,77)	(6,58)	11,88	AHX (EUR)	(14,65)	(10,91)
	Z	(61,75)	(6,51)	118,97	ARM	(12,33)	(9,92)
US Permanence Fund	Z	(21,18)	17,98	14,12	AX	(12,37)	(9,92)
US Property Fund	A	(27,48)	40,04	(19,10)	AX (EUR)*	(1,54)	n. z.
	B	(28,20)	38,66	(19,92)	B	(13,23)	(10,80)
	C	(28,07)	38,97	(19,78)	BH (EUR)	(15,54)	(11,84)
	F	(26,99)	40,93	(18,59)	BHX (EUR)	(15,48)	(11,82)
	I	(26,97)	41,03	(18,55)	BX	(13,21)	(10,77)
	Z	(26,92)	41,09	(18,51)	C	(12,90)	(10,57)
US Value Fund⁹	A	49,44	n. z.	n. z.	CH (EUR)	(15,23)	(11,60)
	AH (EUR)	(10,09)	n. z.	n. z.	CHX (EUR)	(15,27)	(11,54)
	AH (GBP)	(23,02)	n. z.	n. z.	CX	(12,98)	(10,51)
	C	(16,44)	n. z.	n. z.	I	(11,65)	(9,18)
	I	61,84	n. z.	n. z.	Z	(11,55)	(9,14)
	IH (EUR)	(10,03)	n. z.	n. z.	ZH (EUR)**	n. z.	(10,10)
	Z	(10,04)	n. z.	n. z.	Emerging Markets Fixed	A	(18,44)
Vitality Fund⁹	A	(25,80)	n. z.	n. z.	Income Opportunities Fund	A (EUR)*	(7,12)
	I	(25,12)	n. z.	n. z.	AH (EUR)	(20,42)	(4,88)
	Z	(25,08)	n. z.	n. z.	AHR (EUR)	(20,46)	(4,92)
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund¹⁰	A	(7,00)	n. z.	n. z.	B	(19,25)	(4,91)
	AH (EUR)	(8,56)	n. z.	n. z.	BH (EUR)	(21,23)	(5,84)
	B	(7,36)	n. z.	n. z.	BHR (EUR)	(21,26)	(5,84)
	BH (EUR)	(8,92)	n. z.	n. z.	C	(18,88)	(4,43)
	C	(7,16)	n. z.	n. z.	CH (EUR)	(20,83)	(5,37)
	CH (EUR)	(8,68)	n. z.	n. z.	CHR (EUR)	(20,83)	(5,37)
	I	(6,76)	n. z.	n. z.	I	(17,86)	(3,24)
	Z	(6,72)	n. z.	n. z.	IH (EUR)	(19,82)	(4,18)
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A	(13,78)	(0,84)	4,21	NH (EUR)**	n. z.	(3,45)
	A (EUR)	(4,80)	n. z.	n. z.	Z	(17,79)	(3,16)
	AH (EUR)	(15,64)	(1,72)	2,61	ZH (EUR)	(19,72)	(4,14)
	AHX (EUR)	(15,65)	(1,72)	2,62	Euro Bond Fund	A	(17,14)
	AR	(13,80)	(0,81)	4,19	B	(17,98)	(4,61)
	AX	(13,78)	(0,83)	4,21	C	(17,65)	(4,31)
	AX (EUR)	(4,83)	n. z.	n. z.	I	(16,79)	(3,27)
	B	(14,66)	(1,79)	3,14	N	(16,34)	(2,78)
	BH (EUR)	(16,46)	(2,69)	1,62	Z	(16,55)	(3,05)
	BHX (EUR)	(16,49)	(2,67)	1,61	ZX	(16,56)	(3,05)
	BX	(14,61)	(1,82)	3,14	Euro Corporate Bond Fund	A	(14,58)
	C	(14,37)	(1,53)	3,47	A (USD)*	(5,40)	n. z.
	CH (EUR)	(16,23)	(2,40)	1,92	AH (USD)	(12,65)	-
	CHX (EUR)	(16,27)	(2,38)	1,92	AX	(14,56)	(0,82)
	CX	(14,36)	(1,52)	3,47	AX (USD)*	(5,40)	n. z.
	I	(13,14)	(0,09)	5,00	B	(15,42)	(1,79)
	IH (EUR)	(15,02)	(0,95)	3,38	BX	(15,42)	(1,79)
	N	(12,40)	0,76	5,86	C	(15,14)	(1,45)
	SHX (EUR)	(14,89)	(0,85)	3,40	CX	(15,11)	(1,44)
	Z	(13,06)	(0,02)	5,00	F	(13,99)	(0,10)
	ZH (EUR)	(14,94)	(0,92)	3,46	FX	(13,98)	(0,11)
	ZHX (EUR)	(14,88)	(0,92)	3,45	I	(14,22)	(0,42)
Emerging Markets Debt Fund	A	(19,17)	(2,86)	6,06	IX	(14,23)	(0,40)
	A (EUR)	(6,68)	n. z.	n. z.	N	(13,77)	0,11
	AH (EUR)	(21,23)	(3,81)	4,19	NH (USD)	(11,90)	0,93
	AHX (EUR)	(21,37)	(3,78)	4,19	S	(13,97)	(0,10)
	ARM	(19,20)	(2,84)	6,07	Z	(14,15)	(0,36)
	AX	(19,18)	(2,86)	6,06	ZH (CHF)	(14,55)	(0,52)
	AX (EUR)*	(6,70)	n. z.	n. z.	ZH (USD)	(12,30)	0,45
	B	(19,98)	(3,83)	5,01	ZHX (GBP)	(12,99)	0,31
	BH (EUR)	(22,02)	(4,77)	3,18	ZX	(14,20)	(0,34)
	BHX (EUR)	(22,05)	(4,76)	3,18	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	A	(3,71)
	BX	(19,98)	(3,81)	4,98	AX	(3,66)	(0,09)
	C	(19,73)	(3,54)	5,30	B	(4,64)	(1,11)
	CH (EUR)	(21,90)	(4,46)	3,47	BX	(4,64)	(1,07)
	CHX (EUR)	(21,90)	(4,51)	3,51	C	(4,32)	(0,72)
	CX	(19,75)	(3,55)	5,32	I	(3,33)	0,31
	I	(18,53)	(2,09)	6,92	N	(2,79)	0,88
	IH (EUR)	(20,74)	(3,07)	21,20	Z	(3,24)	0,38
	Z	(18,46)	(2,03)	6,96	Euro Strategic Bond Fund	A	(16,78)
	ZH (EUR)	(20,64)	(3,00)	5,09	AX	(16,78)	(2,79)
					B	(17,61)	(3,74)

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020		31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020		
	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	
	BX	(17,58)	(3,77)	3,54	BH (EUR)	(19,88)	(7,40)	7,08	
	C	(17,31)	(3,41)	3,86	BHX (EUR)	(19,89)	(7,41)	7,04	
	CX	(17,33)	(3,41)	3,87	BX	(17,88)	(6,43)	8,96	
	I	(16,44)	(2,40)	4,98	C	(17,58)	(6,11)	9,36	
	N	(16,01)	(1,86)	5,48	I	(16,73)	(5,10)	10,48	
	Z	(16,36)	(2,34)	5,02	N	(16,27)	(4,58)	4,84	
European Fixed Income Opportunities Fund	A	(8,46)	(1,52)	2,47	NH (EUR)	(18,35)	(5,56)	4,32	
	AR	(8,50)	(1,49)	2,49	NH1 (JPY)	(13,79)	(1,13)	5,15	
	B	(9,40)	(2,49)	1,48	Z	(16,65)	(5,05)	10,52	
	BR	(9,37)	(2,51)	1,47	ZH (EUR)	(18,67)	(6,04)	8,63	
	C	(8,88)	(1,95)	2,03	ZH1 (EUR)	(14,08)	(2,13)	4,62	
	CR	(8,86)	(1,95)	2,04	Global Convertible Bond Fund	A	(12,95)	3,37	21,69
	I	(7,88)	(0,93)	3,11	A (EUR)*	(6,80)	n. z.	n. z.	
	IR	(7,91)	(0,91)	3,11	AH (CHF)	(15,28)	2,19	19,42	
	J	(7,66)	(0,70)	2,52	AH (EUR)	(15,02)	2,33	19,63	
	Z	(7,86)	(0,89)	3,15	B	(13,83)	2,36	20,47	
	ZR	(7,87)	(0,87)	3,20	BH (EUR)	(15,85)	1,31	18,46	
European High Yield Bond Fund	A	(11,40)	2,95	1,73	CH (EUR)	(15,53)	1,72	18,92	
	AH (USD)	(9,47)	3,78	3,51	I	(12,54)	3,83	22,24	
	AX	(11,40)	2,92	1,78	IH (EUR)	(14,62)	2,77	20,20	
	AX (USD)*	(2,06)	n. z.	n. z.	N	(11,95)	4,55	23,11	
	B	(12,30)	1,95	0,77	NH (CHF)	(14,31)	3,33	20,83	
	BX	(12,31)	1,94	0,74	Z	(12,47)	3,88	22,30	
	C	(11,98)	2,27	1,12	ZH (EUR)	(14,58)	2,84	20,23	
	CX	(11,96)	2,27	1,12	ZH (GBP)	(13,28)	3,45	20,41	
	I	(11,05)	3,33	2,21	ZHX (EUR)	(14,57)	2,85	20,23	
	ZH (USD)*	n. z.	4,23	3,88	Global Credit Fund¹¹	A	(17,51)	(3,38)	10,59
	N	(10,53)	3,94	2,80	A (EUR)*	(6,68)	n. z.	n. z.	
	Z	(10,97)	3,41	2,22	B	(18,33)	(4,33)	9,44	
	ZH (USD)	(9,07)	4,25	9,16	C	(18,03)	(3,99)	9,84	
	ZHX (GBP)	(9,71)	4,13	2,37	I	(17,18)	(2,97)	11,02	
	ZX	(11,00)	3,43	2,19	Z	(17,14)	(2,93)	11,08	
Global Asset Backed Securities Fund	A	(7,19)	1,27	2,05	ZH (GBP)	(18,02)	(3,15)	9,40	
	A (EUR)*	(5,24)	n. z.	n. z.	Global Fixed Income Opportunities Fund	A	(7,90)	(0,55)	3,99
	AH (EUR)	(9,05)	0,36	0,57	A (EUR)	(2,33)	6,60	n. z.	
	AH (GBP)	(7,68)	1,09	1,37	AH (AUD)	(8,65)	(0,82)	2,56	
	AH (SEK)	(8,51)	0,77	1,03	AH (CHF)	(10,14)	(1,58)	2,15	
	AHR (EUR)	(9,08)	0,38	0,57	AH (EUR)	(9,80)	(1,46)	2,34	
	AHX (EUR)	(9,03)	0,37	0,58	AHR (EUR)	(9,86)	(1,44)	2,35	
	AR	(7,19)	1,26	2,04	AHX (EUR)	(9,83)	(1,43)	2,36	
	B	(8,10)	0,26	1,03	AR	(7,93)	(0,54)	3,99	
	BH (EUR)	(9,95)	(0,65)	(0,43)	ARM	(7,95)	(0,54)	3,99	
	BHR (EUR)	(9,96)	(0,63)	(0,45)	AX	(7,93)	(0,52)	3,95	
	BHX (EUR)	(9,94)	(0,65)	(0,43)	AX (EUR)	(2,30)	6,57	n. z.	
	C	(7,72)	0,65	1,41	B	(8,85)	(1,52)	2,94	
	CH (EUR)	(9,59)	(0,24)	(0,03)	BH (EUR)	(10,73)	(2,43)	1,33	
	CHR (EUR)	(9,59)	(0,21)	(0,04)	BHR (EUR)	(10,79)	(2,43)	1,33	
	CHX (EUR)	(9,61)	(0,24)	(0,03)	BHX (EUR)	(10,75)	(2,43)	1,34	
	CX	(7,73)	0,66	1,42	BX	(8,85)	(1,51)	2,94	
	FH (EUR)	(8,44)	1,03	1,20	C	(8,33)	(0,98)	3,51	
	FHX (EUR)	(8,45)	1,03	1,20	CH (EUR)	(10,25)	(1,89)	1,89	
	I	(6,67)	1,83	2,60	CHR (EUR)	(10,24)	(1,88)	1,89	
	IH (EUR)	(8,56)	0,95	1,12	CHX (EUR)	(10,27)	(1,86)	1,87	
	IHX (EUR)	(8,53)	0,94	1,11	CX	(8,32)	(0,97)	3,52	
	N	(6,14)	2,43	3,21	I	(7,39)	0,06	4,63	
	NH (EUR)	(8,03)	(0,36)	n. z.	IH (EUR)	(9,26)	(0,86)	3,00	
	SHX (EUR)	(8,31)	0,08	n. z.	IR	(7,39)	0,08	4,63	
	SHX (GBP)	(6,96)	0,69	n. z.	IX	(7,38)	0,09	4,58	
	SX	(6,46)	0,85	n. z.	N	(6,86)	0,59	5,17	
	Z	(6,62)	1,91	2,62	NH (JPY)*	(4,62)	n. z.	n. z.	
	ZH (EUR)	(8,49)	0,98	1,15	NH (SGD)	(7,13)	0,59	4,68	
	ZH (SEK)	(7,92)	1,38	1,62	Z	(7,29)	0,10	4,65	
	ZHX (EUR)	(8,50)	1,05	0,48	ZH (CHF)	(9,54)	(0,94)	2,83	
	ZHX (GBP)	(7,04)	1,65	1,97	ZH (EUR)	(9,20)	(0,78)	2,97	
	ZX	(6,61)	1,93	0,56	ZH3 (BRL)	5,47	(3,56)	(18,46)	
Global Bond Fund	A	(17,05)	(5,48)	10,05	ZHR (GBP)	(7,89)	(0,07)	3,58	
	AH (EUR)	(19,11)	(6,46)	8,11	ZX	(7,30)	0,11	4,66	
	AHX (EUR)	(19,14)	(6,45)	8,15					
	AX	(17,07)	(5,47)	10,02					
	B	(17,87)	(6,41)	8,96					

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

		31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020		31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020	
	Anteils-	Seit	Seit	Seit	Anteils-	Seit	Seit	Seit	
	klasse	Jahres-	Jahres-	Jahres-	klasse	Jahres-	Jahres-	Jahres-	
		anfang	anfang	anfang		anfang	anfang	anfang	
		%	%	%		%	%	%	
Global High Yield Bond Fund	A	(14,15)	2,80	4,70	I	(12,04)	5,24	5,23	
	A (EUR)*	(7,20)	n. z.	n. z.	J	(11,79)	5,54	5,54	
	AH (EUR)	(16,12)	1,81	2,77	IH (EUR)	(13,62)	4,57	3,69	
	AHRM (ZAR)	(11,57)	7,65	8,88	N	(11,52)	5,87	5,83	
	AHX (EUR)	(16,21)	1,81	2,77	Z	(11,97)	5,30	5,24	
	AR	(14,19)	2,79	4,73	ZH (EUR)	(13,83)	4,33	3,45	
	ARM	(14,18)	2,83	4,72	ZHX (EUR)**	n. z.	4,36	3,42	
	AX	(14,19)	2,81	4,72	US Dollar Short Duration Bond Fund	A	(0,96)	(0,33)	2,14
	B	(15,01)	1,78	3,66	I	(0,58)	(0,04)	2,52	
	BH (EUR)	(16,95)	0,79	1,76	N	(0,42)	0,15	2,68	
	BHX (EUR)	(16,99)	0,83	1,76	Z	(0,50)	0,04	2,55	
	BX	(15,03)	1,79	3,69	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	A	(9,63)	5,36	3,62
	C	(14,69)	2,19	4,07	AH (EUR)	(11,48)	4,49	1,82	
	CH (EUR)	(16,62)	1,20	2,16	AR	(9,63)	5,39	3,63	
	CHX (EUR)	(16,67)	1,25	2,15	AX	(9,61)	5,33	3,65	
	CX	(14,70)	2,21	4,07	BH (EUR)	(12,37)	3,35	0,82	
	I	(13,72)	3,26	5,18	C	(9,90)	5,03	3,33	
	IX	(13,80)	3,28	5,21	CH (EUR)	(11,73)	4,06	1,49	
	N	(13,16)	3,97	5,89	CX	(9,90)	5,02	3,33	
	Z	(13,72)	3,34	5,21	I	(9,04)	6,03	4,30	
ZH (EUR)	(15,69)	2,29	3,30	N	(8,56)	6,58	4,80		
Short Duration US Government Income Fund⁶	A	(62,76)	n. z.	n. z.	Z	(8,96)	6,10	4,35	
AM	(63,76)	n. z.	n. z.	ZH (EUR)	(10,83)	0,44	n. z.		
I	(62,56)	n. z.	n. z.	ZM	(8,98)	6,11	7,03		
IM	(63,72)	n. z.	n. z.	Global Balanced Defensive Fund	A	(9,40)	3,64	(1,08)	
ZM	(63,72)	n. z.	n. z.	B	(10,28)	2,58	(2,08)		
Short Maturity Euro Bond Fund	A	(4,41)	(0,35)	(0,74)	C	(10,00)	2,91	(1,78)	
B	(5,30)	(1,37)	(1,71)	Z	(8,74)	4,33	(0,38)		
C	(5,02)	(1,00)	(1,38)	Global Balanced Fund	A	(9,98)	7,70	(3,51)	
I	(3,77)	0,32	(0,31)	AH (USD)*	(4,64)	n. z.	n. z.		
N	(3,49)	0,52	0,20	B	(10,84)	6,61	(4,45)		
NH (USD)	(1,57)	1,39	1,53	C	(10,62)	6,96	(4,17)		
Z	(3,65)	0,36	n. z.	I*	(5,36)	n. z.	n. z.		
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	A	(15,02)	(1,72)	2,44	ZH (USD)*	(4,28)	n. z.	n. z.	
A (USD)*	(6,00)	n. z.	n. z.	Z	(9,04)	8,79	(2,57)		
I	(14,35)	(1,01)	2,76	Global Balanced Income Fund	A	(9,85)	8,46	(4,29)	
Z	(14,30)	(0,93)	2,76	AHR (USD)	(8,02)	9,32	(2,97)		
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	A	(17,58)	(3,36)	2,40	AHRM (AUD)	(9,03)	8,89	(3,94)	
A (USD)*	(8,16)	n. z.	n. z.	AHRM (USD)	(8,05)	9,32	(3,03)		
I	(16,95)	(2,61)	2,72	AR	(9,84)	8,45	(4,27)		
Z	(16,87)	(2,57)	2,72	BR	(10,74)	7,30	(5,20)		
Sustainable Global High Yield Bond Fund¹²	Z	(53,08)	n. z.	n. z.	CHR (USD)	(8,66)	8,58	(3,64)	
Sustainable US High Yield Bond Fund⁸	A	0,92	n. z.	n. z.	CR	(10,48)	7,69	(4,96)	
AH (EUR)	(6,10)	n. z.	n. z.	I	(8,99)	9,48	(3,34)		
AM	(64,04)	n. z.	n. z.	ZH (USD)	(7,19)	1,20	n. z.		
C	(31,04)	n. z.	n. z.	IHR (USD)	(7,13)	10,35	(2,05)		
CM	(68,36)	n. z.	n. z.	IR	(8,97)	9,44	(3,37)		
I	(11,08)	n. z.	n. z.	Z	(8,91)	9,53	(3,32)		
IM	(65,04)	n. z.	n. z.	ZH (USD)	(7,10)	10,38	(1,97)		
Z	(47,68)	n. z.	n. z.	ZR	(8,92)	9,52	(3,31)		
ZH (EUR)	(6,04)	n. z.	n. z.	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	A	(14,75)	2,97	5,88	
ZH (GBP)	(19,51)	n. z.	n. z.	A (USD)*	(5,60)	n. z.	n. z.		
ZHM (GBP)	(19,64)	n. z.	n. z.	AH (USD)	(13,02)	3,91	7,35		
US Dollar Corporate Bond Fund	A	(16,58)	(2,13)	10,18	B	(15,58)	1,94	4,83	
I	(16,15)	(1,59)	10,69	C	(15,33)	2,25	5,12		
N	(15,81)	(1,18)	5,00	CH (USD)	(13,60)	3,19	6,61		
NH (EUR)	(17,65)	(2,14)	4,44	I	(13,66)	4,26	7,20		
Z	(16,08)	(1,56)	10,75	ZH (USD)	(11,91)	5,21	8,71		
ZH (EUR)	(17,99)	(2,49)	4,24	Z	(13,64)	4,28	7,21		
US Dollar High Yield Bond Fund	A	(12,74)	4,42	4,37					
A (EUR)*	(7,36)	n. z.	n. z.						
AH (EUR)	(14,65)	3,47	2,57						
AR	(12,73)	4,39	4,37						
AX	(12,73)	4,41	4,35						
BH (EUR)	(15,49)	2,45	1,55						
C	(13,13)	3,95	3,89						
CH (EUR)	(14,99)	3,00	2,14						
CX	(13,15)	3,96	5,56						

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

		31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	31. Dez. 2020
	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %
	ZH (GBP)	(12,51)	4,91	7,60
	ZH3 (BRL)	6,29	9,43	(22,32)
Global Balanced Sustainable Fund	A (EUR)	(12,17)	8,48	1,84
	B (EUR)	(13,05)	7,42	1,32
	C (EUR)	(12,58)	7,95	1,60
	I (EUR)	(11,31)	9,54	2,32
	Z (EUR)	(11,27)	9,57	2,36
Global Multi-Asset Opportunities Fund	A	(5,35)	(2,81)	(6,64)
	AH (USD)	(3,38)	(1,99)	(5,17)
	B	(6,25)	(3,80)	(7,55)
	C	(6,07)	(3,57)	(7,29)
	I	(4,44)	(1,78)	(5,66)
	Z	(4,38)	(1,78)	(5,65)
	ZH (CHF)	(4,51)	(1,93)	(5,70)
	ZH (GBP)	(2,93)	(1,27)	(5,35)
	ZH (USD)	(2,23)	(0,98)	(4,15)
	ZHX (GBP)	(2,79)	(1,26)	(5,34)
Multi-Asset Risk Control Fund	A	(12,17)	1,90	0,82
	I	(11,36)	2,87	1,79
	Z	(11,27)	2,91	1,87
Real Assets Fund¹³	A	n. z.	17,47	0,11
	I	n. z.	18,59	1,07
	Z	n. z.	18,65	1,11
	ZH (GBP)	n. z.	3,32	n. z.
Liquid Alpha Capture Fund¹⁴	A	n. z.	(1,34)	8,65
	AH (EUR)	n. z.	(2,38)	6,81
	BH (EUR)	n. z.	(3,39)	5,75
	CH (EUR)	n. z.	(2,88)	6,27
	I	n. z.	(0,51)	9,58
	N	n. z.	0,12	10,26

¹ Der Fonds wurde am 15. Dezember 2022 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

⁴ Der Fonds wurde am 31. Mai 2022 aufgelegt.

⁵ Der Fonds stellte am 6. Oktober 2022 den Betrieb ein.

⁶ Der Fonds wurde am 7. April 2022 aufgelegt.

⁷ Vor dem 16. Mai 2022 bekannt als Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund.

⁸ Der Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

⁹ Der Fonds wurde am 31. März 2022 aufgelegt.

¹⁰ Der Fonds wurde am 10. August 2022 aufgelegt.

¹¹ Vor dem 17. November 2022 bekannt als Sustainable Global Credit Fund.

¹² Der Fonds wurde am 18. November 2022 aufgelegt.

¹³ Der Fonds stellte am 22. Juli 2022 den Betrieb ein.

¹⁴ Der Fonds stellte am 3. November 2022 den Betrieb ein.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anhang 6: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Gemäß ESMA-Verordnung 10-788 „Leitlinien zur Risikomessung und zur Berechnung des Gesamtrisikos sowie des Kontrahentenrisikos für OGAW“ zu Offenlegungspflichten in Jahresberichten zeigt die nachfolgende Tabelle zum Gesamtrisiko folgende Angaben:

- Den Ansatz jedes Fonds zur Messung des Gesamtrisikos.
- In Fällen, in denen ein Fonds den relativen VaR-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos verwendet, das angesetzte Referenzportfolio.
- Den niedrigsten, durchschnittlichen und höchsten relativen VaR bzw. den absoluten VaR für jeden Fonds, der das Gesamtrisiko gemäß dem VaR-Ansatz berechnet (hierbei ist zu beachten, dass diese Zahlen tatsächliche VaR-Werte bzw. relative VaR-Werte darstellen und keine Ausschöpfungsniveaus des aufsichtsrechtlichen Limits darstellen).
- Den relevanten aufsichtsrechtlichen Grenzbetrag für das Gesamtrisiko der Fonds, die den VaR-Ansatz anwenden.
- Die durchschnittliche Hebelung ist auf Fondsebene angegeben, wenn der Fonds den VaR-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos verwendet.
- Die Hebelung wird anhand der Summe der Nennwerte sowie anhand des Commitment-Ansatzes berechnet.

Fondsname	Vermögens- klasse	Gesamt- engagement Methode	Referenzportfolio	Gesamtengagement				Erwartete Brutto- hebelung	Durch- schnitt- liche Hebel- wirkung (Summe der Nenn- werte)
				Aufsichts- recht- liches Limit	Nied- rigster	Durch- schnitt- licher	Höchs- ter		
Absolute Return Fixed Income Fund	Fixed Income	Absoluter VaR	-	20 %	1,5 %	2,2 %	3,9 %	160 %	48 %
Emerging Markets Corporate Debt Fund	Fixed Income	Relativer VaR	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified	200 %	112,1 %	121,5 %	135,7 %	100 %	6 %
Emerging Markets Debt Fund	Fixed Income	Relativer VaR	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global	200 %	101,7 %	119,6 %	182,3 %	100 %	21 %
Emerging Markets Domestic Debt Fund	Fixed Income	Relativer VaR	*JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified Index*	200 %	86,1 %	103,3 %	108,8 %	100 %	65 %
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Mischung zu gleichen Teilen aus: (1) JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index; (2) JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global; and (3) JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified	200 %	79,2 %	125,4 %	152,8 %	100 %	84 %
Euro Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Barclays Euro-Aggregate A – or Better Index	200 %	95,2 %	99,9 %	103,4 %	100 %	25 %
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	2,2 %	2,8 %	3,2 %	150 %	92 %
Euro Corporate Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Barclays Euro-Aggregate Corporates Index	200 %	107,0 %	118,5 %	133,9 %	100 %	18 %
Euro Strategic Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Barclays Euro-Aggregate Index	200 %	89,6 %	107,8 %	123,1 %	130 %	29 %
European Currencies High Yield Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	BofA ML European Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials Index	200 %	94,8 %	106,1 %	130,9 %	100 %	16 %
Global Asset Backed Securities Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	1,0 %	1,7 %	5,4 %	160 %	80 %
Global Balanced Defensive Fund	Vermögensallo- kation	Absoluter VaR		20 %	1,7 %	2,3 %	3,0 %	100 %	68 %
Global Balanced Fund	Vermögensallo- kation	Absoluter VaR		20 %	1,9 %	3,0 %	5,1 %	100 %	79 %
Global Balanced Income Fund	Vermögensallo- kation	Absoluter VaR		20 %	2,4 %	3,3 %	4,6 %	100 %	80 %
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Vermögensallo- kation	Absoluter VaR		20 %	2,0 %	3,2 %	4,8 %	50 %	22 %
Global Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Barclays Global Aggregate Index	200 %	99,2 %	113,7 %	122,1 %	200 %	63 %
Global Brands Equity Income Fund	Equity	Relativer VaR	MSCI World Index	200 %	82,8 %	90,4 %	98,2 %	200 %	149 %
Global Convertible Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Thomson Reuters Global Convertible Index Global Focus Hedged USD	200 %	8,9 %	74,2 %	128,3 %	100 %	84 %
Global Credit Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Barclays Global Aggregate Corporate Index	200 %	102,3 %	108,5 %	146,3 %	160 %	74 %
Global Fixed Income Opportunities Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	1,4 %	2,3 %	5,4 %	160 %	69 %
Global High Yield Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Barclays Global High Yield – Corporate Index	200 %	100,8 %	108,2 %	118,4 %	100 %	14 %
Global Infrastructure Unconstrained Fund	Equity	Absoluter VaR		20 %	0,0 %	8,9 %	14,7 %	185 %	72 %
Global Multi-Asset Opportunities Fund	Vermögensallo- kation	Absoluter VaR		20 %	2,0 %	5,3 %	14,7 %	500 %	1202 %
Multi-Asset Risk Control Fund	Vermögensallo- kation	Absoluter VaR		20 %	2,2 %	3,4 %	4,8 %	100 %	62 %
Global Balanced Sustainable Fund	Vermögensallo- kation	Absoluter VaR		20 %	2,0 %	3,2 %	4,6 %	100 %	70 %
Liquid Alpha Capture Fund	Alternativen	Absoluter VaR		20 %	0,0 %	6,1 %	12,1 %	300 %	42 %
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index	200 %	99,9 %	111,8 %	123,0 %	100 %	14 %

Anhang 6: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Fondsname	Vermögens- klasse	Gesamt- engagement Methode	Referenzportfolio	Gesamtengagement					Durch- schnitt- liche Hebel- wirkung (Summe der Nenn- werte)
				Aufsichts- recht- liches Limit	Nied- rigster	Durch- schnitt- licher	Höchs- ter	Erwartete Brutto- hebelung	
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro Aggregate Index	200 %	90,5 %	109,2 %	124,7 %	100 %	37 %
US Dollar Corporate Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Barclays US Corporate Index	200 %	100,7 %	108,0 %	111,1 %	100 %	47 %
US Dollar High Yield Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Barclays US Corporate High Yield Index	200 %	95,9 %	105,3 %	117,7 %	100 %	0 %
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR		200 %	93,4 %	99,8 %	102,3 %	100 %	82 %
Short Duration US Government Income Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	2,0 %	2,2 %	2,5 %	125 %	62 %
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Barclays US High Yield 1-5 Year Cash Pay 2 % Issuer Capped Index	200 %	99,7 %	118,1 %	144,5 %	100 %	0 %

Die nachfolgende Tabelle der Risikokriterien zeigt den Risikomodeltyp sowie die Inputs für die Berechnung des VaR auf Grundlage der Anlageklasse. Dies ist ebenfalls in der obigen Tabelle des Gesamtrisikos angegeben:

Vermögensklasse	Berechnungs- modell	Konfidenzintervall	Haltedauer	Dauer der historischen Daten
Alternativen/ Vermögensallokation	Parametrisch	99 %	20 Tage	Exponentiell gewichtete wöchentliche Beobachtungen mit 26-wöchiger (6-monatiger) Halbwertszeit unter Verwendung der Daten von 2 Jahren wurden im 3. Quartal auf exponentiell gewichtete Beobachtungen mit 52-wöchiger (1-jähriger) Halbwertszeit unter Verwendung der Daten von 3 Jahren umgestellt.
Equity	Parametrisch	99 %	20 Tage	Das MSCI Barra-Modell verwendet tägliche Beobachtungen mit zwei verschiedenen Halbwertszeiten – 252 für Volatilitäten und 504 für Korrelationen.
Fixed Income	Parametrisch	99 %	20 Tage	Gleich gewichtete monatliche Beobachtungen anhand der Daten von 5 Jahren

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2022

Für Morgan Stanley Investment Funds von MSIM Fund Management (Ireland) Limited geltende OGAW-bezogene Angaben zur Vergütung im Jahr 2022

1. Rechtlicher Hintergrund

Diese Angaben zur Vergütung wurden gemäß den Anforderungen und in Übereinstimmung mit den Leitlinien in (1.) der Empfehlung der EU-Kommission zur Vergütungspolitik im Finanzdienstleistungssektor (2009/384 EG) vom 30. April 2004; (2.) der EU-Richtlinie 2009/65/EG (in der durch Richtlinie 2014/91/EU geänderten Fassung) (die „**OGAW-Richtlinie**“) und (3.) den „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA/2016/575) vom 14. Oktober 2016 (die „**Leitlinien**“), hier insbesondere Artikel 14.1 (mit der Überschrift „Externe Offenlegung“), verfasst.

Die in der Analyse für diese Offenlegung verwendeten Daten beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 von Morgan Stanley (die „**Firma**“) und auf die Vergütung der Mitarbeiter von MSIM Fund Management (Ireland) Limited (die „**OGAW-Verwaltungsgesellschaft**“) und deren Geschäftsleitungsteam sowie andere Mitglieder ihres Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des von ihr verwalteten OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben („identifizierte Mitarbeiter“).

2. Die „identifizierten Mitarbeiter“ im Sinne dieser Offenlegung

Die Leitlinien definieren „identifizierte Mitarbeiter“ wie folgt:

- a) „Mitarbeiter, die für die Leitung von Anlageverwaltung, Verwaltung und Marketing verantwortlich sind sowie jeder Mitarbeiter, dessen Gesamtvergütung ihn auf dieselbe Vergütungsebene wie das obere Management und die Risikoträger stellt und dessen berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder auf die Risikoprofile der von ihnen verwalteten OGAW auswirkt“ („**Gruppe A**“); und
- b) „Kategorien von Mitarbeitern der Einrichtung(en), denen die Verwaltungsgesellschaft die Tätigkeiten der Anlageverwaltung übertragen hat und deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der OGAW oder die Risikoprofile der OGAW auswirkt, die von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden“ („**Gruppe B**“).

Verweise in dieser Offenlegungserklärung auf „identifizierte Mitarbeiter“ oder Mitarbeiter in Gruppe A oder Gruppe B sind entsprechend auszulegen.

Zehn identifizierte Mitarbeiter werden von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst beschäftigt oder bezahlt. Alle übrigen identifizierten Mitarbeiter sind Mitarbeiter anderer Morgan Stanley-Unternehmen, deren berufliche Tätigkeit als sich wesentlich auf die Risikoprofile der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW auswirkend gelten, wobei die interne Organisation, Art, Größe und Komplexität der OGAW-Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten OGAW berücksichtigt werden.

Die identifizierten Mitarbeiter in Gruppe A sind Mitarbeiter, die von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft eingestellt oder zu ihr entsandt wurden und die daher den Richtlinien der Central Bank of Ireland (CBI) unterstehen.

Die identifizierten Mitarbeiter in Gruppe B sind Mitarbeiter von einem der Unternehmen der Morgan Stanley-Gruppe, an die das Portfoliomanagement eines oder mehrerer der Fonds der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß Artikel 13 der OGAW-Richtlinie übertragen wurde. Sie wurden nicht an die OGAW-Verwaltungsgesellschaft entsandt und üben keine Funktion der OGAW-Verwaltungsgesellschaft aus. Daher sind sie keine Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft. Gegebenenfalls unterstehen sie den OGAW-Vorschriften betreffend die Vergütung.

3. Verfahren zur Festlegung von Vergütungspolitiken und -grundsätzen

Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft profitiert als Tochtergesellschaft von Morgan Stanley von den innerhalb der Firma verfügbaren Ressourcen und unterliegt den Vergütungspolitiken und -praktiken, die für alle Unternehmen der Firma gelten, darunter auch der Global Incentive Compensation Discretion Policy und der Global Compensation Policy.

Bei der Festlegung, Aufrechterhaltung und Umsetzung der für die OGAW-Verwaltungsgesellschaft geltenden Vergütungspolitiken und -praktiken einschließlich der identifizierten Mitarbeiter, unterliegt die OGAW-Verwaltungsgesellschaft den Vergütungspolitiken und -praktiken, die für alle Konzernunternehmen von Morgan Stanley International Limited (MSI) gelten sowie jenen, die für Morgan Stanley weltweit gelten. Sie kann die Kontrollfunktionen der Gesellschaft und die zuständigen Vergütungsausschüsse konsultieren oder von ihnen Leitlinien erhalten, um die Einheitlichkeit sicherzustellen. Die Vergütungspolitik ist darauf ausgerichtet, vier zentrale, unternehmensweite Vergütungsziele zu erfüllen: (i) nachhaltige Leistung zu belohnen, (ii) die Vergütung mit den Interessen der Anteilhaber in Einklang zu bringen, (iii) erstklassige Talente anzuziehen und zu halten und (iv) übermäßige Risikobereitschaft zu verringern.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Zur Unterstützung dieser Ziele besteht die jährliche Kompensation (d. h. Vergütung) für die Mehrheit der Mitarbeiter des Unternehmens, einschließlich der identifizierten Mitarbeiter, aus zwei Schlüsselementen: einer festen Vergütung und einer diskretionären variablen Vergütung (variable Bonuszahlungen), wobei Letztere ermessensbasiert ist und unter anderem auf der Grundlage der Performance der Firma, gemessen an risikobereinigten Kennzahlen, sowie der persönlichen Leistung und der Performance des Geschäftsbereichs gezahlt wird.

Das Komitee, das die Vergütung für die Firma verwaltet, ist das Compensation, Management Development and Succession Committee (CMDS Committee) des Verwaltungsrats von Morgan Stanley. Zum 31. Dezember 2022 bestand das Komitee aus vier Verwaltungsratsmitgliedern, die alle nach den New York Stock Exchange Listing Standards unabhängig sind. Das CMDS Committee hat den Auftrag, alljährlich den unternehmensweiten Pool für variable Vergütungen in Bezug auf variable Bonuszahlungen zu überprüfen sowie die Gestaltung und Struktur der firmenweiten Deferred Incentive Compensation-Programme von Morgan Stanley zu überprüfen und zu genehmigen, darunter die Form der zu gewährenden aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungen, der Teil der variablen Vergütung, der aufgeschoben werden soll, sowie die Bestimmungen zu Sperrfristen, Zahlung, Annullierung und Rückforderung von aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteilen. Das CMDS Committee hat die Global Incentive Compensation Discretion Policy eingeführt. Diese gilt für alle Firmengesellschaften weltweit und enthält Leitlinien für die Manager zur Verwendung von Ermessensspielräumen und Überlegungen zur Beurteilung des Risikomanagements und der Ergebnisse bei Entscheidungen über variable Bonuszahlungen sowie Überlegungen zur Beurteilung des Risikomanagements und der Ergebnisse. Daneben hat das CMDS Committee die Global Compensation Policy genehmigt, die Philosophie und Ziele der Vergütung, Rahmenbedingungen und Governance umfasst.

Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat der OGAW-Verwaltungsgesellschaft eine Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik der MSIM Fund Management (Ireland) Limited“) eingeführt, die der OGAW-Richtlinie und den Richtlinien der CBI entspricht.

Die Vergütungspolitik gilt zudem als für die Größe der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, ihre interne Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Aktivitäten angemessen. Die Grundsätze der Vergütungspolitik der MSIM Fund Management (Ireland) Limited erfüllen nicht nur alle rechtlichen Verpflichtungen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft,

sondern unterstützen auch die Geschäftsstrategie, Ziele, Werte und langfristigen Interessen der Kunden, einschließlich des Fonds. Insbesondere soll die Vergütungspolitik der MSIM Fund Management (Ireland) Limited sicherstellen, dass die Vergütung mit einem soliden und effektiven Risikomanagement im Einklang steht und dieses fördert und nicht das Eingehen von Risiken begünstigt, die mit dem Risikoprofil der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind.

Bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütungsentscheidungen oder bei der Einflussnahme auf die Entscheidungen anderer Morgan Stanley-Unternehmen berücksichtigt die OGAW-Verwaltungsgesellschaft die (1.) Gesetze Irlands, des Vereinigten Königreichs und der EU, (2.) die Vergütungspolitik der MSIM Fund Management (Ireland) Limited und die CBI-Auflagen sowie (3.) die Auflagen anderer von der Firma festgelegter Vergütungspolitiken in Gänze und hält diese ein. Dabei wendet sie einheitliche Grundsätze mit dem Ziel an, die Anreize für identifizierte Mitarbeiter mit den Unternehmenszielen in Einklang zu bringen, die Umsetzung der Geschäftspläne und unternehmerischen Werte der OGAW-Verwaltungsgesellschaft zu unterstützen, Interessenkonflikte zu vermeiden und die Einstellung geeigneten Personals zu ermöglichen. Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft ist daher immer bestrebt, sicherzustellen, dass die von ihr und der Firma angewandten Vergütungsgrundsätze mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement in Einklang stehen und dieses fördern und nicht das Eingehen von Risiken begünstigen, die mit den Risikoprofilen, den Vorschriften oder der Satzung der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind.

Bei der Entwicklung, Umsetzung und Überwachung der Vergütungspolitiken und -praktiken der OGAW-Verwaltungsgesellschaft werden folgende Überlegungen berücksichtigt:

- Allgemeine Corporate-Governance-Grundsätze und -Strukturen sowie deren Wechselwirkungen mit der Vergütung;
- die Inputfaktoren, die von den einzelnen Kontrollfunktionen (z. B. Personalwesen, Risikomanagement, Compliance, Interne Revision usw.) geliefert und bei der Gestaltung der Vergütungspolitik angemessen berücksichtigt werden, wie im Folgenden beschrieben; und
- die klare Trennung zwischen Betriebs- und Kontrollfunktionen, die Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten und das interne Berichtswesen.

4. Einbeziehung der Kontrollfunktionen in das Risikomanagement und Vergütung der Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

Die Kontrollfunktionen der Firma unterstützen die OGAW-Verwaltungsgesellschaft bei der Umsetzung ihrer Gesamtvergütungsstrategie unter Berücksichtigung von Betriebs-, Liquiditäts-, Markt- und Kontrahentenrisiken.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Insbesondere gilt:

- a. Die Risikomanagementfunktion trägt dazu bei, dass die Struktur und Gestaltung der Vergütungsregelungen nicht das Eingehen von Risiken begünstigt, die mit dem Risikoprofil der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind;
- b. die Funktionen Personalwesen und Compliance analysieren, wie sich die Vergütungsstruktur auf die Einhaltung von Gesetzen, Vorschriften und internen Richtlinien durch die OGAW-Verwaltungsgesellschaft auswirkt;
- c. die interne Revisionsfunktion führt regelmäßig eine unabhängige Prüfung der Gestaltung, Umsetzung und Auswirkungen der Vergütungspolitik von Morgan Stanley durch;
- d. das EMEA Remuneration Oversight Committee (EROC) bietet eine formelle Aufsicht über die Vergütungsangelegenheiten der EMEA, um sicherzustellen, dass die EMEA-Vergütungspraktiken mit den einschlägigen britischen und EU-Rechtsvorschriften übereinstimmen und den Good Practice Standards entsprechen. Die Mitglieder des EROC setzen sich zusammen aus den Leitern der EMEA-Kontrollfunktion sowie dem EMEA Chief Executive Officer. Das EROC überprüft die Aktivitäten der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, die zu individuellen oder kollektiven Anpassungen der Vergütungen für ihre Mitarbeiter führen können; und
- e. das MSI Remuneration Committee wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2017 eingerichtet. Es wird vom Verwaltungsrat von MSI ernannt, um die Firma bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen in Bezug auf Vergütungsfragen von MSI und ihren Tochtergesellschaften (die MSI Group) sowie identifizierte wesentliche Risikoträger zu unterstützen. Zu seinen Aufgaben gehört die Überprüfung der Vergütungspolitiken und -praktiken der OGAW-Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit der OGAW-Richtlinie und den OGAW-Leitlinien.

Die Kontrollfunktionen, einschließlich Risikomanagement, Compliance, Finanzen, Interne Revision, Personalwesen und Recht, sind von den von ihnen überwachten Geschäftsbereichen unabhängig. Die mit Kontrollfunktionen betrauten Personen werden entsprechend den mit ihren Aufgaben verbundenen Zielen vergütet. Ihre Zielsetzungen sind unabhängig von den finanziellen Ergebnissen der OGAW und der OGAW-Verwaltungsgesellschaft. Potenzielle Konflikte, die sich in Bezug auf individuelle Vergütungsentscheidungen ergeben können, werden durch die unabhängige Rolle der Personalabteilung beim Vergütungsprozess am Jahresende abgebildert.

5. Gestaltung und Struktur der Vergütung

Vergütungen, die an identifizierte Mitarbeiter gezahlt werden, werden nach den Vergütungsgrundsätzen von Morgan Stanley gewährt. Die jährliche Vergütung besteht aus zwei Schlüsselementen: einer festen Vergütung und einer variablen Vergütung. Der Anspruch der Mitarbeiter auf jährliche Bonuszahlungen (variable Vergütung) liegt im Ermessen des Unternehmens und unterliegt einer mehrdimensionalen Leistungsmessung, die gegebenenfalls die Leistung des Einzelnen, der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, des Geschäftsbereichs und der Firma berücksichtigt.

Die identifizierten Mitarbeiter erhalten ein jährliches Gesamtvergütungspaket. Dieses umfasst ein festes Gehalt, bestehend aus dem Grundgehalt und unter bestimmten Umständen einer oder mehreren Zulagen, die mindestens einmal jährlich überprüft werden; sowie einer variablen Vergütung¹, die teilweise als Barbonus und teilweise in Form von aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteilen gezahlt wird. Die Höhe der variablen Bonuszahlungen liegt im Ermessen der Firma. Sie wird unter anderem auf der Grundlage verschiedener Faktoren festgelegt, einschließlich der an risikobereinigten Kennzahlen gemessenen Performance sowie der persönlichen Leistung. Möglicherweise wird einer Person keine variable Bonuszahlung gewährt. Die aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteile unterliegen in der Regel einer mehrjährigen Sperrfrist und können vor dem Zahlungstermin storniert werden. Dies kann aus Wettbewerbsgründen, aus gegebenem Anlass (d. h. einer Handlung oder Unterlassung, die eine Pflichtverletzung gegenüber der Gesellschaft darstellt, einschließlich der Nichteinhaltung der internen Compliance-, Ethik- oder Risikomanagementstandards und Unvermögen oder Verweigerung einer befriedigenden Wahrnehmung von Aufgaben, einschließlich Überwachungs- und Verwaltungsaufgaben), aufgrund der Offenlegung proprietärer Informationen und des Abwerbens von Mitarbeitern oder Kunden erfolgen. Auch kann bis zum Zahlungstermin ein Bonusabzug vorgenommen werden, wenn eine Handlung oder Unterlassung eines Mitarbeiters (auch in Bezug auf direkte Aufsichtspflichten) eine Anpassung des konsolidierten Finanzergebnisses der Firma zur Folge hat, einen Verstoß gegen die globalen Risikomanagementgrundsätze, Richtlinien und Standards der Firma darstellt oder einen Einnahmeverlust in Verbindung mit einer Position verursacht, für die der Mitarbeiter bezahlt wurde, und der Mitarbeiter außerhalb der internen Kontrollrichtlinien handelte.

¹ Die Firma gewährt nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern für die Ausübung ihrer Rolle als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied keine variable Vergütung.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Bei der Suche nach Mitarbeitern konkurriert die OGAW-Verwaltungsgesellschaft weltweit mit Kapitalanlagegesellschaften, Private-Equity-Gesellschaften, Hedgefonds, Investmentbanken, Maklerfirmen und anderen Gesellschaften, die Finanzdienstleistungen anbieten, und die Fähigkeit der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, ihre Position in diesem hart umkämpften Umfeld zu behaupten oder zu verbessern, hängt wesentlich von ihrer Fähigkeit ab, auch weiterhin die am besten qualifizierten Mitarbeiter anzuziehen und zu halten. Zur Unterstützung ihrer Ziele in Bezug auf die Anwerbung und Bindung von Mitarbeitern überwacht die Firma fortlaufend das Gehaltsniveau der Wettbewerber und strukturiert ihre Leistungsprämien unter anderem so, dass die darin enthaltenen Bestimmungen zu Sperrfristen, aufgeschobenen Zahlungen sowie Annullierungen die Interessen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft schützen und die Interessen der identifizierten Mitarbeiter mit jenen der Anleger des OGAW in Einklang bringen.

Die Global Incentive Compensation Discretion Policy der Gesellschaft verpflichtet die Vergütungsmanager, bei der Ausübung ihres Ermessensspielraums zur Festlegung von variablen Bonuszahlungen nur legitime, geschäftsbezogene Faktoren zu berücksichtigen. Dazu gehören die Einhaltung der Grundwerte von Morgan Stanley, Verhalten, Disziplinarmaßnahmen im laufenden Geschäftsjahr, Risikomanagement und Risikoergebnisse. Die Richtlinie sieht ausdrücklich vor, dass jeder Manager prüfen muss, ob eine Person das Risiko angemessen verwaltet hat und ob sie während des Leistungsjahres die Risikokontrollpraktiken bezüglich ihrer Berichte effektiv umgesetzt und überwacht hat. Die Vergütungsmanager werden in Bezug auf die Global Incentive Compensation Discretion Policy geschult und müssen bestätigen, dass sie die Anforderungen dieser Richtlinie befolgt und Situationen, die möglicherweise Aufmerksamkeit erfordern, an eine höhere Ebene weitergegeben haben.

Weitere Leistungskriterien, die bei der Entscheidung über die Vergabe und die Höhe der variablen Bonuszahlungen berücksichtigt werden können, sind (unter anderem):

- Geschäfts- und Marktbedingungen;
- das individuelle Verhalten, insbesondere die Einhaltung des Verhaltenskodex und der Richtlinien von Morgan Stanley;
- der Beitrag zur Leistung und Rentabilität des Geschäftsbereichs, der OGAW-Verwaltungsgesellschaft und der Firma;
- der Beitrag zu den strategischen Zielen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, des Geschäftsbereichs, der Firma und des Teams;
- Ertrag und Rentabilität der von einem Portfoliomanager verwalteten Fonds;
- die von einem Portfoliomanager verwalteten Vermögenswerte; und
- der Beitrag zur Erreichung der Kundenziele.

6. Quantitative Angaben zur Vergütung²: Umfang der Offenlegung

Wir sind verpflichtet, in diesen Bericht bestimmte Angaben zur Gesamtvergütung (1.) für das gesamte Personal der OGAW-Verwaltungsgesellschaft³, (2.) für das Geschäftsleitungsteam der OGAW-Verwaltungsgesellschaft sowie andere Mitglieder ihres Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des von ihr verwalteten OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben,⁴ und (3.) für die Mitarbeiter des Beauftragten der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, die mit Anlageverwaltungstätigkeiten (einschließlich Risikomanagement) beauftragt wurden, aufzunehmen.

Wir haben in unsere Offenlegung die relevanten Vergütungsinformationen für alle identifizierten Mitarbeiter, d. h. jene aus Gruppe A und Gruppe B (laut vorstehender Definition) aufgenommen.

7. Quantitative Angaben zur Vergütung: finanzielle Informationen

Auf Grundlage (1.) unserer eigenen Finanzunterlagen für Mitarbeiter von Gruppe A und (2.) der Finanzinformationen, die wir (gemäß deren jeweiligen sektorbezogenen und rechtlichen Pflichten, sowohl aus gesetzlicher als auch aus regulatorischer Sicht) von Unternehmen erhielten, die wir mit relevanten Anlageverwaltungstätigkeiten beauftragt haben (die „beauftragten Gesellschaften“), lauten die verlangten Vergütungsinformationen bezüglich des Geschäftsjahrs zum 31. Dezember 2022 wie folgt:

- a. Die gesamte feste Vergütung, die an die Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf 3.270.000 USD.
- b. Die gesamte variable Vergütung (variable Bonuszahlungen), die an alle Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf 8.120.000 USD.

² Identifizierte Mitarbeiter und die mit ihnen verbundenen Vergütungen werden nicht einzelnen OGAW zugeordnet, sodass eine Aufschlüsselung nach OGAW-Fonds nicht existiert und nicht ohne Weiteres verfügbar ist.

³ Artikel 69 (3) (a) der OGAW-Richtlinie.

⁴ Artikel 69 (3) (b) der OGAW-Richtlinie und Abschnitt 14 der Leitlinien.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

- c. Die Anzahl der Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft betrug 141.
- d. Die (feste und variable) Gesamtvergütung, die an die Geschäftsleitung und andere Mitglieder des Personals, deren Tätigkeiten eine wesentliche Auswirkung auf das Risikoprofil des OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben, gezahlt wurde, belief sich auf 11.390.000 USD.

8. Quantitative Angaben zur Vergütung: Begründung für die Aufteilung

Bei der Berechnung „gezahlten Vergütung“ an die unter a) bis d) weiter oben genannten Mitarbeiter haben wir im Einklang mit der OGAW-Richtlinie und den Leitlinien einen proportionalen Ansatz verfolgt und einen entsprechenden Anteil der Gesamtvergütung der Mitarbeiter einbezogen. Das Aufteilungsverfahren berücksichtigt verschiedene Faktoren, insbesondere: die Anzahl der von den Anlageverwaltern verwalteten Konten, die Anzahl der Konten des Auftraggebers, die Mitarbeiterzahl des Anlageverwaltungsgeschäfts im Verhältnis zur Institutional Securities Group und die gesamte Mitarbeiterzahl der Investment Management Group.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited

Im Januar 2023

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2022

Die Gesellschaft geht Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein (Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen gemäß der Definition in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Rückkaufvereinbarungen und Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung ist die einzige Beteiligung und das einzige Engagement der Gesellschaft im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften für das zum 31. Dezember 2022 abgelaufene Geschäftsjahr folgendes Engagement in Wertpapierbeleihungen und Total Return Swaps:

WERTPAPIERBELEIHUNGEN

Allgemeine Angaben

Betrag der beliehenen Wertpapiere und Betrag der in Wertpapierleihgeschäften engagierten Vermögenswerte

Folgende Tabelle enthält den Gesamtwert der in Wertpapierbeleihungen engagierten Vermögenswerte zum Ende des Geschäftsjahres: Darüber hinaus wird unten der Gesamtwert der beliehenen Wertpapiere als Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte der Fonds zum Ende des Geschäftsjahres ausgewiesen. Der Summe der beleihbaren Vermögenswerte ist der Gesamtwert aus den Anlagearten, die Bestandteil des Programms für Wertpapierbeleihungen der Fonds sind.

Fondsname	Fondswährung	Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung	% des Gesamtwerts der beleihbaren Vermögenswerte*	% des gesamten Nettoinventarwerts
Asian Property Fund	USD	15.992.608	27,76	27,59
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	259.054	5,86	5,41
Counterpoint Global Fund	USD	699.035	13,47	12,74
European Property Fund	EUR	783.685	3,19	3,15
Global Focus Property Fund	USD	71.515	1,88	1,84
Global Infrastructure Fund	USD	114.800.027	8,56	8,17
Global Opportunity Fund	USD	98.956.714	1,18	1,16
Global Property Fund	USD	27.869.042	10,32	10,02
Latin American Equity Fund	USD	2.121.551	1,23	1,20
Sustainable Asia Equity Fund	USD	40.124	0,14	0,14
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	7.397.128	2,41	2,34
US Advantage Fund	USD	93.722.073	2,39	2,29
US Growth Fund	USD	80.556.625	3,52	3,38
US Insight Fund	USD	4.223.098	6,54	6,33
Vitality Fund	USD	74.147	2,06	1,98
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	122.600.483	18,30	17,63
Emerging Markets Debt Fund	USD	2.568.448	3,31	2,93
Euro Bond Fund	EUR	53.084.075	11,16	10,43
Euro Corporate Bond Fund	EUR	365.949.970	16,06	14,94
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	56.649.702	27,82	25,60
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	10.035.205	8,41	7,74
European High Yield Bond Fund	EUR	133.653.985	32,83	30,91
Global Bond Fund	USD	26.465.742	3,24	2,84
Global Convertible Bond Fund	USD	35.774.357	7,11	6,97
Global Credit Fund	USD	1.696.245	5,42	5,22
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	116.189.548	3,87	3,57
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	195.788.749	7,65	7,50

* Der Gesamtwert der beleihbaren Vermögenswerte enthält keine liquiden Mittel und geldnahen Anlageinstrumente. Er enthält auch keine anderen Geldbeträge wie etwa Nettoschuldner und -gläubiger, die nicht als „beleihbare Vermögenswerte“ gelten.

Angaben zur Konzentration

Die zehn größten Sicherheitsgeber

Folgende Tabelle enthält die zehn größten Sicherheitsgeber nach dem Wert der zum Ende des Geschäftsjahres von den Fonds bei Wertpapierleihgeschäften erhaltenen unbaren Sicherheiten:

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

Emittent	Calvert Sustainable		Counterpoint Global	
	Asian Property Fund	Climate Transition Fund	Fund	European Property Fund
	USD	USD	USD	EUR
Österreichische Regierung	769.715	2.057	8.531	–
Belgische Regierung	2.663.636	54.115	30.802	–
Niederländische Regierung	–	–	78	–
Finnische Regierung	91.068	532	3.616	–
Französische Regierung	3.389.368	182.623	60.866	34
Deutsche Regierung	1.707.146	–	4.054	–
Regierung des Vereinigten Königreichs	516.323	1.914	7.680	384.661
Regierung der Vereinigten Staaten	7.951.328	37.292	609.088	480.698

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

	Global Focus Property Fund	Global Infrastructure Fund	Global Opportunity Fund	Global Property Fund
Emittent	USD	USD	USD	USD
Österreichische Regierung	–	338.087	–	1.200.075
Belgische Regierung	–	14.727.971	200.886	4.522.222
Niederländische Regierung	–	29.688	695.330	–
Finnische Regierung	–	25.617	–	160.746
Französische Regierung	–	51.594.462	12.335.130	7.457.400
Deutsche Regierung	–	51.511	1.206.433	2.531.217
Regierung des Vereinigten Königreichs	9.169	4.019.945	45.958.045	4.574.988
Regierung der Vereinigten Staaten	66.726	51.114.998	43.588.588	9.675.658

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

	Latin American Equity Fund	Sustainable Asia Equity Fund	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	US Advantage Fund
Emittent	USD	USD	USD	USD
Österreichische Regierung	31.142	–	32.883	14.196.935
Belgische Regierung	220.919	–	125.094	24.398.118
Niederländische Regierung	–	262	20.177	–
Finnische Regierung	14.402	–	–	7.367.946
Französische Regierung	599.904	4.551	594.986	–
Deutsche Regierung	–	454	129.818	–
Regierung des Vereinigten Königreichs	149.774	11.990	1.153.824	11.615.009
Regierung der Vereinigten Staaten	1.278.390	24.528	5.919.037	41.828.712

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

	US Growth Fund	US Insight Fund	Vitality Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund
Emittent	USD	USD	USD	USD
Österreichische Regierung	5.040.581	258.453	509	292.870
Belgische Regierung	8.662.481	444.164	875	4.506.600
Niederländische Regierung	30.583	–	–	6.891
Finnische Regierung	2.615.968	134.132	264	–
Französische Regierung	18.338.596	–	–	25.521.893
Deutsche Regierung	53.063	–	–	102.372.141
Regierung des Vereinigten Königreichs	7.143.880	223.707	9.500	–
Regierung der Vereinigten Staaten	42.868.167	3.332.829	67.541	–

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

	Emerging Markets Debt Fund	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
Emittent	USD	EUR	EUR	EUR
Österreichische Regierung	5.485	131.852	908.969	140.708
Belgische Regierung	99.588	1.826.579	12.592.208	1.949.269
Niederländische Regierung	362	–	–	–
Finnische Regierung	–	–	–	–
Französische Regierung	552.245	10.500.813	72.391.297	11.206.146
Deutsche Regierung	2.198.476	42.342.291	291.902.492	45.186.399
Regierung des Vereinigten Königreichs	–	–	–	–
Regierung der Vereinigten Staaten	–	–	–	–

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

Emittent	European Fixed Income Opportunities Fund	European High Yield Bond Fund	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund
	EUR	EUR	USD	USD
Österreichische Regierung	272.403	332.992	49.123	408.789
Belgische Regierung	977.267	4.613.034	1.057.254	4.514.203
Niederländische Regierung	6.934	–	5.777	219.800
Finnische Regierung	3.055	–	–	148.237
Französische Regierung	3.199.189	26.519.851	5.754.373	12.130.414
Deutsche Regierung	1.252.499	106.935.656	22.751.028	2.530.486
Regierung des Vereinigten Königreichs	3.064.641	–	–	328.655
Regierung der Vereinigten Staaten	1.552.934	–	–	16.131.799

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

Emittent	Global Credit Fund	Global Fixed Income Opportunities Fund	Short Maturity Euro Bond Fund
	USD	USD	EUR
Österreichische Regierung	47.576	208.890	486.305
Belgische Regierung	260.386	4.694.897	6.736.928
Niederländische Regierung	538	27.617	–
Finnische Regierung	–	–	–
Französische Regierung	597.830	25.443.101	38.729.901
Deutsche Regierung	75.826	100.431.793	156.170.082
Regierung des Vereinigten Königreichs	535.712	–	–
Regierung der Vereinigten Staaten	204.501	–	–

Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Folgende Tabelle enthält Angaben zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (nach dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte zum Bilanzstichtag: Die Gesellschaft wird gegen den Zahlungsausfall eines Kreditnehmers durch eine Schadloshaltung der Wertpapierverleihstelle, J.P. Morgan SE, geschützt. Bei einem Zahlungsausfall eines Kreditnehmers verkauft die Leihstelle die Sicherheit und nutzt die Erlöse zum Kauf des nicht zurück auf den Markt gebrachten Wertpapiers. Wenn die Erlöse aus dem Verkauf der Sicherheit nicht ausreichen, um das Wertpapier zu kaufen, übernimmt die Leihstelle die Differenz. Die Verbindlichkeit liegt daher bei der Wertpapierverleihstelle (J.P. Morgan SE).

Fondsname	Fondswährung	Gegenpartei (Leihstelle)	Land der Gründung	Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung
Asian Property Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	15.992.608
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	259.054
Counterpoint Global Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	699.035
European Property Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	783.685
Global Focus Property Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	71.515
Global Infrastructure Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	114.800.027
Global Opportunity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	98.956.714
Global Property Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	27.869.042
Latin American Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	2.121.551
Sustainable Asia Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	40.124
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	7.397.128
US Advantage Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	93.722.073
US Growth Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	80.556.625
US Insight Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	4.223.098
Vitality Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	74.147
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	122.600.483
Emerging Markets Debt Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	2.568.448
Euro Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	53.084.075
Euro Corporate Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	365.949.970
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	56.649.702
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	10.035.205
European High Yield Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	133.653.985
Global Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	26.465.742
Global Convertible Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	35.774.357
Global Credit Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	1.696.245
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	116.189.548
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	195.788.749

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum Bilanzstichtag haben die jeweiligen Fonds bei Wertpapierleihgeschäften unbare Sicherheiten in Form von Staatsanleihen folgender Länder erhalten: Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Niederlande, Österreich und USA.

Die Sicherheiten in Form von Wertpapieren der Fonds werden mit der Bonitätsbeurteilung Investment Grade bewertet. Für die Auslegung der Qualität der Sicherheiten wurden diese als Anleiheinstrumente betrachtet und entsprechend ihrer Bewertung mit Investment Grade, unter Investment Grade oder ohne Rating beurteilt und ausgewiesen. Grundlage hierfür ist die Bonitätsbeurteilung, die die Sicherheit oder ihr Emittent von mindestens einer weltweit anerkannten Ratingagentur wie etwa Standard & Poor's oder Moody's erhält. Anleiheinstrumente mit einer Bonitätsbeurteilung zwischen 'AAA' und 'BBB' gelten als Anleihen mit Investment Grade. Mit niedrigeren Bonitätsbeurteilungen ausgewiesene Anleihen gelten als Anleihen unter Investment Grade.

Fondsname	Fondswährung	Qualität	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)	
				Summe
Asian Property Fund	USD	Investment Grade		17.088.584
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	Investment Grade		278.533
Counterpoint Global Fund	USD	Investment Grade		724.715
European Property Fund	EUR	Investment Grade		865.393
Global Focus Property Fund	USD	Investment Grade		75.895
Global Infrastructure Fund	USD	Investment Grade		121.902.279
Global Opportunity Fund	USD	Investment Grade		103.984.412
Global Property Fund	USD	Investment Grade		30.122.306
Latin American Equity Fund	USD	Investment Grade		2.294.531
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Investment Grade		41.785
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Investment Grade		7.975.819
US Advantage Fund	USD	Investment Grade		99.406.720
US Growth Fund	USD	Investment Grade		84.753.319
US Insight Fund	USD	Investment Grade		4.393.285
Vitality Fund	USD	Investment Grade		78.689
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Investment Grade		132.700.395
Emerging Markets Debt Fund	USD	Investment Grade		2.856.156
Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade		54.801.535
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Investment Grade		377.794.966
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	Investment Grade		58.482.522
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Investment Grade		10.328.922
European High Yield Bond Fund	EUR	Investment Grade		138.401.533
Global Bond Fund	USD	Investment Grade		29.617.555
Global Convertible Bond Fund	USD	Investment Grade		36.412.383
Global Credit Fund	USD	Investment Grade		1.722.369
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Investment Grade		130.806.298
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade		202.123.216

Laufzeiten der Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

Fondsname	Fondswährung	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)						
		1 Tag	2 bis 6 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Offene Laufzeit
Asian Property Fund	USD	–	–	201.275	327.581	437.631	16.122.097	–
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	–	–	–	92	41.284	237.157	–
Counterpoint Global Fund	USD	–	–	467	55.145	68.558	600.545	–
European Property Fund	EUR	–	–	–	34	102	865.257	–
Global Focus Property Fund	USD	–	–	–	–	10.381	65.514	–
Global Infrastructure Fund	USD	–	–	–	161.443	14.862.115	106.878.721	–
Global Opportunity Fund	USD	–	–	–	1.618.517	1.987.286	100.378.609	–
Global Property Fund	USD	–	–	298.434	442.571	1.169.791	28.211.510	–
Latin American Equity Fund	USD	–	–	–	2.503	201.927	2.090.101	–
Sustainable Asia Equity Fund	USD	–	–	–	1.858	1.850	38.077	–
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	11.178	49.282	51.262	7.864.097	–
US Advantage Fund	USD	–	–	–	1.473.471	10.463.787	87.469.462	–
US Growth Fund	USD	–	–	–	2.260.312	13.002.446	69.490.561	–
US Insight Fund	USD	–	–	–	279.970	434.539	3.678.776	–
Vitality Fund	USD	–	–	–	46	10.653	67.990	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	–	–	292.870	–	20.054.397	112.353.128	–

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)								
Fondsname	Fondswährung	1 Tag	2 bis 6 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Offene Laufzeit
Emerging Markets Debt Fund	USD	–	–	5.485	–	375.587	2.475.084	–
Euro Bond Fund	EUR	–	–	131.852	–	9.028.591	45.641.092	–
Euro Corporate Bond Fund	EUR	–	–	908.969	–	62.241.987	314.644.010	–
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	–	–	140.708	–	9.635.037	48.706.777	–
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	–	468.009	823.733	754.005	1.179.070	7.138.668	–
European High Yield Bond Fund	EUR	–	–	332.992	–	22.801.750	115.266.791	–
Global Bond Fund	USD	–	–	49.123	–	3.363.714	26.204.718	–
Global Convertible Bond Fund	USD	–	214.887	2.196.586	1.888.037	2.818.540	30.168.341	–
Global Credit Fund	USD	–	38.879	114.907	97.323	169.573	1.332.134	–
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	–	–	208.890	–	14.303.849	116.293.559	–
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	–	–	486.305	–	33.299.942	168.336.969	–

Währung der Sicherheit

Folgende Tabelle analysiert das Währungsprofil der zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)				
Fondsname	Fondswährung	EUR	GBP	USD
Asian Property Fund	USD	8.620.931	516.323	7.951.330
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	239.327	1.914	37.292
Counterpoint Global Fund	USD	107.947	7.680	609.088
European Property Fund	EUR	34	384.661	480.698
Global Focus Property Fund	USD	–	9.169	66.726
Global Infrastructure Fund	USD	66.767.336	4.019.945	51.114.998
Global Opportunity Fund	USD	14.437.779	45.958.045	43.588.588
Global Property Fund	USD	15.871.661	4.574.988	9.675.657
Latin American Equity Fund	USD	866.367	149.774	1.278.390
Sustainable Asia Equity Fund	USD	5.267	11.990	24.528
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	902.958	1.153.824	5.919.037
US Advantage Fund	USD	45.962.999	11.615.009	41.828.712
US Growth Fund	USD	34.741.272	7.143.880	42.868.167
US Insight Fund	USD	836.750	223.707	3.332.828
Vitality Fund	USD	1.648	9.500	67.541
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	132.700.395	–	–
Emerging Markets Debt Fund	USD	2.856.156	–	–
Euro Bond Fund	EUR	54.801.535	–	–
Euro Corporate Bond Fund	EUR	377.794.966	–	–
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	58.482.522	–	–
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	8.748.755	61.796	1.552.934
European High Yield Bond Fund	EUR	138.401.533	–	–
Global Bond Fund	USD	29.617.555	–	–
Global Convertible Bond Fund	USD	20.825.937	328.655	16.131.799
Global Credit Fund	USD	1.540.177	8.138	204.501
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	130.806.298	–	–
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	202.123.216	–	–

Laufzeiten der Wertpapierleihgeschäfte

Alle beliebigen Wertpapiere können jederzeit abgerufen werden und haben daher eine Laufzeit von einem Tag.

Länder, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben

Im Abschnitt zu den zehn wichtigsten Kontrahenten auf Seite 542 sind die Länder aufgeführt, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben.

Settlement und Clearing

Das Settlement und Clearing der Wertpapierleihgeschäfte der Gesellschaft erfolgt auf Dreiparteienbasis.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Wiederverwendung von Sicherheiten

Von einem Fonds erhaltene unbare Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Eine Wiederverwendung von Sicherheiten für Wertpapierbeleihungen ist nicht möglich, da alle Sicherheiten für Wertpapierbeleihungen in Form von Wertpapieren erhalten wurden.

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Für die Verwahrung der zum Bilanzstichtag erhaltenen Sicherheit für Wertpapierleihgeschäfte ist J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch als Wertpapierverleihstelle der Fonds verantwortlich. Bei einem Verlust von verwahrten Instrumenten oder einem Verlust durch Dritte, denen die Verwahrung übertragen wurde (die Unterverwahrstelle), haftet letzten Endes die Depotbank J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Gewährte Sicherheiten

Die Gesellschaft hat keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierbeleihungen gewährt.

Rendite und Kosten

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen den jeweiligen Fonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt. Anmerkung 3 des Jahresabschlusses auf den Seiten 495 bis 496 enthält genauere Angaben zu der Aufteilung. Der im Geschäftsjahr erzielte Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 451 bis 467 ausgewiesen.

TOTAL RETURN SWAPS

Allgemeine Angaben

Betrag der in Total Return Swaps engagierten Vermögenswerte

Folgende Tabelle enthält den Gesamtwert der in Total Return Swaps engagierten Vermögenswerte zum Bilanzstichtag:

Fondsname	Fondswährung	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Global Brands Equity Income Fund	USD	779.373	0,15
Global Multi-Asset Opportunities Fund	EUR	50.422	0,89

Angaben zur Konzentration

Die zehn größten Sicherheitsgeber

Es liegen keine erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf Total Return Swaps vor. Deshalb findet die Angabe der zehn größten Sicherheitsgeber keine Anwendung.

Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Folgende Tabelle enthält Angaben zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (nach dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) in Bezug auf Total Return Swaps zum Bilanzstichtag. Sie enthält auch alle Kontrahenten in Bezug auf Total Return Swaps zum Ende des Geschäftsjahres.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Kontrahenten	Land der Gründung	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)	
		Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
		USD	EUR
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	-	33.074
BNP Paribas	Frankreich	-	17.348
Morgan Stanley & Co. International PLC	Vereinigte Staaten von Amerika	779.373	-

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten und Währung der Sicherheiten

Diese Angaben sind nur erforderlich, wenn bei erhaltenen Sicherheiten ein Kontrahentenrisiko besteht.

Bei außerbörslich gehandelten Derivaten mit demselben Kontrahenten kann der Wert der einzelnen Barsicherheiten für die verschiedenen Arten außerbörslich gehandelter Derivate zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Textes nicht ermittelt werden. Dies ist darauf zurückzuführen, dass die Kontrahenten Barsicherheiten auf Grundlage von zusammengefassten Positionen aller außerbörslich gehandelter Derivate zwischen dem Kontrahenten und seinem Kunden berechnen und erfassen. Diese Berechnungsmethode entspricht der geltenden Rahmenvereinbarung mit International Swaps and Derivatives Associations, Inc. („ISDA-Rahmenvereinbarung“) und gilt innerhalb der Branche als gängige Marktpraxis. Daher ist es praktisch nicht möglich, den Wert einzelner Barsicherheiten auszuweisen, die die Fonds im Zusammenhang mit Total Return Swaps halten. Alle unten ausgewiesenen Barsicherheiten beziehen sich auf die Gesamtheit der von den Fonds im Rahmen der ISDA-Rahmenvereinbarung abgeschlossenen außerbörslich gehandelten Derivatgeschäfte und nicht nur auf Total Return Swaps.

Laufzeiten der Total Return Swaps

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der Total Return Swaps zum Bilanzstichtag:

Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)	
	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
	USD	EUR
1 Tag	-	-
2 bis 6 Tage	-	-
1 bis 4 Wochen	-	-
1 bis 3 Monate	-	-
3 bis 12 Monate	779.373	50.422
Mehr als 1 Jahr	-	-
Offene Laufzeit	-	-

Die obenstehende Laufzeitenanalyse basiert auf der vertraglichen Laufzeit.

Länder, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben

Im Abschnitt zu den zehn wichtigsten Kontrahenten auf Seite 542 sind die Länder aufgeführt, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Settlement und Clearing

Die Fonds schließen außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte im Rahmen einer ISDA-Rahmenvereinbarung ab. Dabei handelt es sich um eine gegenseitige Vereinbarung zwischen den Fonds und dem Kontrahenten, die außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps) zwischen den Parteien regelt.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Für OTC-Derivatgeschäfte erhaltene Barsicherheiten wurden bisweilen von Zeit zu Zeit für bestimmte Fonds investiert, wie im Prospekt der Gesellschaft vorgesehen. Die Performancerenditen aus der Wiederverwendung von Barsicherheiten sind nicht verfügbar.

Die folgenden Renditen für Morgan Stanley Liquidity Funds, einem OGAW, der von einer Tochtergesellschaft des Anlageberaters beraten wird, stellen eine angemessene Schätzung der Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2022 dar:

Morgan Stanley Liquidity Funds (MSLF) Sub-Fund	Nettoertrag
US Dollar Liquidity Fund	1,867 %
US Dollar Treasury Liquidity Fund	1,609 %
Euro Liquidity Fund	(0,0003)%

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Für die Verwahrung der zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten ist J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch verantwortlich. Bei einem Verlust von verwahrten Instrumenten oder einem Verlust durch Dritte, denen die Verwahrung übertragen wurde (die Unterverwahrstelle), haftet letzten Endes die Depotbank J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

WERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)			
Verwahrung von Sicherheiten	Art	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
		USD	EUR
	Barmittel	1.400.000*	–*

* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps und außerbörslich gehandelten Devisentermingeschäften gewährte Sicherheiten. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Auflistung der Derivate und der erhaltenen und gezahlten Sicherheiten in der Vermögensaufstellung auf den Seiten 8 bis 433.

Gewährte Sicherheiten

Die folgende Tabelle analysiert den auf einem getrennten Konto geführten Betrag im Zusammenhang mit gewährten Sicherheiten des Global Brands Equity Income Fund und des Global Multi-Asset Opportunities Fund für außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelte Devisentermingeschäfte) zum Bilanzstichtag.

WERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)			
Verwahrung von Sicherheiten	Art	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
		USD	EUR
Getrennt gehalten	Barmittel	–*	–*

* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps und außerbörslich gehandelten Devisentermingeschäften gewährte Sicherheiten. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Auflistung der Derivate und der erhaltenen und gezahlten Sicherheiten in der Vermögensaufstellung auf den Seiten 8 bis 433.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2022

Rendite und Kosten

Die gesamte Rendite aus außerbörslich gehandelten Derivatgeschäften geht an die Fonds und es gibt keine Regelungen zur Aufteilung der Rendite mit dem Fondsmanager oder anderen Dritten. Die Rendite aus diesen Instrumenten wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 451 bis 467 ausgewiesen.

Folgende Tabelle analysiert die Rendite und die Kosten der Total Return Swaps zum Ende des Geschäftsjahres:

	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
	USD	EUR
Rendite		
Erhaltene Zinsen aus Total Return Swaps	15.763.581	14.424
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	(9.346.431)	(999.241)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	1.219.474	119.994
	7.636.624	(864.823)
Kosten		
Gezahlte Zinsen für Total Return Swaps	(31.414)	(11.269)
	(31.414)	(11.269)
Nettoertrag	7.605.210	(876.092)

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **American Resilience Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493007IAYGIHAZG5H09**

Berichtszeitraum: **15. Dezember 2022 bis 31. Dezember 2022**

Dieser Fonds wurde am 15. Dezember 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 49,25 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum die Umweltmerkmale der Abschwächung des Klimawandels durch Ausschluss von Anlagen in (i) Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen und (ii) Unternehmen in bestimmten sonstigen energieintensiven Branchen. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds beabsichtigt nicht, Investitionen zu tätigen, die einen Beitrag zur Abschwächung des Klimawandels im Sinne der EU-Taxonomie leisten.

Zudem berücksichtigt der Fonds soziale Merkmale, indem (i) Unternehmen, deren Kerngeschäft Waffen oder zivile Schusswaffen umfasst, und (ii) Unternehmen mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen ausgeschlossen werden.

Darüber hinaus wurde ein Teil der Fondsanlagen mittels einer aus drei Tests bestehenden Prüfung als nachhaltige Investitionen eingestuft, wobei unter anderem bewertet wurde, ob die Unternehmen, in die investiert wird (jeweils ein „Unternehmen“, gemeinsam die „Unternehmen“), mit den UN-Nachhaltigkeitszielen (SDG) übereinstimmen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ökologische Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
Soziale Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	49,25 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die laut den SFDR-Regeln als nachhaltige Investitionen eingestuft Unternehmen bestanden eine Reihe von Tests, unter anderem leisten sie nachweislich einen positiven Beitrag zu ökologischen oder sozialen Zielen, was vom Fonds als mit den UN-Nachhaltigkeitszielen („SDG“) konform definiert wird. Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Um als nachhaltige Investitionen eingestuft zu werden, müssen die Investitionen des Fonds eine positive Nettoausrichtung über die UN-Nachhaltigkeitsziele hinweg erreichen, entweder durch deren Produkte und Dienstleistungen (z. B. können wesentliche medizinische Produkte von Pharmaunternehmen einen positiven Beitrag zum SGD Gesundheit und Wohlbefinden leisten) oder durch interne Maßnahmen wie Richtlinien, Aktionen und Ziele zwecks Einhaltung eines oder mehrerer SDG (z. B. kann ein Unternehmen mit umfassenden Plänen zur CO₂-Reduktion im Rahmen des SDG Maßnahmen zum Klimaschutz beitragen, indem die eigenen Emissionen gesenkt werden, ein Wechsel zu erneuerbaren Energie erfolgt oder versucht wird, Emissionssenkungen in der Wertschöpfungskette durch Verpflichtungen für Lieferanten und/oder das Produktdesign zu erreichen).

Der Anlageberater stufte ein Unternehmen als ein Unternehmen ein, das einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistet, wenn es gleichzeitig drei Kriterien erfüllt, was anhand von externen Daten überprüft wird: 1) insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte); 2) eine ausreichend positive Übereinstimmung (nach Ansicht des Anlageberaters) mit mindestens einem einzelnen SDG; 3) keine wesentlichen Abweichungen bei irgendeinem SDG.

In Einzelfällen und sofern interne Analysen (in Bezug auf das Engagement bei dem Unternehmen oder sonstige Datenquellen) zeigten, dass ein solches Vorgehen angemessen war, hat der Anlageberater eine Anlage dahingehend bewertet, dass sie die Kriterien für nachhaltige Anlagen erfüllt oder nicht erfüllt, auch gegensätzlich zum von Dritten errechneten SDG-Übereinstimmungswert. Der Anlageberater ist so vorgegangen, wenn er der Ansicht war, dass die externen SDG-Übereinstimmungswerte gemäß dem eigenen Engagement oder eigens durchgeführten Untersuchungen nicht mehr aktuell oder falsch waren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den relevanten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln der EU berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die relevant gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds bezog die Daten zur Bewertung der relevanten PAI-Indikatoren sowohl von Drittanbietern als auch aus internen Recherchen.

Zur Feststellung, ob erheblicher Schaden entstanden ist, wurden die Anfangsschwellen für jeden relevanten obligatorischen PAI-Indikator festgelegt.

Waren keine Daten verfügbar, wurde davon ausgegangen, dass die Investition den ersten Test nicht bestanden hat und daher nicht als nachhaltige Investition betrachtet wurde.

Stellte der Drittanbieter jedoch fest, dass ein bestimmter PAI-Indikator aufgrund der Art oder der Branche des Emittenten nicht aussagekräftig war, und stellte er daher zu diesem PAI-Indikator keine Daten zur Verfügung, so wurde davon ausgegangen, dass die Anlage den ersten Test besteht, da es unwahrscheinlich ist, dass die Tätigkeiten der Anlage für den durch diesen PAI-Indikator abgedeckten ökologischen oder sozialen Bereich keine wesentliche Beeinträchtigung verursacht.

Darüber hinaus wurde in bestimmten Fällen das Ergebnis des ersten Tests (gegebenenfalls) durch die internen qualitativen Bewertungen der wesentlichen Beeinträchtigungen durch den Anlageberater (unter Berücksichtigung anderer Datenquellen und/oder seiner Engagements bei der Anlage) bei einer oder mehreren PAI ergänzt.

Im Rahmen seines langfristigen Investmentansatzes versuchte das Anlageteam auch, mit den Managementteams und Vorständen der Unternehmen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Fonds stufte Folgendes nicht als nachhaltige Investitionen ein:

- Emittenten, die sich nicht an die vom UN Global Compact oder den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen (die die Grundprinzipien der IAO einschließen) geförderten Themen und Werte hielten, und
- Emittenten, die keine Verfahren und Compliance-Mechanismen hatten, um die Einhaltung der Themen und Werte zu überwachen, die von den UN Global Compact oder den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen (die die Grundprinzipien der IAO einschließen) gefördert werden, und

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln wurden vom Anlageberater (in der vorstehend beschriebenen Weise) berücksichtigt, um einige Anlagen des Fonds als nachhaltige Anlagen einzustufen.

Die PAI wurden auch in Bezug auf die anderen Anlagen des Fonds auf folgende Weise berücksichtigt:

- Bei den vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen werden die folgenden PAI durch verbindliche Ausschlüsse berücksichtigt:
- PAI-Indikator (4): Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen (unter Verwendung von Daten von Dritten mit einer Methodik, die mit der SFDR-Definition übereinstimmt);
- Engagement und Stewardship bei Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln (mit Ausnahme umstrittener Waffen diese ausgeschlossen sind)

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

auf der Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet oder durch die Aktivitäten des Emittenten wesentlich beeinträchtigt wird.



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 50,26 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Microsoft Corp.	Informationstechnologie	7,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa, Inc. 'A'	Informationstechnologie	5,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Gesundheitswesen	4,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Accenture plc 'A'	Informationstechnologie	4,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Danaher Corp.	Gesundheitswesen	4,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Philip Morris International, Inc.	Basiskonsumgüter	4,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intercontinental Exchange, Inc.	Finanzwesen	4,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Automatic Data Processing, Inc.	Informationstechnologie	3,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Becton Dickinson and Co.	Gesundheitswesen	3,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Otis Worldwide Corp.	Industrieprodukte	3,22 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Procter & Gamble Co. (The)	Basiskonsumgüter	3,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

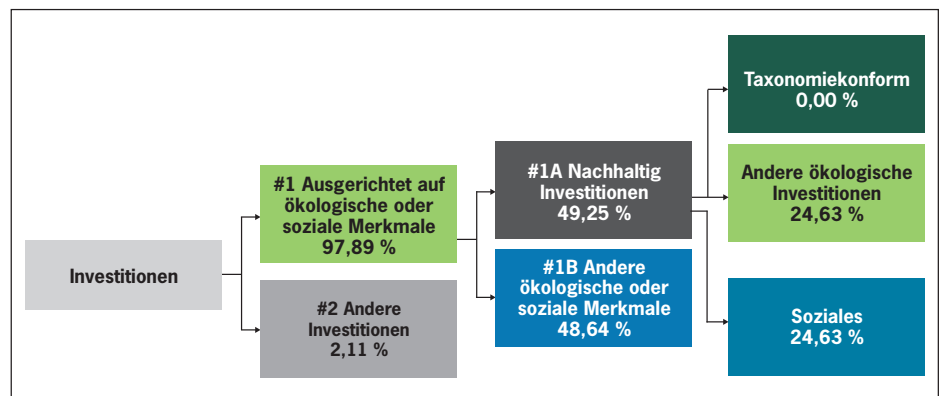
97,89 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

49,25 % der Vermögenswerte des Fonds wurden in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, die in dem nachstehenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil der Vermögenswerte des Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	39,81 %
Gesundheitswesen	27,92 %
Basiskonsumgüter	12,55 %
Industrieprodukte	6,90 %
Finanzwesen	5,70 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,62 %
Kommunikationsdienste	2,45 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine „anderen“ Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Daher hat der Anlageberater keine der Vermögenswerte des Fonds, die in als nachhaltige Investitionen eingestufte Unternehmen investiert waren, als ein Investment festgestellt, das mit der EU-Taxonomie konform war.



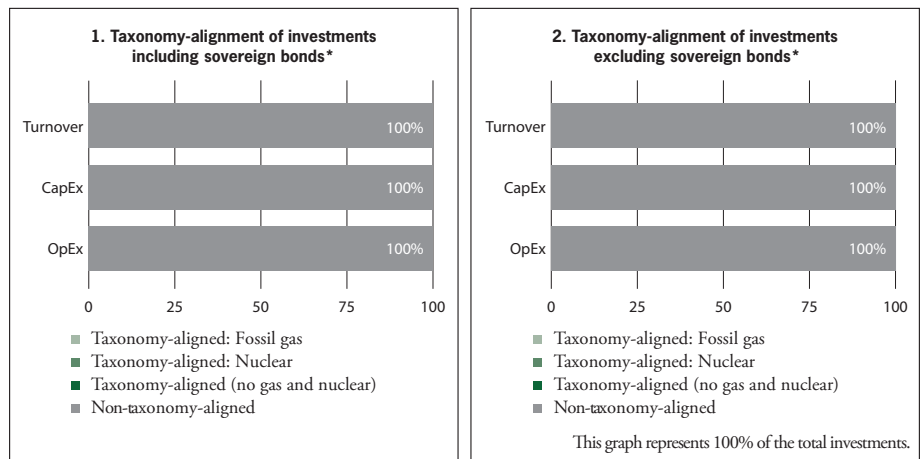
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

24,63 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wählte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil der Vermögenswerte des Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

24,63 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil der Vermögenswerte des Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,11 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten wurden und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum wandte der Anlageberater die Ausschlüsse an und bewertete Unternehmen danach, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Er überwachte auch in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Der Anlageberater nahm auch direkt mit den Unternehmen bezüglich ökologischer und sozialer Themen, die für die Nachhaltigkeit der Renditen wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Bestandsfestigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zur Unternehmensleitung eine bedeutende Rolle. Sie informiert ihn, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Asia Opportunity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300A6F3VVR9QM8333**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Auswirkungen auf die Umwelt, indem Anlagen in Kohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Kohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wird der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Berichtszeitraum haben 0 % der Investments des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren nur zum Teil, wie folgt:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Erträge durch Abbau und Gewinnung von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater (a) durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder (b) durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll. Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

- PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG);
- PAI-Indikator (2): Kohlenstoffbilanz;
- PAI-Indikator (3): THG-Intensität;
- PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und
- PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.

Im Ergebnis trug der Fonds zur Abschwächung der negativen Auswirkungen des Fonds auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren bei.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 52,62 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
HDFC Bank Ltd.	Finanzwesen	8,11 %	Indien
Meituan, Reg. S 'B'	Nicht-Basiskonsumgüter	6,49 %	China
ICICI Bank Ltd., ADR	Finanzwesen	6,17 %	Indien
Trip.com Group Ltd., ADR	Nicht-Basiskonsumgüter	5,46 %	China
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	Nicht-Basiskonsumgüter	5,38 %	China
Coupang, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	4,86 %	Republik Korea
IndusInd Bank Ltd.	Finanzwesen	4,48 %	Indien
Kuaishou Technology, Reg. S	Kommunikationsdienste	4,00 %	China
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	Basiskonsumgüter	3,87 %	China
KE Holdings, Inc., ADR	Immobilien	3,80 %	China



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

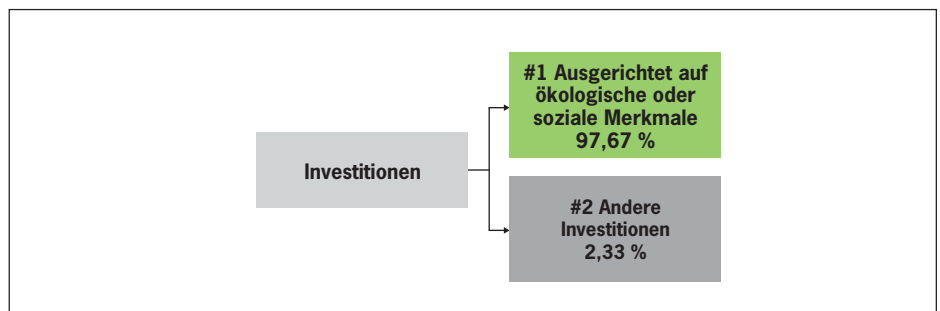
97,67 % der Investments des Fonds erreichten im Berichtszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich im Berichtszeitraum um Barmittel und Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Nicht-Basiskonsumgüter	27,27 %
Finanzwesen	26,98 %
Basiskonsumgüter	13,96 %
Kommunikationsdienste	12,36 %
Informationstechnologie	5,71 %
Immobilien	5,46 %
Industrieprodukte	2,86 %
Materialien	2,84 %
Sonstige	0,23 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	2,05 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und derivative Instrumente, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



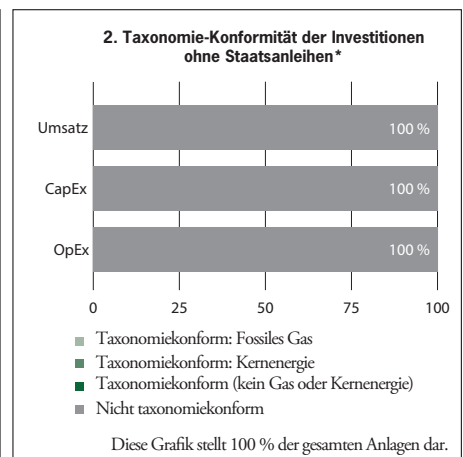
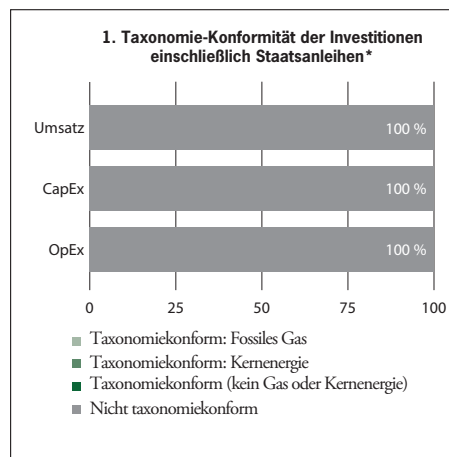
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,33 % der Investments des Fonds erreichten im Berichtszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich im Berichtszeitraum um Barmittel und Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens auswirken könnten. Im Rahmen der Qualitätsprüfung eines Unternehmens hat der Anlageberater auch potenzielle Auswirkungen auf die Gesundheit der Menschen, die Umwelt, Freiheit und Produktivität sowie Corporate-Governance-Praktiken analysiert, um Handlungsfähigkeit, Kultur und Vertrauen innerhalb der Beteiligungsgesellschaften zu gewährleisten.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Asian Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **BZF8P9Z4J7SD7DK07X90**

Berichtszeitraum: **12. Dezember 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 12. Dezember 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstießen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
% des Engagements des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
% des Engagements des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstößen:		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen Schritte für eine wesentliche Abschwächung und Verbesserung ergriffen hatte	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAIO-Grundprinzipien verstößen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wesentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 51,03 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Diversifiziert	8,11 %	Hongkong
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Diversifiziert	6,99 %	Japan
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Diversifiziert	6,52 %	Japan
CK Asset Holdings Ltd.	Diversifiziert	5,47 %	Hongkong
Link REIT, REIT	Diversifiziert	5,41 %	Hongkong
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Diversifiziert	5,02 %	Hongkong
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	Diversifiziert	4,72 %	Singapur
Region RE Ltd., REIT	Einzelhandel	4,72 %	Australien
Nippon Building Fund, Inc., REIT	Büro	4,07 %	Japan



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

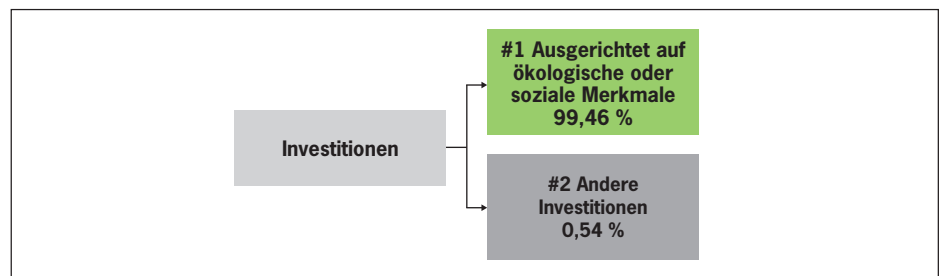
99,46 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Diversifiziert	59,58 %
Einzelhandel	16,18 %
Büro	9,57 %
Industriesektor	6,47 %
Hotels/Resorts	4,10 %
Selbstlager	3,48 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



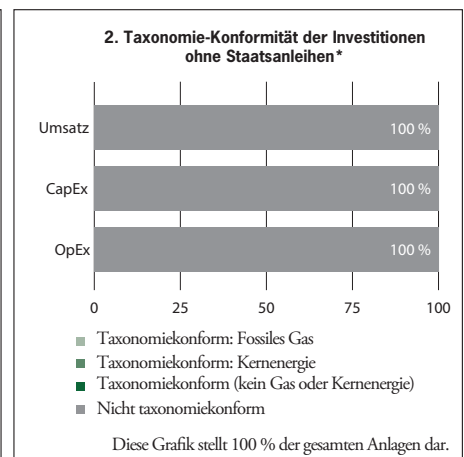
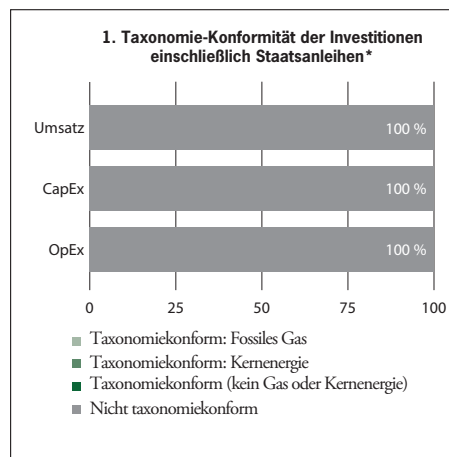
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,54 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Berichtszeitraum in regelmäßigen Abständen zu Unternehmen, bei denen es sich in bedeutendem Umfang engagierte und bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt zur Geschäftsleitung auf und suchte mit dieser unter anderem den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Climate Aligned Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Q2RHPRD81Y4C87**

Berichtszeitraum: **8. April 2022 bis 31. Dezember 2022**

Dieser Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Nachhaltiges Anlageziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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 beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

- | <input checked="" type="checkbox"/> Ja | <input type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98,58 %</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % 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 type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> |
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p> |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, wie nachhaltige Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwiefern wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum das nachhaltige Anlageziel, indem er in Unternehmen in Industrieländern investierte, die an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die sich mit dem Klimawandel befassen und/oder nach Beurteilung des Anlageberaters zu den langfristigen Dekarbonisierungszielen des Pariser Abkommens beitragen.

Daneben sorgte der Fonds für eine Kohlenstoffbilanz von mindestens 50 % weniger als der MSCI World Index. Das Ziel besteht darin, die Emissionen von Jahr zu Jahr zu senken, um bis zum Jahr 2050 oder früher auf Portfolioebene die Netto-Null zu erreichen.

Angesichts des Obenstehenden besteht das Ziel des Fonds darin, seine Kohlenstoffemissionen zu senken. Bei der Verfolgung dieses Ziels findet durch den Fonds keine Nachverfolgung oder anderweitige Ausrichtung an die Methodologie eines EU-Referenzwerts für den klimabedingten Wandel oder eines mit den Pariser Klimazielen abgestimmten EU-Referenzwerts statt. Der Anlageberater stellte jedoch sicher, dass die fortlaufenden Bemühungen zur Reduktion von Kohlenstoffemissionen zur Erreichung der Ziele des Pariser Abkommens durch die Anwendung der oben aufgeführten Merkmale gewährleistet wurden.

Das Ziel des Fonds zur Reduktion der Kohlenstoffemissionen war an das Pariser Abkommen angepasst, und der Fonds trug zu den Zielen des Pariser Abkommens bei, indem er dafür sorgte, dass der CO₂-Fußabdruck um 50 % niedriger als der der Benchmark war, Anbieter von Klimalösungen übergewichtet wurden und Netto-Null auf Portfolioebene bis 2050 oder früher angestrebt wurde. Diese verbindlichen Merkmale trugen zum Erreichen der Ziele des Pariser Abkommens bei, wie beispielsweise das langfristige Temperaturziel, die Anpassung an den und die Abschwächung des Klimawandels.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	98,81 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI World Index. Gemessen in Tonnen CO ₂ je 1 Million USD Unternehmenswert (einschließlich Scope-1- und Scope-2-Emissionen, und nur einschließlich Scope-3-Emissionen in bestimmten Branchen, in denen nach Ansicht des Anlageberaters Scope-3-Emissionen einen wesentlichen Faktor für die Gesamtemissionen darstellen dürften) Der CO ₂ -Fußabdruck des MSCI World Index betrug 393,74. Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI World Index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds:	196,87	118,23
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich Ökologie und/oder Klima führend waren oder Verbesserungen aufwiesen. Der prozentuale Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, die laut Anlageberater danach unterteilt werden sollten, ob sie seine Kriterien erfüllten und der prozentuale Anteil an den Portfoliobeständen, der diese Kriterien tatsächlich erfüllte, betrug:	90,00 %	98,58 %
Reduktion der Emissionen von Jahr zu Jahr, um bis zum Jahr 2050 oder früher auf Portfolioebene die Netto-Null zu erreichen. Zu diesem Zweck berücksichtigt der Fonds Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen und Scope-3-THG-Emissionen für alle Sektoren, die aktuell von den EU CTBs und den EU PABs zu berücksichtigen sind. Der vom Anlageberater angestrebte Dekarbonisierungspfad pro Jahr auf Ebene des Gesamtportfolios und der tatsächliche Dekarbonisierungspfad des Fonds sahen wie folgt aus: Hinweis: Da der Fonds 2022 aufgelegt wurde, wird der Fonds erst ab dem nächsten Jahr über seine Reduktion der Emissionen im Jahresvergleich berichten.	-7,00 %	n. z.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfe und Verbesserung	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI) sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements bei Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuell Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind. In Fällen, in denen PAI-Daten darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater eine Desktop-Suche durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Pünktlichkeit/ Genauigkeit der Datenanbieter, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend ansah bzw. als Verstößen gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, weil er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletztten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligten,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletztten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desktop-Recherchen durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgenden Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 26,93 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Apple, Inc.	Informationstechnologie	4,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Schneider Electric SE	Industrieprodukte	3,94 %	Frankreich
Microsoft Corp.	Informationstechnologie	3,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
General Mills, Inc.	Basiskonsumgüter	1,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AES Corp. (The)	Versorger	1,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mizuho Financial Group, Inc.	Finanzwesen	1,39 %	Japan
Toronto-Dominion Bank (The)	Finanzwesen	1,37 %	Kanada
Parker-Hannifin Corp.	Industrieprodukte	1,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Evonik Industries AG	Materialien	1,24 %	Deutschland
Prudential Financial, Inc.	Finanzwesen	1,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sun Life Financial, Inc.	Finanzwesen	1,10 %	Kanada
Thomson Reuters Corp.	Industrieprodukte	1,05 %	Kanada
BCE, Inc.	Kommunikationsdienste	1,04 %	Kanada
AIA Group Ltd.	Finanzwesen	1,01 %	Hongkong
Resona Holdings, Inc.	Finanzwesen	1,00 %	Japan

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



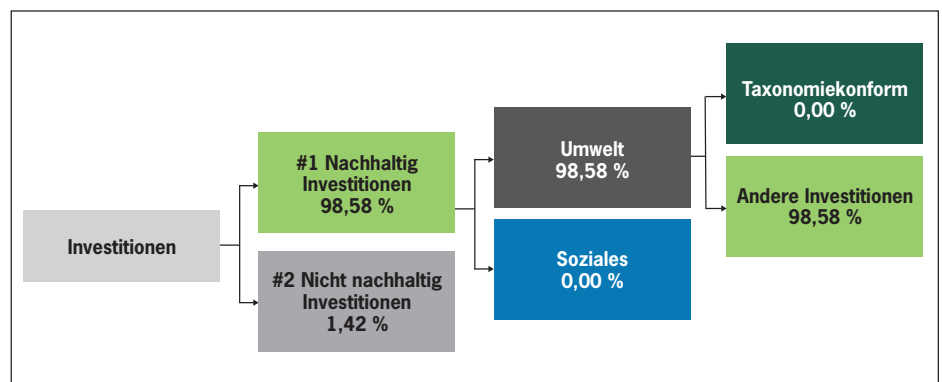
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,58 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten.

Wie war die Vermögensallokation?

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



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Zusätzlich zum übergreifenden ökologisch nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigt die Methode des Fonds für die Bewertung von Investments als nachhaltige Investitionen durch die Calvert-Grundsätze (gegebenenfalls) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, wie oben beschrieben. Der Anlageberater wählt dann nachhaltige Investitionen zur Aufnahme in den Fonds auf Basis ihres Beitrags zum ökologisch nachhaltigen Anlageziel des Fonds aus.

Der Anlageberater hat in Anbetracht dieser Methode und da dieser Fonds ein ökologisches Ziel verfolgt, zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung alle in dieser Frage genannten nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem Nachhaltigkeitsziel ausgewiesen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass die nachhaltigen Investitionen auch einen Beitrag zu sozialen Faktoren leisten können.

Die Kohlenstoffausrichtung wird auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, was bedeutet, dass einzelne Anlagen einen größeren CO₂-Fußabdruck als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	23,94 %
Finanzwesen	16,03 %
Gesundheitswesen	15,73 %
Industrieprodukte	12,62 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,97 %
Kommunikationsdienste	7,63 %
Versorger	5,25 %
Basiskonsumgüter	4,20 %
Materialien	3,16 %
Immobilien	2,20 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,92 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Es wurde nicht festgestellt, dass diese Investments andere relevante ökologische oder soziale Ziele gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und haben somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet werden zu können. Außerdem wurden alle Anlagen des Fonds nach Anwendung der Calvert-Grundsätze als geeignet eingestuft, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



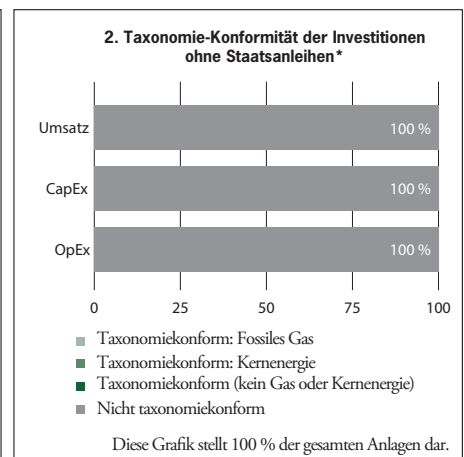
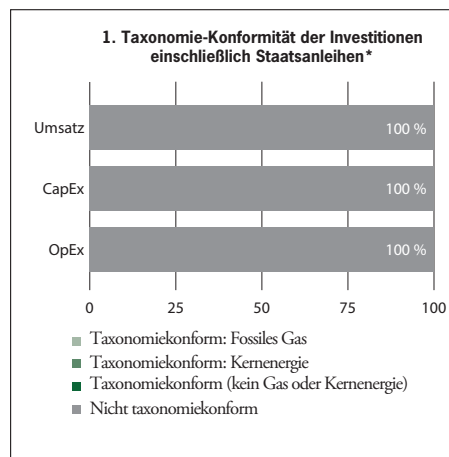
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

98,58 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investments mit einem ökologischen Ziel handelt, zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Investments wurden unter „Nicht nachhaltige Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,42 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater führte während des gesamten Berichtszeitraums mit den Unternehmen, in die er investiert, Gespräche über Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer- und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die nicht die Calvert-Grundsätze einhielten oder an Tätigkeiten beteiligt waren, die vom Fonds auszuschließen sind, zu vermeiden. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds überwacht und unverzüglich Anlagen verkauft, die nicht mehr mit den Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, wie den Calvert-Grundsätzen, konform waren oder den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ des Fonds verletzten, wobei die relevanten Umstände und die Interessen der Anteilhaber des Fonds berücksichtigt wurden.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Climate Transition Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XY4TIZJ6K41B80**

Berichtszeitraum: **27. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022**

Der Fonds wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Nachhaltiges Anlageziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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 beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 93,95 %**

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % 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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, wie nachhaltige Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwiefern wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum sein nachhaltiges Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die einen Beitrag zur Abschwächung des Klimawandels oder der Anpassung daran leisten und als nachhaltige Anlagen eingestuft werden. Der Fonds erreichte sein Ziel der Abschwächung des Klimawandels und der Anpassung daran, indem er in Unternehmen investierte, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden und (a) deren Geschäftsmodelle entweder einen aktuellen, direkten Einfluss auf die Senkung von Kohlenstoffemissionen haben oder (b) die in erheblichem Umfang in Sachanlagen, Technologien und Prozesse investieren, die dazu beitragen werden, die Kohlenstoffemissionen in Zukunft zu senken.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	93,95 %
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater Unternehmen sein sollten, die sich mit dem Klimawandel beschäftigen; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds folgendem Prozentsatz:	90,00 %	93,95 %
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil an den Unternehmen des Fonds, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements bei Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuell Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind. In Fällen, in denen PAI-Daten darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater eine Desktop-Suche durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Pünktlichkeit/Genauigkeit der Datenanbieter, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend ansah, sowie bei Verstößen gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, weil er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletztten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligten,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletztten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem werden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desktop-Recherchen durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgenden Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 52,26 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Xcel Energy, Inc.	Versorger	5,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Hydro One Ltd., Reg. S	Versorger	5,34 %	Kanada
GFL Environmental, Inc.	Industrieprodukte	5,33 %	Kanada
Eversource Energy	Versorger	5,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Iberdrola SA	Versorger	5,20 %	Spanien
NextEra Energy, Inc.	Versorger	4,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sempra Energy	Versorger	4,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Republic Services, Inc.	Industrieprodukte	4,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Versorger	4,16 %	Italien
SolarEdge Technologies, Inc.	Informationstechnologie	4,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
National Grid plc	Versorger	3,99 %	Vereinigtes Königreich

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

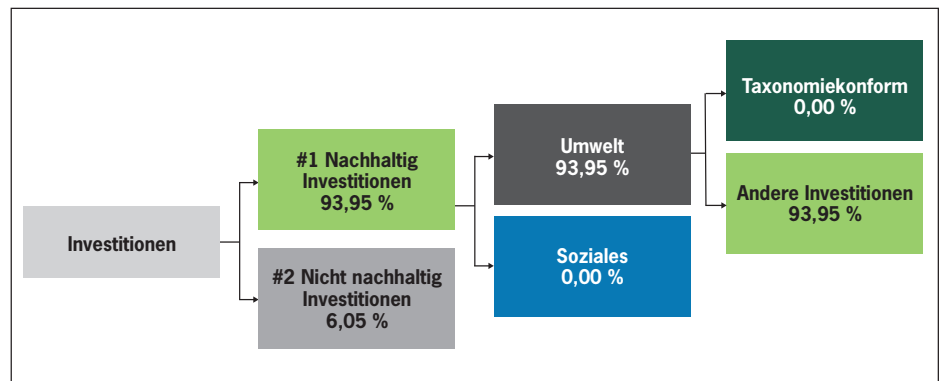
93,95 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

93,95 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten.

Wie war die Vermögensallokation?

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



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Zusätzlich zum übergreifenden ökologisch nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigt die Methode des Fonds für die Bewertung von Investments als nachhaltige Investitionen durch die Calvert-Grundsätze (gegebenenfalls) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, wie oben beschrieben. Der Anlageberater wählt dann nachhaltige Investitionen zur Aufnahme in den Fonds auf Basis ihres Beitrags zum ökologisch nachhaltigen Anlageziel des Fonds aus.

Der Anlageberater hat in Anbetracht dieser Methode und da dieser Fonds ein ökologisches Ziel verfolgt, zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung alle in dieser Frage genannten nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem Nachhaltigkeitsziel ausgewiesen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass die nachhaltigen Investitionen auch einen Beitrag zu sozialen Faktoren leisten können.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Versorger	50,21 %
Industrieprodukte	24,41 %
Informationstechnologie	6,66 %
Materialien	6,23 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,75 %
Finanzwesen	2,58 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	38,13 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze mit fossilen Brennstoffen erzielen, dazu zählen der Besitz von fossilen Brennstoffreserven, der Vertrieb von fossilen Brennstoffen und die Stromerzeugung mit fossilen Brennstoffen. In Anbetracht dessen, dass das nachhaltige Anlageziel des Fonds in der Anlage in Unternehmen besteht, die zur Abschwächung oder Anpassung an den Klimawandel beitragen, engagiert er sich bei emissionsstarken und kapitalintensiven Industrien, die zu den kritischen Akteuren bei der Klimawende zählen, z. B. Versorgungsunternehmen und Stromnetzanbieter. Im Berichtszeitraum gab es bei einigen der Unternehmen, in die investiert wird, mit fossilen Brennstoffen verbundene Stromerzeugung und Umsätze, der Anlageberater investierte in diese jedoch nur, wenn 1) sie einen beträchtlichen Kapitalbetrag in Sachanlagen, Technologien und Verfahren investierten, die einen Beitrag zur Senkung der künftigen Kohlenstoffemissionen leisten, 2) der Anlageberater von der Glaubwürdigkeit ihrer gesamten Dekarbonisierungsstrategie überzeugt war und 3) festgestellt wurde, dass sie andere relevante ökologische oder soziale Ziele nicht gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet zu werden.

Der Anlageberater überwacht in regelmäßigen Abständen alle Unternehmen, in die investiert wird (einschließlich jener, die sich bei fossilen Brennstoffen engagieren), um sicherzustellen, dass sie auch weiterhin die Kriterien erfüllen, die zur Einstufung als nachhaltige Investition notwendig sind. Laut den vom Anlageberater verwendeten Datenquellen hatte der Fonds im Berichtszeitraum ein sehr geringes Engagement bei Unternehmen, die Umsätze aus dem Besitz von fossilen Brennstoffreserven erwirtschafteten.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



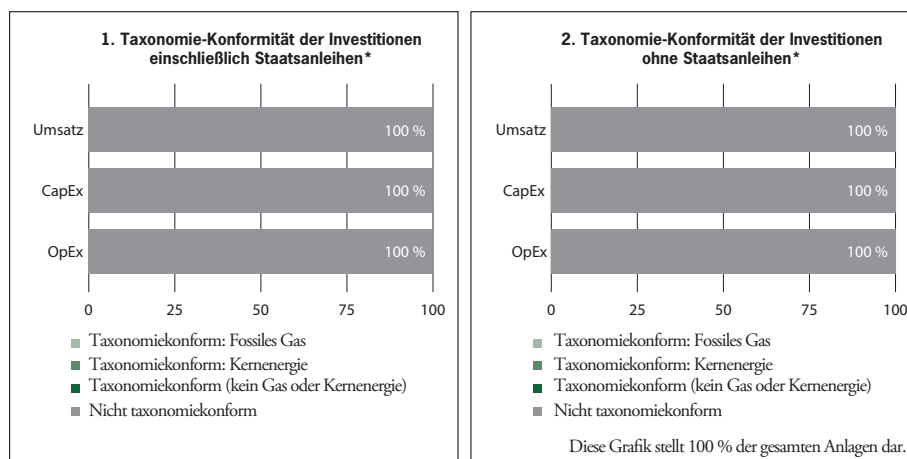
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

93,95 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investments mit einem ökologischen Ziel handelt, zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Investments wurden unter „Nicht nachhaltige Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

6,05 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Berichtszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die nicht die Calvert-Grundsätze einhielten oder an Tätigkeiten beteiligt waren, die vom Fonds auszuschließen sind, zu vermeiden. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds überwacht und unverzüglich Anlagen verkauft, die nicht mehr mit den Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, wie den Calvert-Grundsätzen, konform waren oder den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ des Fonds verletzten, wobei die relevanten Umstände und die Interessen der Anteilhaber des Fonds berücksichtigt wurden.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300UT4CY7ZR786J23**

Berichtszeitraum: **8. April 2022 bis 31. Dezember 2022**

Der Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet.

Nachhaltiges Anlageziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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 beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 53,84 %**

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % 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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 45,36 %**

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, wie nachhaltige Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwiefern wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Berichtszeitraum erreichte der Fonds sein nachhaltiges Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die entweder: (i) an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt waren, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit, Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion, Achtung der Menschenrechte und Wertschätzung von Humankapital befassten und eine verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Abläufe nachwiesen oder (ii) die führend im Umgang mit ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen waren und jeweils vom Anlageberater als nachhaltige Investitionen bestimmt wurden.

Neben diesem Hauptziel sorgte der Fonds für ein Kohlenstoffprofil, das unter dem des MSCI Europe Index lag, und auf Portfolioebene im Vergleich zum MSCI Europe Index mehr Geschlechterdiversität in Vorständen aufwies.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	99,72 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI Europe Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO ₂ je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen). Der CO ₂ -Fußabdruck des MSCI Europe Index betrug 114,77. Somit war der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck um 50 % niedriger als der des MSCI Europe Index und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds betrug:	57,39	41,04
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der MSCI Europe Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI Europe Index und des Fonds lautete wie folgt:	5,11	5,45
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich ESG führend sind oder Verbesserungen aufwiesen. Ausgedrückt als prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die der Fonds investiert und die als führend eingestuft sind.	90,00 %	99,72 %
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfe und Verbesserung	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements bei Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Wären die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests unter Verwendung externer und unternehmenseigener Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

In Fällen, in denen die PAI-Daten darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater eine Desktop-Suche durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Pünktlichkeit/Genauigkeit der Datenanbieter, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend ansah bzw. als Verstößen gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, weil er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletztten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligten,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletztten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desktop-Recherchen durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte bei all seinen nachhaltigen Anlagen die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ ausgeführt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 39,11 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Novartis AG	Gesundheitswesen	3,93 %	Schweiz
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	3,72 %	Frankreich
AXA SA	Finanzwesen	3,18 %	Frankreich
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	3,05 %	Schweiz
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Nicht-Basiskonsumgüter	3,04 %	Frankreich
AstraZeneca plc	Gesundheitswesen	2,92 %	Vereinigtes Königreich
Novo Nordisk A/S 'B'	Gesundheitswesen	2,84 %	Dänemark
ASML Holding NV	Informationstechnologie	2,80 %	Niederlande
SAP SE	Informationstechnologie	2,28 %	Deutschland
Boliden AB	Materialien	2,17 %	Schweden
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	Finanzwesen	1,99 %	Deutschland
Intesa Sanpaolo SpA	Finanzwesen	1,89 %	Italien
Schneider Electric SE	Industrieprodukte	1,87 %	Frankreich
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Basiskonsumgüter	1,74 %	Niederlande
Essity AB 'B'	Basiskonsumgüter	1,69 %	Schweden

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,72 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

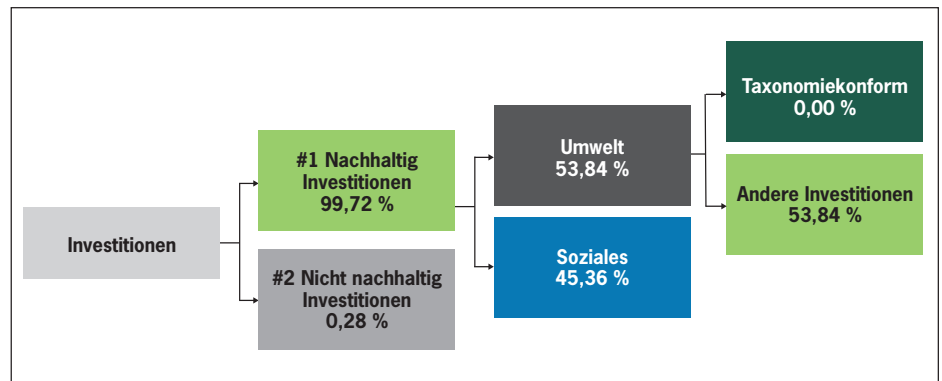
53,84 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

45,36 % des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten, wie weiter unten beschrieben.

Wie war die Vermögensallokation?

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



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen bewertet die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investments, die als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren leisten können.

Die Kohlenstoffausrichtung und Diversitätsausrichtung werden beide auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, was bedeutet, dass einzelne Anlagen eine höhere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität und eine geringere gewichtete Anzahl von Frauen auf Vorstandsebene als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	20,38 %
Gesundheitswesen	17,01 %
Nicht-Basiskonsumgüter	12,99 %
Industrieprodukte	12,58 %
Informationstechnologie	9,53 %
Basiskonsumgüter	9,36 %
Materialien	6,85 %
Kommunikationsdienste	4,90 %
Versorger	4,41 %
Immobilien	1,88 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,70 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Es wurde nicht festgestellt, dass diese Investments andere relevante ökologische oder soziale Ziele gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und haben somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet werden zu können. Außerdem wurden alle Anlagen des Fonds nach Anwendung der Calvert-Grundsätze als geeignet eingestuft, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



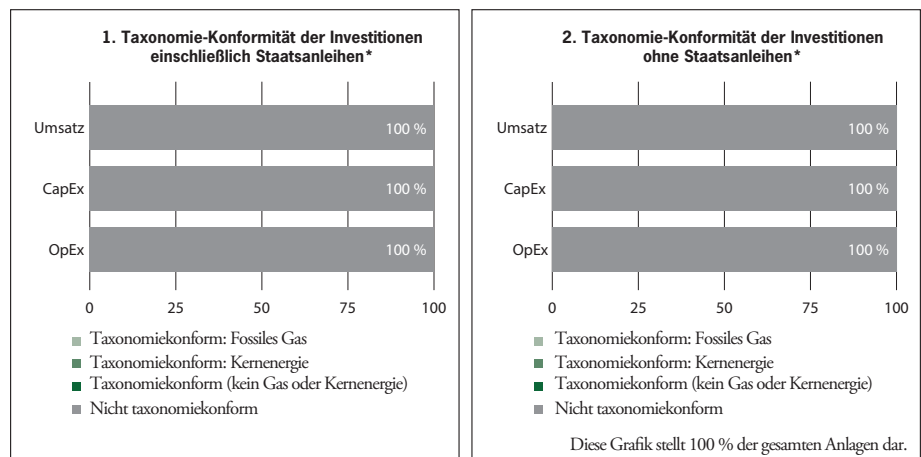
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

53,84 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investments mit einem ökologischen Ziel handelt, zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

45,36 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, können einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investments mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Eigenschaften aufweisen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Investments wurden unter „Nicht nachhaltige Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,28 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern die Unternehmen, in die er investiert, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Berichtszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die nicht die Calvert-Grundsätze einhielten oder an Tätigkeiten beteiligt waren, die vom Fonds auszuschließen sind, zu vermeiden. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds überwacht und unverzüglich Anlagen verkauft, die nicht mehr mit den Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, wie den Calvert-Grundsätzen, konform waren oder den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ des Fonds verletzten, wobei die relevanten Umstände und die Interessen der Anteilhaber des Fonds berücksichtigt wurden.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930037M4G3K40KMR44**

Berichtszeitraum: **8. April 2022 bis 31. Dezember 2022**

Der Fonds am 8. April 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet.

Nachhaltiges Anlageziel

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 beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input checked="" type="checkbox"/> Ja | <input type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 50,17 %</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % 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 type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> |
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 48,66 %</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p> |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, wie nachhaltige Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwiefern wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Berichtszeitraum erreichte der Fonds sein nachhaltiges Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die entweder: (i) an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt waren, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit, Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion, Achtung der Menschenrechte und Wertschätzung von Humankapital befassten und eine verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Abläufe nachwies oder (ii) die führend im Umgang mit ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen waren und jeweils vom Anlageberater als nachhaltige Investitionen bestimmt wurden.

Neben diesem Hauptziel sorgte der Fonds für ein Kohlenstoffprofil, das unter dem des MSCI World Index liegt, und auf Portfolioebene im Vergleich zum MSCI World Index mehr Geschlechterdiversität in Vorständen aufwies.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	98,95 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI World Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO ₂ je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen) Der CO ₂ -Fußabdruck des MSCI World Index betrug 140,39. Somit war der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck um 50 % niedriger als der des MSCI World Index und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds betrug:	70,20	53,56
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der MSCI World Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI World Index und des Fonds lautete wie folgt:	4,00	4,31
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich ESG führend sind oder Verbesserungen aufwiesen. Ausgedrückt als prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die der Fonds investiert und die als führend eingestuft sind.	90,00 %	98,83 %
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfe und Verbesserung	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements bei Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Wären die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuell Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

In Fällen, in denen die PAI-Daten darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater eine Desktop-Suche durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Pünktlichkeit/Genauigkeit der Datenanbieter, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend ansah bzw. als Verstößen gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, weil er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletztten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligten,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletztten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desktop-Recherchen durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgenden Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 22,09 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Apple, Inc.	Informationstechnologie	4,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corp.	Informationstechnologie	3,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet, Inc. 'A'	Kommunikationsdienste	2,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
General Mills, Inc.	Basiskonsumgüter	1,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Merck & Co., Inc.	Gesundheitswesen	1,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Novartis AG	Gesundheitswesen	1,07 %	Schweiz
Starbucks Corp.	Nicht-Basiskonsumgüter	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Humana, Inc.	Gesundheitswesen	0,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa, Inc. 'A'	Informationstechnologie	0,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corp.	Informationstechnologie	0,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MetLife, Inc.	Finanzwesen	0,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	Basiskonsumgüter	0,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Novo Nordisk A/S 'B'	Gesundheitswesen	0,84 %	Dänemark
Home Depot, Inc. (The)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Marsh & McLennan Cos., Inc.	Finanzwesen	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,83 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

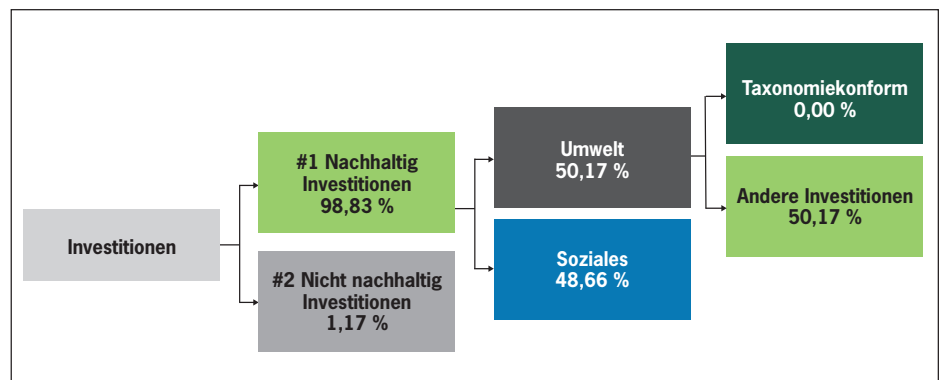
50,17 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

48,66 % des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten, wie weiter unten beschrieben.

Wie war die Vermögensallokation?

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



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen bewertet die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investments, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren leisten können.

Die Kohlenstoffausrichtung und Diversitätsausrichtung werden beide auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, was bedeutet, dass einzelne Anlagen eine höhere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität und eine geringere gewichtete Anzahl von Frauen auf Vorstandsebene als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	22,46 %
Finanzwesen	18,13 %
Gesundheitswesen	13,49 %
Nicht-Basiskonsumgüter	9,70 %
Industrieprodukte	9,07 %
Kommunikationsdienste	8,46 %
Basiskonsumgüter	6,82 %
Materialien	4,63 %
Immobilien	3,13 %
Versorger	3,06 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,58 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Es wurde nicht festgestellt, dass diese Investments andere relevante ökologische oder soziale Ziele gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und haben somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet werden zu können. Außerdem wurden alle Anlagen des Fonds nach Anwendung der Calvert-Grundsätze als geeignet eingestuft, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



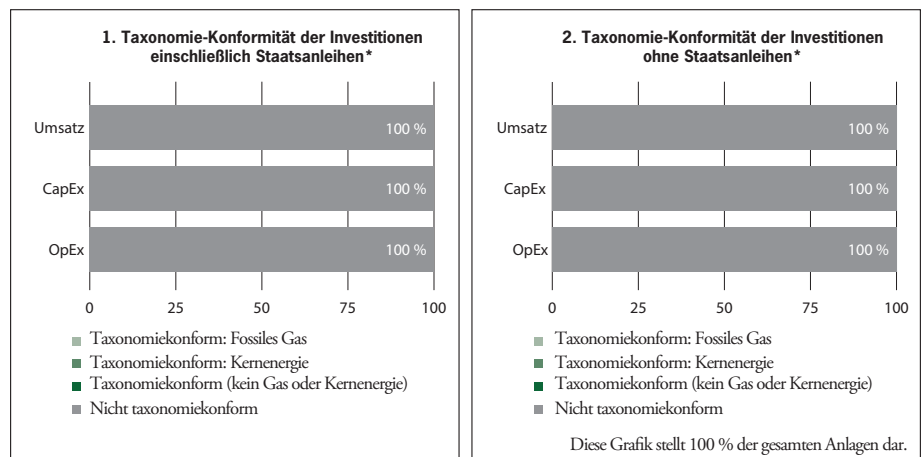
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

50,17 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investments mit einem ökologischen Ziel handelt, zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

48,66 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, können einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investments mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Investments wurden unter „Nicht nachhaltige Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,17 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Berichtszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die nicht die Calvert-Grundsätze einhielten oder an Tätigkeiten beteiligt waren, die vom Fonds auszuschließen sind, zu vermeiden. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds überwacht und unverzüglich Anlagen verkauft, die nicht mehr mit den Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, wie den Calvert-Grundsätzen, konform waren oder den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ des Fonds verletzten, wobei die relevanten Umstände und die Interessen der Anteilhaber des Fonds berücksichtigt wurden.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300LM8EX1C25T5840**

Berichtszeitraum: **8. April 2022 bis 31. Dezember 2022**

Dieser Fonds wurde am 8. April 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet.

Nachhaltiges Anlageziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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 beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % 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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 99,55 %**

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, wie nachhaltige Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwiefern wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum das nachhaltige Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die eine Führungsrolle einnehmen oder bedeutende Verbesserungen in Bezug auf eine diverse Belegschaft und eine gleichberechtigte und inklusive Arbeitskultur aufweisen.

Neben dem Hauptziel stellte der Fonds sicher, dass die Unternehmen, in die er investiert, auf Portfolioebene im Vergleich zum MSCI World Index für mehr Geschlechterdiversität in Vorständen und ethnische Diversität sorgten. Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum das nachhaltige Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die eine Führungsrolle einnehmen oder bedeutende Verbesserungen in Bezug auf eine diverse Belegschaft und eine gleichberechtigte und inklusive Arbeitskultur aufweisen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	99,55 %
Portfoliobestände mit einer nachweislichen DEI-Führungsrolle oder -Verbesserung. Gemessen in Prozent der Unternehmen, in die der Fonds investiert, die im Bereich Diversität als führend oder verbessernd (und nicht als neutral oder Nachzügler) eingestuft wurden. Der prozentuale Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, die laut Anlageberater im Bereich Diversität führend/verbessernd sein sollten und der prozentuale Anteil an den Portfoliobeständen, der diese Kriterien tatsächlich erfüllte, lautete:	90,00 %	99,55 %
Ein höheres Maß an Geschlechterdiversität als der MSCI World Index. Anhand der gewichteten durchschnittlichen Anzahl von Frauen auf Vorstandsebene berechnet. Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI World Index und des Fonds lautete wie folgt:	3,51	4,40
Ein höheres Maß an ethnischer Diversität als der MSCI World Index. Anhand des durchschnittlichen Prozentsatzes der unterrepräsentierten Ethnien auf Vorstandsebene berechnet. Der Wert für die ethnische Diversität des MSCI World Index und des Fonds lautete wie folgt:	20,12	25,99
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfe und Verbesserung	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements bei Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuell Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind. In Fällen, in denen PAI-Daten darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater eine Desktop-Suche durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Pünktlichkeit/Genauigkeit der Datenanbieter, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend ansah, sowie bei Verstößen gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, weil er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitragen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletztten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletztten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desktop-Recherchen durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgenden Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 28,43 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Apple, Inc.	Informationstechnologie	7,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corp.	Informationstechnologie	6,00 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet, Inc. 'A'	Kommunikationsdienste	3,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corp.	Informationstechnologie	1,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa, Inc. 'A'	Informationstechnologie	1,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Home Depot, Inc. (The)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Merck & Co., Inc.	Gesundheitswesen	1,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Pfizer, Inc.	Gesundheitswesen	1,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly & Co.	Gesundheitswesen	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mastercard, Inc. 'A'	Informationstechnologie	1,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Novo Nordisk A/S 'B'	Gesundheitswesen	0,93 %	Dänemark
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Nicht-Basiskonsumgüter	0,88 %	Frankreich
Broadcom, Inc.	Informationstechnologie	0,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AstraZeneca plc	Gesundheitswesen	0,81 %	Vereinigtes Königreich
Cisco Systems, Inc.	Informationstechnologie	0,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,55 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

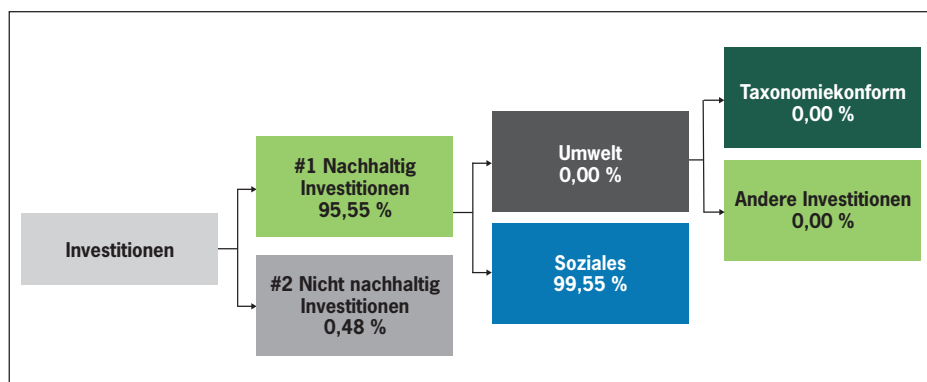
Im Berichtszeitraum verfolgte keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds ein ökologisches Ziel.

99,55 % des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten, wie weiter unten beschrieben.

Wie war die Vermögensallokation?

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



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Zusätzlich zum übergreifenden sozial nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigt die Methode des Fonds für die Bewertung von Investments als nachhaltige Investitionen durch die Calvert-Grundsätze (gegebenenfalls) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, wie oben beschrieben. Der Anlageberater wählt dann nachhaltige Investitionen zur Aufnahme in den Fonds auf Basis ihres Beitrags zum sozial nachhaltigen Anlageziel des Fonds aus.

Der Anlageberater hat in Anbetracht dieser Methode und da dieser Fonds ein soziales Ziel verfolgt, zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung alle nachhaltigen Investitionen in dieser Frage und der nachstehenden Frage („Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) als sozial ausgerichtet nachhaltige Investitionen ausgewiesen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass die nachhaltigen Investitionen auch einen Beitrag zu ökologischen Faktoren leisten können.

Die Diversitätsverpflichtungen, besser als der MSCI World Index zu sein, werden auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, was bedeutet, dass einzelne Anlagen eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Anzahl von Frauen oder unterrepräsentierten Ethnizitäten auf Vorstandsebene als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	28,03 %
Finanzwesen	16,66 %
Gesundheitswesen	15,71 %
Industrieprodukte	10,71 %
Nicht-Basiskonsumgüter	9,93 %
Kommunikationsdienste	8,93 %
Basiskonsumgüter	5,51 %
Materialien	2,23 %
Versorger	1,53 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	2,99 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Es wurde nicht festgestellt, dass diese Investments andere relevante ökologische oder soziale Ziele gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und haben somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet werden zu können. Außerdem wurden alle Anlagen des Fonds nach Anwendung der Calvert-Grundsätze als geeignet eingestuft, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen.



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

99,55 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, verfolgt dieser Fonds ein soziales Ziel, das heißt der Anlageberater hat zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung alle nachhaltigen Investitionen in dieser Frage als sozial nachhaltige Investitionen ausgewiesen. Beachten Sie jedoch bitte, dass die nachhaltigen Investitionen außerdem ökologische Eigenschaften aufweisen können.



Welche Investments wurden unter „Nicht nachhaltige Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,48 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern die Unternehmen, in die er investiert, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Berichtszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die nicht die Calvert-Grundsätze einhielten oder an Tätigkeiten beteiligt waren, die vom Fonds auszuschließen sind, zu vermeiden. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds überwacht und unverzüglich Anlagen verkauft, die nicht mehr mit den Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, wie den Calvert-Grundsätzen, konform waren oder den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ des Fonds verletzten, wobei die relevanten Umstände und die Interessen der Anteilhaber des Fonds berücksichtigt wurden.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300VQZN51VK03CV16**

Berichtszeitraum: **11. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Der Fonds am 11. Mai 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet.

Nachhaltiges Anlageziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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 beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 45,06 %**

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % 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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 46,63 %**

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, wie nachhaltige Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwiefern wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Berichtszeitraum erreichte der Fonds sein nachhaltiges Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die entweder: (i) an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt waren, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit, Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion, Achtung der Menschenrechte und Wertschätzung von Humankapital befassten und eine verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Abläufe nachwies oder (ii) die führend im Umgang mit ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen waren und jeweils vom Anlageberater als nachhaltige Investitionen bestimmt wurden.

Neben dem Hauptziel sorgte der Fonds für ein Kohlenstoffprofil, das unter dem des MSCI Emerging Markets Index lag, und auf Portfolioebene im Vergleich zum MSCI Emerging Markets Index mehr Geschlechterdiversität in Vorständen aufwies.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	91,65 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI EM Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO ₂ je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen). Der CO ₂ -Fußabdruck des MSCI EM Index betrug 326,53. Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI EM Index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds:	163,27	114,63
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der MSCI Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI EM Index und des Fonds lautete wie folgt:	1,87	2,25
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich ESG führend sind oder Verbesserungen aufwiesen. Ausgedrückt als prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die der Fonds investiert und die als führend eingestuft sind.	90,00 %	91,69 %
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfe und Verbesserung	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendet, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements bei Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellt, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Beantwortung der Frage „Waren die nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet?“ für weitere Angaben zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuell Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

In Fällen, in denen die PAI-Daten darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater eine Desktop-Suche durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Pünktlichkeit/Genauigkeit der Datenanbieter, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend ansah bzw. als Verstößen gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, weil er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletztten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligten,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletztten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desktop-Recherchen durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgenden Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 32,10 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	6,86 %	Taiwan
HDFC Bank Ltd., ADR	Finanzwesen	2,05 %	Indien
Huatai Securities, Reg. S 'H'	Finanzwesen	2,02 %	China
Yum China Holdings, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,00 %	China
Shandong Weigao Group Medical Polymer 'H'	Gesundheitswesen	1,97 %	China
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	Finanzwesen	1,95 %	China
Trip.com Group Ltd., ADR	Nicht-Basiskonsumgüter	1,91 %	China
Qingdao Port International, Reg. S 'H'	Industrieprodukte	1,89 %	China
Kingdee International Software Group	Informationstechnologie	1,77 %	China
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Basiskonsumgüter	1,72 %	Mexiko
3SBio, Inc., Reg. S	Gesundheitswesen	1,68 %	China
Aldar Properties PJSC	Immobilien	1,61 %	Vereinigte Arabische Emirate
BYD 'H'	Nicht-Basiskonsumgüter	1,58 %	China
Kingsoft Corp. Ltd.	Kommunikationsdienste	1,56 %	China
SK Hynix, Inc.	Informationstechnologie	1,53 %	Südkorea

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

91,69 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

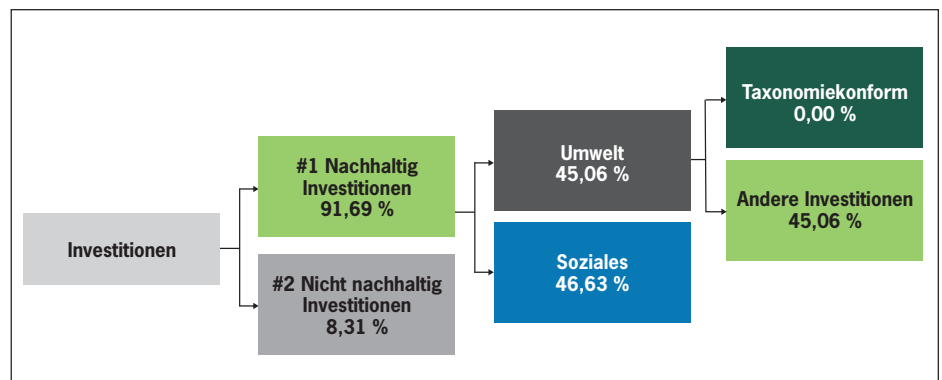
45,06 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

46,63 % des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten, wie weiter unten beschrieben.

Wie war die Vermögensallokation?

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



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen bewertet die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investments, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren leisten können.

Die Kohlenstoffausrichtung und Diversitätsausrichtung werden beide auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, was bedeutet, dass einzelne Anlagen eine höhere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität und eine geringere gewichtete Anzahl von Frauen auf Vorstandsebene als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	19,99 %
Informationstechnologie	18,94 %
Nicht-Basiskonsumgüter	13,43 %
Kommunikationsdienste	10,94 %
Gesundheitswesen	8,73 %
Basiskonsumgüter	7,10 %
Materialien	4,78 %
Industrieprodukte	4,07 %
Immobilien	2,62 %
Versorger	1,14 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	1,36 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Es wurde nicht festgestellt, dass diese Investments andere relevante ökologische oder soziale Ziele gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und haben somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet werden zu können. Außerdem wurden alle Anlagen des Fonds nach Anwendung der Calvert-Grundsätze als geeignet eingestuft, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



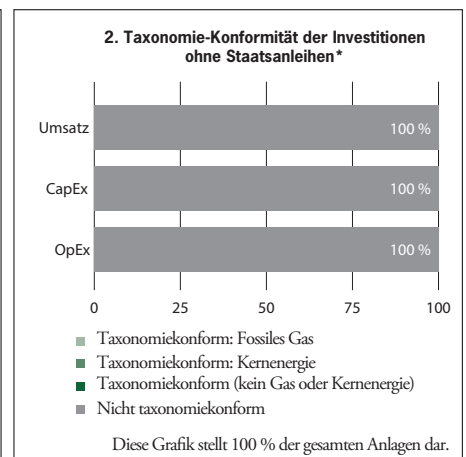
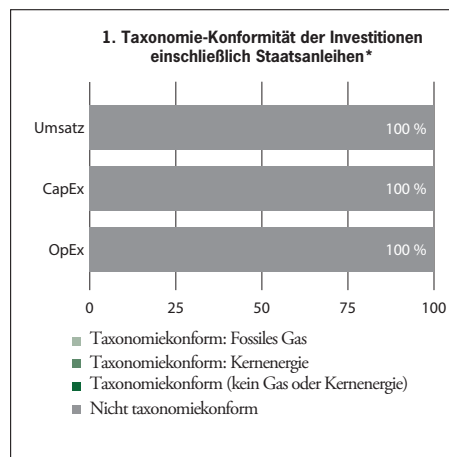
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

45,06 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investments mit einem ökologischen Ziel handelt, zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

46,63 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, können einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investments mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Investments wurden unter „Nicht nachhaltige Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

8,31 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern die Unternehmen, in die er investiert, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Berichtszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die nicht die Calvert-Grundsätze einhielten oder an Tätigkeiten beteiligt waren, die vom Fonds auszuschließen sind, zu vermeiden. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds überwacht und unverzüglich Anlagen verkauft, die nicht mehr mit den Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, wie den Calvert-Grundsätzen, konform waren oder den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ des Fonds verletzten, wobei die relevanten Umstände und die Interessen der Anteilhaber des Fonds berücksichtigt wurden.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable US Equity Select Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300LM3S8HT563GM12**

Berichtszeitraum: **8. April 2022 bis 31. Dezember 2022**

Der Fonds am 8. April 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet.

Nachhaltiges Anlageziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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 beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 54,05 %**

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % 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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 45,50 %**

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, wie nachhaltige Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwiefern wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Berichtszeitraum erreichte der Fonds sein nachhaltiges Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die entweder: (i) an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt waren, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit, Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion, Achtung der Menschenrechte und Wertschätzung von Humankapital befassten und eine verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Abläufe nachwies oder (ii) die führend im Umgang mit ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen waren und jeweils vom Anlageberater als nachhaltige Investitionen bestimmt wurden.

Neben dem Hauptziel sorgte der Fonds für ein Kohlenstoffprofil, das unter dem des Russell 1000 Index liegt, und auf Portfolioebene im Vergleich zum Russell 1000 Index mehr Geschlechterdiversität in Vorständen aufwies.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	99,55 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des Russell 1000 Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO ₂ je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen). Der CO ₂ -Fußabdruck des Russell 1000 Index betrug 145,32. Somit war der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck um 50 % niedriger als der des Russell 1000 Index und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds betrug:	72,66	58,99
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der Russell 1000 Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der Wert für die Geschlechterdiversität des Russell 1000 Index und des Fonds lautete wie folgt:	3,86	4,16
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich ESG führend sind oder Verbesserungen aufwiesen. Ausgedrückt als prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die der Fonds investiert und die als führend eingestuft sind.	90,00 %	99,55 %
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfe und Verbesserung	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements bei Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Wären die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuell Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

In Fällen, in denen die PAI-Daten darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater eine Desktop-Suche durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Pünktlichkeit/Genauigkeit der Datenanbieter, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend ansah bzw. als Verstößen gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, weil er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitragen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletztten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletztten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desktop-Recherchen durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgenden Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 33,88 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Microsoft Corp.	Informationstechnologie	6,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple, Inc.	Informationstechnologie	6,23 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet, Inc. 'A'	Kommunikationsdienste	3,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Merck & Co., Inc.	Gesundheitswesen	2,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
General Mills, Inc.	Basiskonsumgüter	1,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Home Depot, Inc. (The)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amgen, Inc.	Gesundheitswesen	1,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MetLife, Inc.	Finanzwesen	1,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eaton Corp. plc	Industrieprodukte	1,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BlackRock, Inc.	Finanzwesen	1,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Gilead Sciences, Inc.	Gesundheitswesen	1,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corp.	Informationstechnologie	1,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa, Inc. 'A'	Informationstechnologie	1,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Verizon Communications, Inc.	Kommunikationsdienste	1,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Truist Financial Corp.	Finanzwesen	1,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,55 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

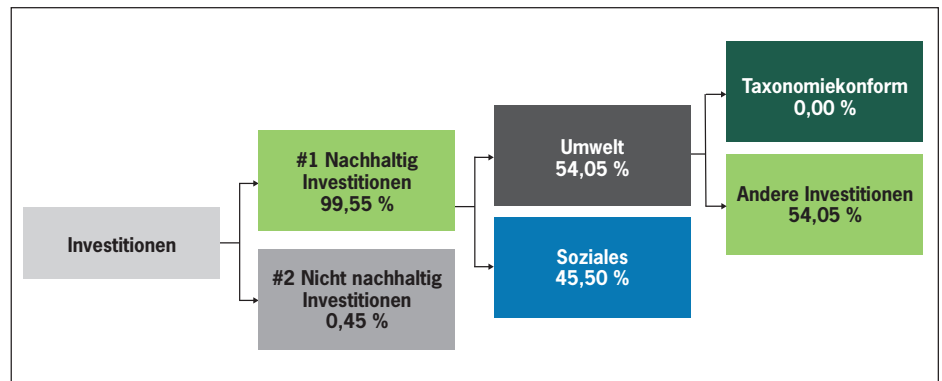
54,05 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

45,50 % des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten, wie weiter unten beschrieben.

Wie war die Vermögensallokation?

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



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen bewertet die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investments, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren leisten können.

Die Kohlenstoffausrichtung und Diversitätsausrichtung werden beide auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, was bedeutet, dass einzelne Anlagen eine höhere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität und eine geringere gewichtete Anzahl von Frauen auf Vorstandsebene als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	28,63 %
Finanzwesen	16,57 %
Gesundheitswesen	11,77 %
Nicht-Basiskonsumgüter	11,17 %
Industrieprodukte	9,14 %
Kommunikationsdienste	7,24 %
Immobilien	4,68 %
Basiskonsumgüter	4,59 %
Versorger	2,90 %
Materialien	2,80 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,54 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Es wurde nicht festgestellt, dass diese Investments andere relevante ökologische oder soziale Ziele gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und haben somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet werden zu können. Außerdem wurden alle Anlagen des Fonds nach Anwendung der Calvert-Grundsätze als geeignet eingestuft, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



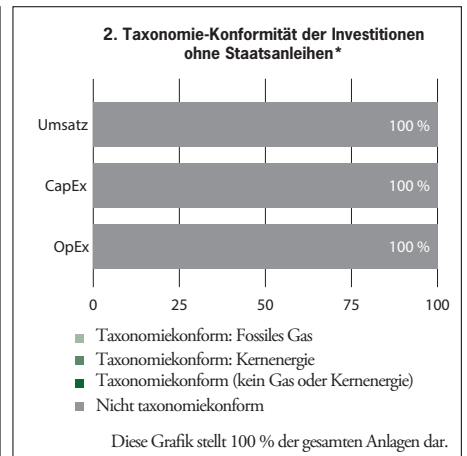
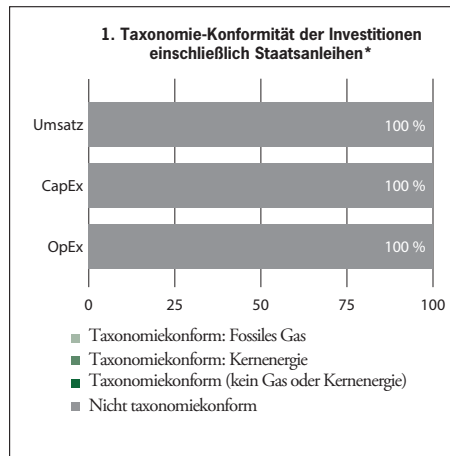
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

54,05 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investments mit einem ökologischen Ziel handelt, zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

45,50 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, können einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investments mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Investments wurden unter „Nicht nachhaltige Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,45 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Berichtszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die nicht die Calvert-Grundsätze einhielten oder an Tätigkeiten beteiligt waren, die vom Fonds auszuschließen sind, zu vermeiden. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds überwacht und unverzüglich Anlagen verkauft, die nicht mehr mit den Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, wie den Calvert-Grundsätzen, konform waren oder den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ des Fonds verletzten, wobei die relevanten Umstände und die Interessen der Anteilhaber des Fonds berücksichtigt wurden.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Counterpoint Global Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300J08YVX2S8XG475**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von Schusswaffen und Munition für die zivile Nutzung (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Erträge durch Abbau und Gewinnung von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG).

PAI-Indikator (3): THG-Intensität.

PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und

PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 41,19 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Cloudflare, Inc. 'A'	Informationstechnologie	8,30 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Snowflake, Inc. 'A'	Informationstechnologie	4,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Royalty Pharma plc 'A'	Gesundheitswesen	3,38 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Shopify, Inc. 'A'	Informationstechnologie	2,54 %	Kanada
Uber Technologies, Inc.	Industrieprodukte	2,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HDFC Bank Ltd., ADR	Finanzwesen	2,34 %	Indien
MercadoLibre, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Adyen NV, Reg. S	Informationstechnologie	2,07 %	Niederlande
Bill.com Holdings, Inc.	Informationstechnologie	2,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cricut, Inc. 'A'	Nicht-Basiskonsumgüter	1,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Coupang, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Global-e Online Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,90 %	Israel
agilon health, Inc.	Gesundheitswesen	1,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML Holding NV, NYRS	Informationstechnologie	1,84 %	Niederlande
Victoria plc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,80 %	Vereinigtes Königreich

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



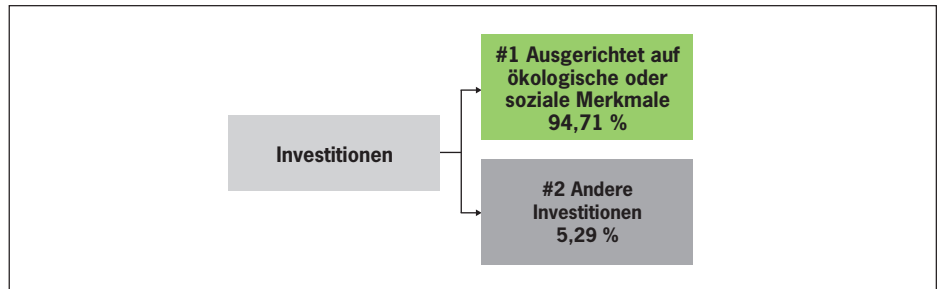
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

94,71 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	36,30 %
Nicht-Basiskonsumgüter	21,95 %
Gesundheitswesen	11,11 %
Industrieerzeugnisse	8,30 %
Kommunikationsdienste	7,78 %
Finanzwesen	5,64 %
Basiskonsumgüter	1,38 %
Materialien	1,33 %
Immobilien	0,56 %
Versorger	0,20 %
Offene Investmentfonds	0,08 %
Energie	0,04 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,83 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



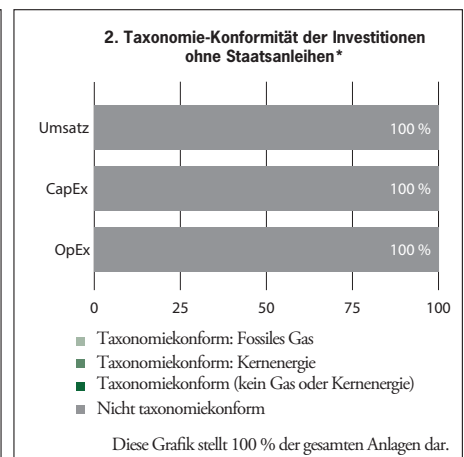
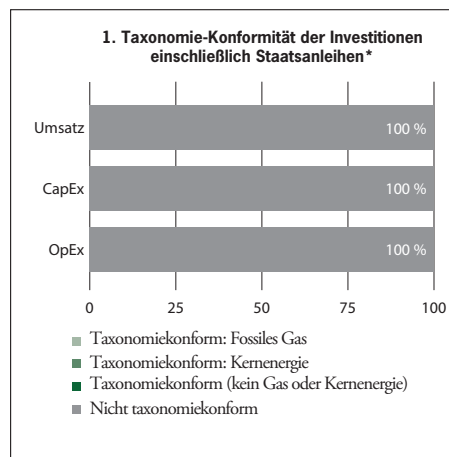
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

5,29 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Developing Opportunity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300LLOEXEQPRYTK93**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Auswirkungen auf die Umwelt, indem Anlagen in Kohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Kohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BISR)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wird der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Berichtszeitraum haben 0 % der Investments des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren nur zum Teil, wie folgt:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Erträge durch Abbau und Gewinnung von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater (a) durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder (b) durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll. Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

- PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG);
- PAI-Indikator (2): Kohlenstoffbilanz;
- PAI-Indikator (3): THG-Intensität;
- PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und
- PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.

Im Ergebnis trug der Fonds zur Abschwächung der negativen Auswirkungen des Fonds auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren bei.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 52,93 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
HDFC Bank Ltd.	Finanzwesen	8,55 %	Indien
ICICI Bank Ltd., ADR	Finanzwesen	6,51 %	Indien
MercadoLibre, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	6,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Meituan, Reg. S 'B'	Nicht-Basiskonsumgüter	5,65 %	China
IndusInd Bank Ltd.	Finanzwesen	4,98 %	Indien
Trip.com Group Ltd., ADR	Nicht-Basiskonsumgüter	4,90 %	China
Coupang, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	4,67 %	Republik Korea
Globant SA	Informationstechnologie	4,30 %	Argentinien
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	Nicht-Basiskonsumgüter	4,03 %	China
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Informationstechnologie	3,27 %	Taiwan



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

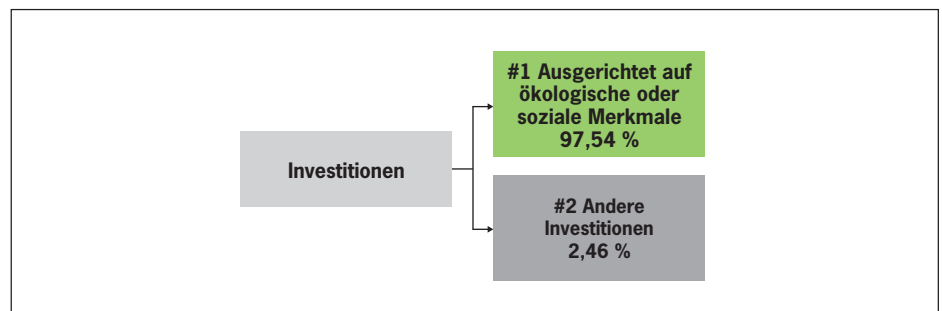
97,54 % der Investments des Fonds erreichten im Berichtszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich im Berichtszeitraum um Barmittel und Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Nicht-Basiskonsumgüter	29,01 %
Finanzwesen	28,27 %
Kommunikationsdienste	10,59 %
Informationstechnologie	8,79 %
Basiskonsumgüter	8,36 %
Industrieprodukte	4,90 %
Immobilien	4,31 %
Materialien	3,15 %
Sonstige	0,16 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	2,27 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und derivative Instrumente, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



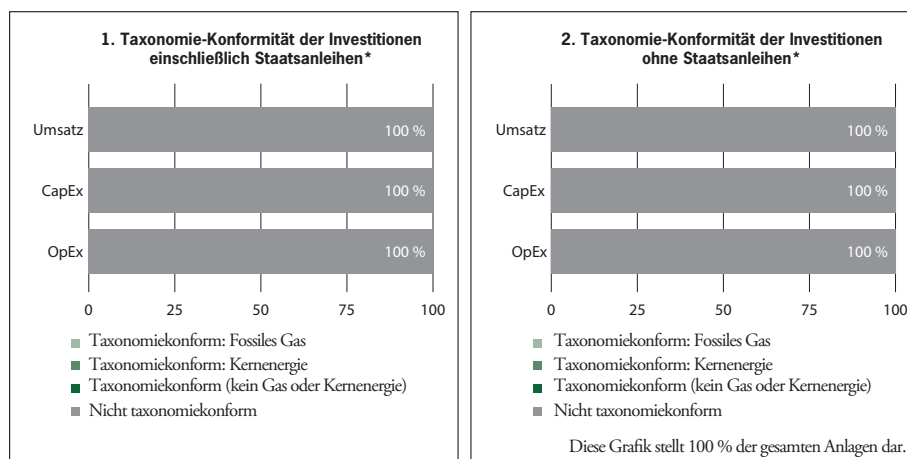
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,46 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten wurden und sie unterlagen weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens auswirken könnten. Im Rahmen der Qualitätsprüfung eines Unternehmens hat der Anlageberater auch potenzielle Auswirkungen auf die Gesundheit der Menschen, die Umwelt, Freiheit und Produktivität sowie Corporate-Governance-Praktiken analysiert, um Handlungsfähigkeit, Kultur und Vertrauen innerhalb der Beteiligungsgesellschaften zu gewährleisten.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Emerging Leaders Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RVZ11RNS16PV05**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds erstens das Umweltmerkmal des Beitrags zur Abschwächung des Klimawandels, indem er versuchte, auf Portfolioebene einen geringeren CO₂-Fußabdruck als der MSCI Emerging Markets (Net) Index insgesamt zu erreichen.

Zweitens vermied der Fonds durch verbindliche Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Branchen, die der Umwelt und der Gesundheit und dem Wohlergehen der Menschen schaden können, wie beispielsweise Tabak und Waffen. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Sektorbasierte Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die an der Herstellung oder Produktion beteiligt sind, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:	0,00 %	0,00 %
Tabak (eigene Herstellung oder >5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (eigene Produktion oder Mehrheitsbeteiligung (>50 %))	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (Herstellung oder Mehrheitsbeteiligung oder steht im Mehrheitsbesitz von)	0,00 %	0,00 %
Kohle (>10 % der Umsätze aus Abbau von Kraftwerkskohle oder >10 % der Umsätze aus Kohleverstromung)	0,00 %	0,00 %
Ölsande (>5 % der Umsätze aus Abbau oder Produktion)	0,00 %	0,00 %
Arktisches Erdöl (>5 % der Umsätze aus Abbau und Produktion von Öl in der Arktis)	0,00	0,00
Glücksspiel (>5 % der Umsätze)		
Geringerer CO₂-Fußabdruck:		
CO ₂ -Fußabdruck geringer als der des MSCI Emerging Markets (Net) Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO ₂ -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	322,60	58,15
Reduzierung des Referenzuniversums:		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums durch die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse an [und zusätzliche Emissionen auf der Grundlage von Indikatoren wie MSCI ESG-Bewertungen/-Punktzahlen oder Berücksichtigung bestimmter GICS-Sektoren]. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächlich die Ausschlüsse bedingte prozentuale Reduzierung des Universums betrug:	20,00 %	21,30 %*

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im MSCI EM Index.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte einige der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, deren Kerngeschäft im Abbau von Kraftwerkskohle und in der Energieerzeugung auf Grundlage von Kraftwerkskohle besteht. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator Nummer 4: Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 14: Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 56,13 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Li Ning Co. Ltd.	Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	7,52 %	China
MercadoLibre, Inc.	Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel	7,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bajaj Finance Ltd.	Konsumentenfinanzierung	6,39 %	Indien
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	6,11 %	China
ICICI Bank Ltd.	Banken	5,49 %	Indien
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	Banken	5,12 %	Indien
Globant SA	IT-Dienstleistungen	4,87 %	Argentinien
Chailease Holding Co. Ltd.	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,84 %	Taiwan
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	Körperpflegeprodukte	4,31 %	China
Voltronic Power Technology Corp.	Elektrogeräte	4,13 %	Taiwan



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

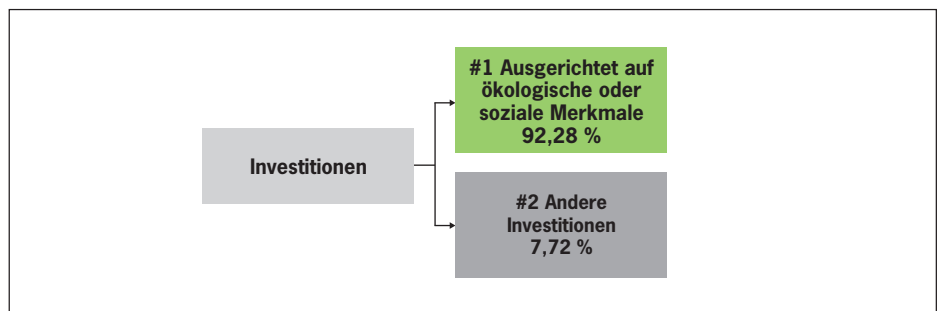
92,28 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

Das Ziel des Fonds, einen geringeren CO₂-Fußabdruck als der MSCI Emerging Markets (Net) Index zu erzielen, wird auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, von denen einige eine höhere CO₂-Intensität als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Nicht-Basiskonsumgüter	30,76 %
Finanzwesen	29,01 %
Informationstechnologie	15,05 %
Industrieprodukte	6,81 %
Basiskonsumgüter	5,87 %
Materialien	4,24 %
Gesundheitswesen	0,55 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



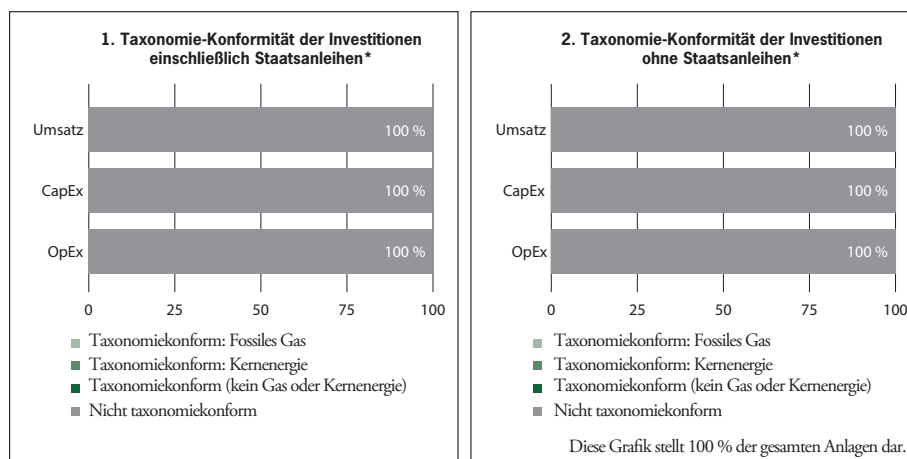
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

7,72 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Dies umfasste Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten wurden und keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum wurden die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale durch die Anwendung von Ausschlüssen und die Aufrechterhaltung eines CO₂-Fußabdrucks, der auf Portfolioebene geringer als der des Index war, erfüllt. Um das Erreichen dieser beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu gewährleisten, setzte das Portfolio Surveillance Team automatisierte Tools/Prüfungen und Portfolioüberwachungs-Tools ein. Darüber hinaus führte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen manuelle Überprüfungen durch, um die Compliance zu gewährleisten.

Bei der Bewertung der ökologischen und sozialen Risiken führte der Anlageberater mit den Unternehmen auch Gespräche über Themen, die für ihre Geschäftstätigkeit am relevantesten sind. Beispielsweise befragte der Anlageberater die Unternehmen zu ihrer Nutzung von kohlenstoffhaltigen und erneuerbaren Energien sowie ihren Dekarbonisierungsplänen. Das Anlageteam diskutierte auch soziale Themen in Bezug auf die Belegschaft des Unternehmens, die Gesellschaft, die Lieferkette und Diversität auf Führungsebene.

Der Anlageberater fordert zudem nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen. Der Anlageberater führte mit den Unternehmen insbesondere Gespräche über die Zusammensetzung des Verwaltungsrates, vor allem in Bezug auf Unabhängigkeit und Geschlechterdiversität. Die Verwaltungsräte bedürfen verschiedener Kompetenzen, Meinungen und Erfahrungen für eine optimale Entscheidungsfindung und Vertretung der Aktionäre. Insbesondere Geschlechterdiversität fungiert für die Stakeholder als Proxy, anhand dessen bewertet wird, ob der Überprüfungs- und Entscheidungsfindungsprozess auf Verwaltungsratsebene gründlich ist. Kommt die Diversität auf Verwaltungsrats- oder Führungsebene zu kurz, kann dies als „Red Flag“ gewertet werden. Der Anlageberater nahm während des Jahres Gespräche mit einem Kosmetikunternehmen auf, dessen Kunden überwiegend Frauen sind, bei dem jedoch keine Frau eine Führungsposition innehatte. In diesem Fall geht der Anlageberater davon aus, dass Gespräche über einen langen Zeitraum fortgeführt werden, da bei dem Unternehmen die Wahlen zum Verwaltungsrat erst 2024 anstehen. Der Anlageberater nahm auch zum Thema geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle Kontakt zu den Unternehmensführungen auf. In vielen Fällen geht es in einem ersten Schritt allein um die Erhebung von Daten, da dies aufgrund der komplexen Unternehmensverflechtungen in Schwellenländern besonders schwierig sein kann.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Europe Opportunity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930039WYT5E8WI3793**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Auswirkungen auf die Umwelt, indem Anlagen in Kohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabakwaren	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Kohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BISR)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wird der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Berichtszeitraum haben 0 % der Investments des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren nur zum Teil, wie folgt:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Erträge durch Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater (a) durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder (b) durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll. Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

- PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG);
- PAI-Indikator (2): Kohlenstoffbilanz;
- PAI-Indikator (3): THG-Intensität;
- PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und
- PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.

Im Ergebnis trug der Fonds zur Abschwächung der negativen Auswirkungen des Fonds auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren bei.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 58,83 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
DSV A/S	Industrieprodukte	9,67 %	Dänemark
Moncler SpA	Nicht-Basiskonsumgüter	8,18 %	Italien
Hermes International	Nicht-Basiskonsumgüter	7,56 %	Frankreich
Evolution AB, Reg. S	Nicht-Basiskonsumgüter	5,58 %	Schweden
Kuehne + Nagel International AG	Industrieprodukte	4,93 %	Schweiz
Davide Campari-Milano NV	Basiskonsumgüter	4,73 %	Italien
Adyen NV, Reg. S	Informationstechnologie	4,62 %	Niederlande
Abcam plc, ADR	Gesundheitswesen	4,57 %	Vereinigtes Königreich
ASML Holding NV	Informationstechnologie	4,52 %	Niederlande
Rightmove plc	Kommunikationsdienste	4,47 %	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

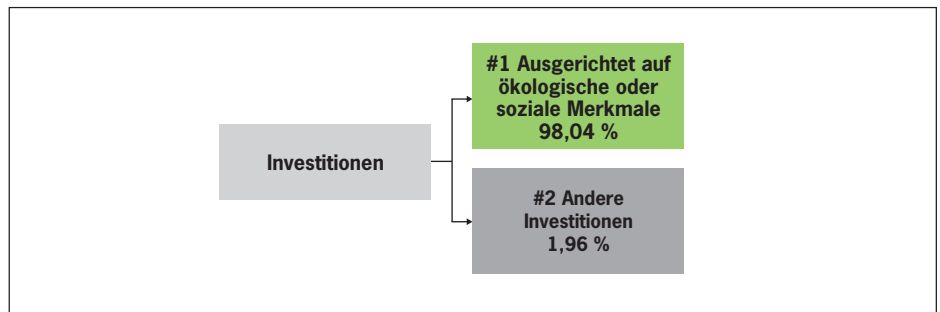
98,04 % der Investments des Fonds erreichten im Berichtszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich im Berichtszeitraum um Barmittel und Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Nicht-Basiskonsumgüter	33,49 %
Basiskonsumgüter	20,63 %
Industrieprodukte	16,44 %
Gesundheitswesen	9,39 %
Informationstechnologie	9,14 %
Kommunikationsdienste	8,95 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und derivative Instrumente, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



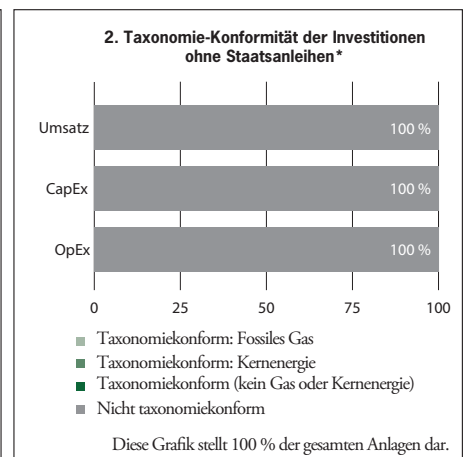
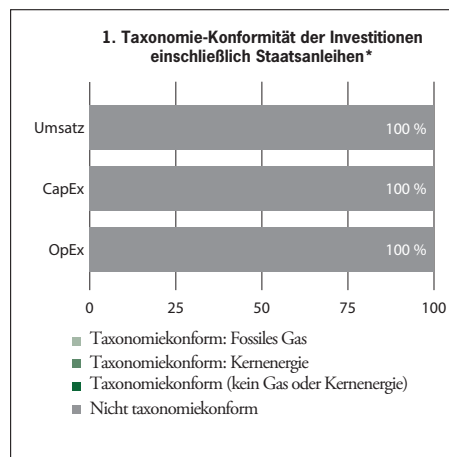
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,96 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten wurden und sie unterlagen weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens auswirken könnten. Im Rahmen der Qualitätsprüfung eines Unternehmens hat der Anlageberater auch potenzielle Auswirkungen auf die Gesundheit der Menschen, die Umwelt, Freiheit und Produktivität sowie Corporate-Governance-Praktiken analysiert, um Handlungsfähigkeit, Kultur und Vertrauen innerhalb der Beteiligungsgesellschaften zu gewährleisten.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **European Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **TE6MWN7B3THSZYQWH072**

Berichtszeitraum: **12. Dezember 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 12. Dezember 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit

Nachhaltigkeitsindikatoren

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
% des Engagements des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
% des Engagements des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen Schritte für eine wesentliche Abschwächung und Verbesserung ergriffen hatte	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAIO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wesentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 52,94 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Segro plc	Industriesektor	7,73 %	Vereinigtes Königreich
PSP Swiss Property AG	Diversifiziert	6,45 %	Schweiz
Vonovia SE	Wohnimmobilien	5,91 %	Deutschland
Merlin Properties Socimi SA	Diversifiziert	5,51 %	Spanien
Warehouses De Pauw CVA	Industriesektor	4,84 %	Belgien
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	Büro	4,33 %	Spanien
Klepierre SA	Einzelhandel	3,92 %	Frankreich
Aedifica SA	Gesundheitswesen	3,62 %	Belgien
Gecina SA	Büro	3,57 %	Frankreich
Empiric Student Property plc	Wohnimmobilien	3,57 %	Vereinigtes Königreich
Catena AB	Industriesektor	3,49 %	Schweden

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



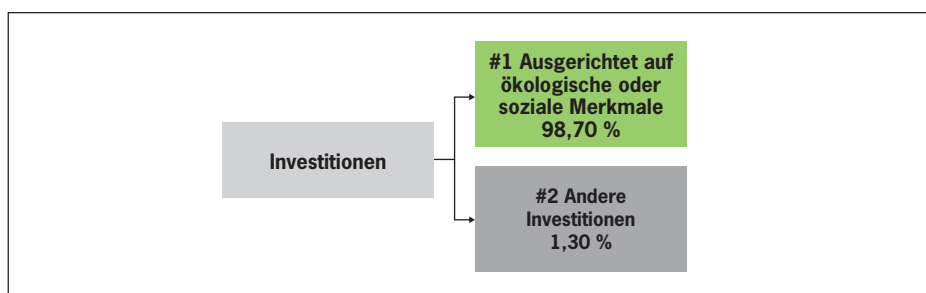
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,69 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Büro	21,32 %
Wohnimmobilien	18,14 %
Industriesektor	18,01 %
Diversifiziert	15,36 %
Einzelhandel	11,47 %
Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt	5,90 %
Gesundheitswesen	4,85 %
Selbstlager	3,46 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



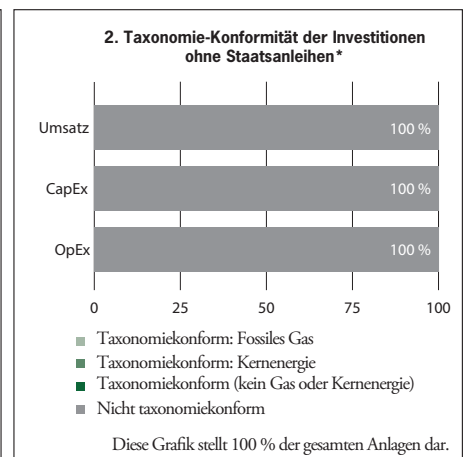
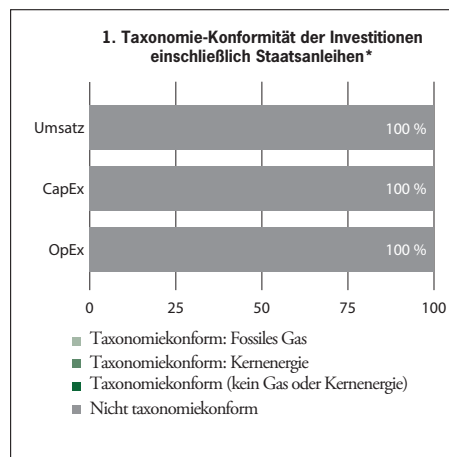
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,31 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Berichtszeitraum in regelmäßigen Abständen zu Unternehmen, bei denen es sich in bedeutendem Umfang engagierte und bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt zur Geschäftsleitung auf und suchte mit dieser unter anderem den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Brands Equity Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300NOAL4YUQM4WM15**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 63,19 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum die Umweltmerkmale der Abschwächung des Klimawandels durch Ausschluss von Anlagen in (i) Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen und (ii) Unternehmen in bestimmten sonstigen energieintensiven Branchen. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds beabsichtigt nicht, Investitionen zu tätigen, die einen Beitrag zur Abschwächung des Klimawandels im Sinne der EU-Taxonomie leisten.

Zudem berücksichtigt der Fonds soziale Merkmale, indem (i) Unternehmen, deren Kerngeschäft Waffen oder zivile Schusswaffen umfasst, und (ii) Unternehmen mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen ausgeschlossen werden.

Darüber hinaus wurde ein Teil der Fondsanlagen mittels einer aus drei Tests bestehenden Prüfung als nachhaltige Investitionen eingestuft, wobei unter anderem bewertet wurde, ob die Unternehmen, in die investiert wird (jeweils ein „Unternehmen“, gemeinsam die „Unternehmen“), mit den UN-Nachhaltigkeitszielen (SDG) übereinstimmen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Portfoliowert
Ausschlüsse von ökologischen Eigenschaften		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
Soziale Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die in irgendeiner Weise mit umstrittenen Waffen zu tun haben.	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	63,19 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die laut den SFDR-Regeln als nachhaltige Investitionen eingestuft Unternehmen bestanden eine Reihe von Tests, unter anderem leisten sie nachweislich einen positiven Beitrag zu ökologischen oder sozialen Zielen, was vom Fonds als mit den UN-Nachhaltigkeitszielen („SDG“) konform definiert wird. Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Um als nachhaltige Investitionen eingestuft zu werden, müssen die Investitionen des Fonds eine positive Nettoausrichtung über die UN-Nachhaltigkeitsziele hinweg erreichen, entweder durch deren Produkte und Dienstleistungen (z. B. können wesentliche medizinische Produkte von Pharmaunternehmen einen positiven Beitrag zum SDG Gesundheit und Wohlbefinden leisten) oder durch interne Maßnahmen wie Richtlinien, Aktionen und Ziele zwecks Einhaltung eines oder mehrerer SDG (z. B. kann ein Unternehmen mit umfassenden Plänen zur CO₂-Reduktion im Rahmen des SDG Maßnahmen zum Klimaschutz beitragen, indem die eigenen Emissionen gesenkt werden, ein Wechsel zu erneuerbaren Energie erfolgt oder versucht wird, Emissionssenkungen in der Wertschöpfungskette durch Verpflichtungen für Lieferanten und/oder das Produktdesign zu erreichen).

Der Anlageberater stufte ein Unternehmen als ein Unternehmen ein, das einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistet, wenn es gleichzeitig drei Kriterien erfüllt, was anhand von externen Daten überprüft wird: 1) insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte); 2) eine ausreichend positive Übereinstimmung (nach Ansicht des Anlageberaters) mit mindestens einem einzelnen SDG; 3) keine wesentlichen Abweichungen bei irgendeinem SDG.

In Einzelfällen und sofern interne Analysen (in Bezug auf das Engagement bei dem Unternehmen oder sonstige Datenquellen) zeigten, dass ein solches Vorgehen angemessen war, hat der Anlageberater eine Anlage dahingehend bewertet, dass sie die Kriterien für nachhaltige Anlagen erfüllt oder nicht erfüllt, auch gegensätzlich zum von Dritten errechneten SDG-Übereinstimmungswert. Der Anlageberater ist so vorgegangen, wenn er der Ansicht war, dass die externen SDG-Übereinstimmungswerte gemäß dem eigenen Engagement oder eigens durchgeführten Untersuchungen nicht mehr aktuell oder falsch waren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den relevanten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln der EU berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die relevant gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds bezog die Daten zur Bewertung der relevanten PAI-Indikatoren sowohl von Drittanbietern als auch aus internen Recherchen.

Zur Feststellung, ob erheblicher Schaden entstanden ist, wurden die Anfangsschwellen für jeden relevanten obligatorischen PAI-Indikator festgelegt.

Waren keine Daten verfügbar, wurde davon ausgegangen, dass die Investition den ersten Test nicht bestanden hat und daher nicht als nachhaltige Investition betrachtet wurde.

Stellte der Drittanbieter jedoch fest, dass ein bestimmter PAI-Indikator aufgrund der Art oder der Branche des Emittenten nicht aussagekräftig war, und stellte er daher zu diesem PAI-Indikator keine Daten zur Verfügung, so wurde davon ausgegangen, dass die Anlage den ersten Test besteht, da es unwahrscheinlich ist, dass die Tätigkeiten der Anlage für den durch diesen PAI-Indikator abgedeckten ökologischen oder sozialen Bereich keine wesentliche Beeinträchtigung verursacht.

Darüber hinaus wurde in bestimmten Fällen das Ergebnis des ersten Tests (gegebenenfalls) durch die internen qualitativen Bewertungen der wesentlichen Beeinträchtigungen durch den Anlageberater (unter Berücksichtigung anderer Datenquellen und/oder seiner Engagements bei der Anlage) bei einer oder mehreren PAI ergänzt.

Im Rahmen seines langfristigen Investmentansatzes versuchte das Anlageteam auch, mit den Managementteams und Vorständen der Unternehmen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Fonds stufte Folgendes nicht als nachhaltige Investitionen ein:

- Emittenten, die sich nicht an die vom UN Global Compact oder den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen (die die Grundprinzipien der IAO einschließen) geförderten Themen und Werte hielten, und
- Emittenten, die keine Verfahren und Compliance-Mechanismen hatten, um die Einhaltung der Themen und Werte zu überwachen, die von den UN Global Compact oder den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen (die die Grundprinzipien der IAO einschließen) gefördert werden, und

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln wurden vom Anlageberater (in der vorstehend beschriebenen Weise) berücksichtigt, um einige Anlagen des Fonds als nachhaltige Anlagen einzustufen.

Die PAI wurden auch in Bezug auf die anderen Anlagen des Fonds auf folgende Weise berücksichtigt:

- Bei den vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen werden die folgenden PAI durch verbindliche Ausschlüsse berücksichtigt:
- PAI-Indikator (4): Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen (unter Verwendung von Daten von Dritten mit einer Methodik, die mit der SFDR-Definition übereinstimmt),
- Engagement und Stewardship bei Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln (mit Ausnahme umstrittener Waffen diese ausgeschlossen sind) auf der Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet oder durch die Aktivitäten des Emittenten wesentlich beeinträchtigt wird.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 51,46 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Microsoft Corp.	Informationstechnologie	8,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Philip Morris International, Inc.	Basiskonsumgüter	7,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa, Inc. 'A'	Informationstechnologie	6,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Reckitt Benckiser Group plc	Basiskonsumgüter	5,74 %	Vereinigtes Königreich
Danaher Corp.	Gesundheitswesen	5,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	5,06 %	Deutschland
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Gesundheitswesen	4,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Accenture plc 'A'	Informationstechnologie	4,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intercontinental Exchange, Inc.	Finanzwesen	3,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



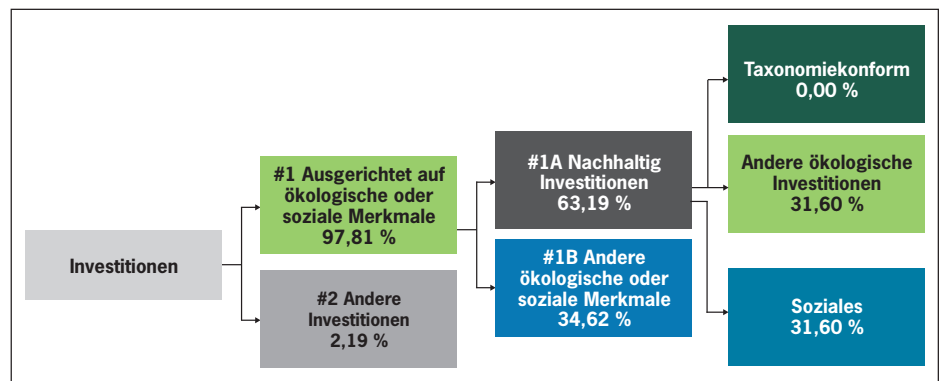
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,81 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

63,19 % der Vermögenswerte des Fonds wurden in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, die in dem nachstehenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Unternehmen als nachhaltige Investitionen beinhaltet eine Bewertung auf Basis der Ausrichtung auf die UN-Nachhaltigkeitsziele, was (gegebenenfalls) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren beinhaltet, wie oben dargelegt. Der Fonds stuft seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie ein ökologisches oder ein soziales Ziel haben.

Der Anlageberater hat daher zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil am Fondsvermögen, der in Unternehmen investiert wird, die in den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, zu gleichen Teilen in die Kategorien Ökologie und Soziales aufgeteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	31,15 %
Basiskonsumgüter	26,30 %
Gesundheitswesen	22,25 %
Industrieprodukte	8,12 %
Finanzwesen	5,18 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,94 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine „anderen“ Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Daher hat der Anlageberater keine der Vermögenswerte des Fonds, die in als nachhaltige Investitionen eingestufte Unternehmen investiert waren, als ein Investment festgestellt, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung.

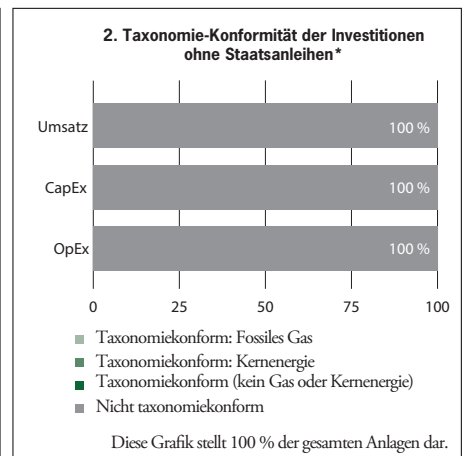
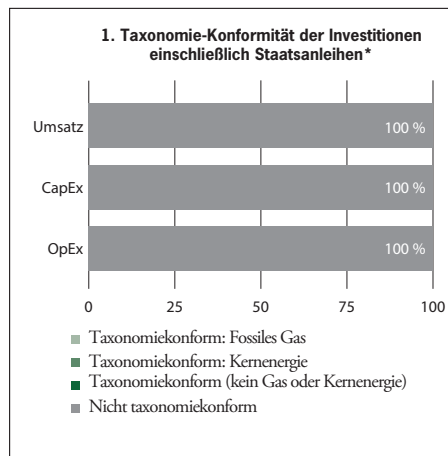
Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

31,60 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wählte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil der Vermögenswerte des Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

31,60 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil der Vermögenswerte des Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,19 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden, sowie Gewinne und Verluste durch Swaps auf Optionen zu Aktienindizes. Sie unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum wandte der Anlageberater die Ausschlüsse an und bewertete Unternehmen danach, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Er überwachte auch in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Der Anlageberater nahm auch direkt mit den Unternehmen bezüglich ökologischer und sozialer Themen, die für die Nachhaltigkeit der Renditen wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Bestandsfestigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zur Unternehmensleitung eine bedeutende Rolle. Sie informiert ihn, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Brands Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **ZGTXPGVP03JQIVJJ255**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 63,30 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum die Umweltmerkmale der Abschwächung des Klimawandels durch Ausschluss von Anlagen in (i) Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen und (ii) Unternehmen in bestimmten sonstigen energieintensiven Branchen. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds beabsichtigt nicht, Investitionen zu tätigen, die einen Beitrag zur Abschwächung des Klimawandels im Sinne der EU-Taxonomie leisten.

Zudem berücksichtigt der Fonds soziale Merkmale, indem (i) Unternehmen, deren Kerngeschäft Waffen oder zivile Schusswaffen umfasst, und (ii) Unternehmen mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen ausgeschlossen werden.

Darüber hinaus wurde ein Teil der Fondsanlagen mittels einer aus drei Tests bestehenden Prüfung als nachhaltige Investitionen eingestuft, wobei unter anderem bewertet wurde, ob die Unternehmen, in die investiert wird (jeweils ein „Unternehmen“, gemeinsam die „Unternehmen“), mit den UN-Nachhaltigkeitszielen (SDG) übereinstimmen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Portfoliowert
Ökologische Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
Soziale Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die in irgendeiner Weise mit umstrittenen Waffen zu tun haben.	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	63,30 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die laut den SFDR-Regeln als nachhaltige Investitionen eingestuft Unternehmen bestanden eine Reihe von Tests, unter anderem leisten sie nachweislich einen positiven Beitrag zu ökologischen oder sozialen Zielen, was vom Fonds als mit den UN-Nachhaltigkeitszielen („SGD“) konform definiert wird. Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. , Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Um als nachhaltige Investitionen eingestuft zu werden, müssen die Investitionen des Fonds eine positive Nettoausrichtung über die UN-Nachhaltigkeitsziele hinweg erreichen, entweder durch deren Produkte und Dienstleistungen (z. B. können wesentliche medizinische Produkte von Pharmaunternehmen einen positiven Beitrag zum SGD Gesundheit und Wohlbefinden leisten) oder durch interne Maßnahmen wie Richtlinien, Aktionen und Ziele zwecks Einhaltung eines oder mehrerer SDG (z. B. kann ein Unternehmen mit umfassenden Plänen zur CO₂-Reduktion im Rahmen des SDG Maßnahmen zum Klimaschutz beitragen, indem die eigenen Emissionen gesenkt werden, ein Wechsel zu erneuerbaren Energie erfolgt oder versucht wird, Emissionssenkungen in der Wertschöpfungskette durch Verpflichtungen für Lieferanten und/oder das Produktdesign zu erreichen).

Der Anlageberater stufte ein Unternehmen als ein Unternehmen ein, das einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistet, wenn es gleichzeitig drei Kriterien erfüllt, was anhand von externen Daten überprüft wird: 1) insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte); 2) eine ausreichend positive Übereinstimmung (nach Ansicht des Anlageberaters) mit mindestens einem einzelnen SDG; 3) keine wesentlichen Abweichungen bei irgendeinem SDG.

In Einzelfällen und sofern interne Analysen (in Bezug auf das Engagement bei dem Unternehmen oder sonstige Datenquellen) zeigten, dass ein solches Vorgehen angemessen war, hat der Anlageberater eine Anlage dahingehend bewertet, dass sie die Kriterien für nachhaltige Anlagen erfüllt oder nicht erfüllt, auch gegensätzlich zum von Dritten errechneten SDG-Übereinstimmungswert. Der Anlageberater ist so vorgegangen, wenn er der Ansicht war, dass die externen SDG-Übereinstimmungswerte gemäß dem eigenen Engagement oder eigens durchgeführten Untersuchungen nicht mehr aktuell oder falsch waren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den relevanten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln der EU berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die relevant gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds bezog die Daten zur Bewertung der relevanten PAI-Indikatoren sowohl von Drittanbietern als auch aus internen Recherchen.

Zur Feststellung, ob erheblicher Schaden entstanden ist, wurden die Anfangsschwellen für jeden relevanten obligatorischen PAI-Indikator festgelegt.

Waren keine Daten verfügbar, wurde davon ausgegangen, dass die Investition den ersten Test nicht bestanden hat und daher nicht als nachhaltige Investition betrachtet wurde.

Stellte der Drittanbieter jedoch fest, dass ein bestimmter PAI-Indikator aufgrund der Art oder der Branche des Emittenten nicht aussagekräftig war, und stellte er daher zu diesem PAI-Indikator keine Daten zur Verfügung, so wurde davon ausgegangen, dass die Anlage den ersten Test besteht, da es unwahrscheinlich ist, dass die Tätigkeiten der Anlage für den durch diesen PAI-Indikator abgedeckten ökologischen oder sozialen Bereich keine wesentliche Beeinträchtigung verursacht.

Darüber hinaus wurde in bestimmten Fällen das Ergebnis des ersten Tests (gegebenenfalls) durch die internen qualitativen Bewertungen der wesentlichen Beeinträchtigungen durch den Anlageberater (unter Berücksichtigung anderer Datenquellen und/oder seiner Engagements bei der Anlage) bei einer oder mehreren PAI ergänzt.

Im Rahmen seines langfristigen Investmentansatzes versuchte das Anlageteam auch, mit den Managementteams und Vorständen der Unternehmen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Fonds stufte Folgendes nicht als nachhaltige Investitionen ein:

- Emittenten, die sich nicht an die vom UN Global Compact oder den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen (die die Grundprinzipien der IAO einschließen) geförderten Themen und Werte hielten, und
- Emittenten, die keine Verfahren und Compliance-Mechanismen hatten, um die Einhaltung der Themen und Werte zu überwachen, die von den UN Global Compact oder den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen (die die Grundprinzipien der IAO einschließen) gefördert werden, und

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln wurden vom Anlageberater (in der vorstehend beschriebenen Weise) berücksichtigt, um einige Anlagen des Fonds als nachhaltige Anlagen einzustufen.

Die PAI wurden auch in Bezug auf die anderen Anlagen des Fonds auf folgende Weise berücksichtigt:

- Bei den vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen werden die folgenden PAI durch verbindliche Ausschlüsse berücksichtigt:
- PAI-Indikator (4): Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen (unter Verwendung von Daten von Dritten mit einer Methodik, die mit der SFDR-Definition übereinstimmt),
- Engagement und Stewardship bei Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln (mit Ausnahme umstrittener Waffen diese ausgeschlossen sind) auf der Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet oder durch die Aktivitäten des Emittenten wesentlich beeinträchtigt wird.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 51,71 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Microsoft Corp.	Informationstechnologie	8,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Philip Morris International, Inc.	Basiskonsumgüter	7,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa, Inc. 'A'	Informationstechnologie	6,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Reckitt Benckiser Group plc	Basiskonsumgüter	5,77 %	Vereinigtes Königreich
Danaher Corp.	Gesundheitswesen	5,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	5,09 %	Deutschland
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Gesundheitswesen	4,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Accenture plc 'A'	Informationstechnologie	4,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intercontinental Exchange, Inc.	Finanzwesen	3,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



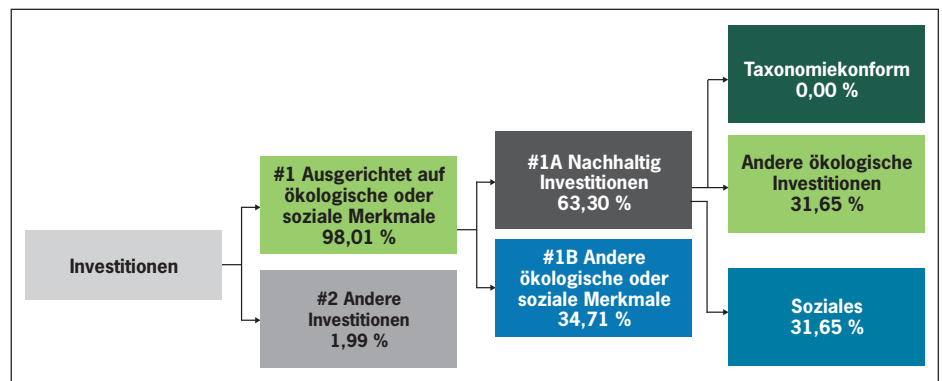
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,01 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

63,30 % der Vermögenswerte des Fonds wurden in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, die in dem nachstehenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Unternehmen als nachhaltige Investitionen beinhaltet eine Bewertung auf Basis der Ausrichtung auf die UN-Nachhaltigkeitsziele, was (gegebenenfalls) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren beinhaltet, wie oben dargelegt. Der Fonds stuft seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie ein ökologisches oder ein soziales Ziel haben.

Der Anlageberater hat daher zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil am Fondsvermögen, der in Unternehmen investiert wird, die in den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, zu gleichen Teilen in die Kategorien Ökologie und Soziales aufgeteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	31,27 %
Basiskonsumgüter	26,46 %
Gesundheitswesen	22,40 %
Industrieprodukte	8,17 %
Finanzwesen	5,20 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,96 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine „anderen“ Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Daher hat der Anlageberater keine der Vermögenswerte des Fonds, die in als nachhaltige Investitionen eingestufte Unternehmen investiert waren, als ein Investment festgestellt, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung.

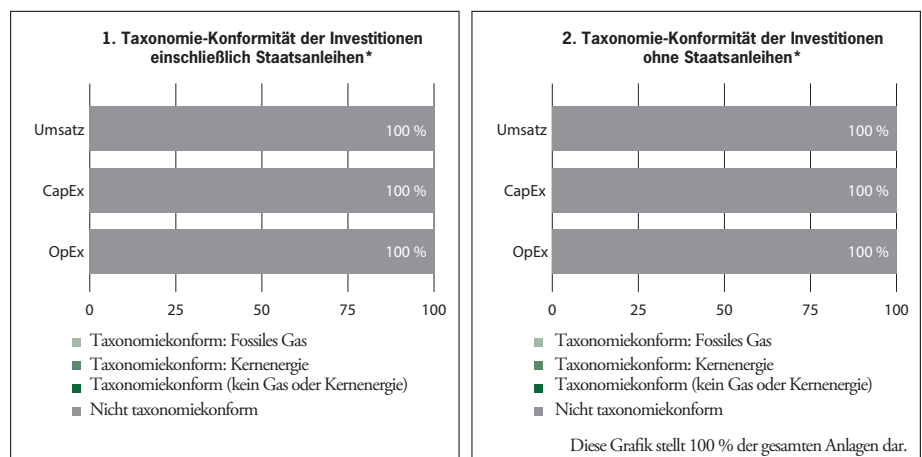
Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

31,65 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wählte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil der Vermögenswerte des Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

31,65 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil der Vermögenswerte des Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,99 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten wurden und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum wandte der Anlageberater die Ausschlüsse an und bewertete Unternehmen danach, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Er überwachte auch in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Der Anlageberater nahm auch direkt mit den Unternehmen bezüglich ökologischer und sozialer Themen, die für die Nachhaltigkeit der Renditen wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Bestandsfestigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zur Unternehmensleitung eine bedeutende Rolle. Sie informiert ihn, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Endurance Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300M2W4IZFV5OHT61**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabakwaren	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG).

PAI-Indikator (3): THG-Intensität.

PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und

PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 54,25 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Victoria plc	Nicht-Basiskonsumgüter	11,51 %	Vereinigtes Königreich
Cricut, Inc. 'A'	Nicht-Basiskonsumgüter	8,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	Nicht-Basiskonsumgüter	7,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Appian Corp. 'A'	Informationstechnologie	6,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Global-e Online Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	5,57 %	Israel
Bill.com Holdings, Inc.	Informationstechnologie	4,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Babcock International Group plc	Industrieprodukte	4,85 %	Vereinigtes Königreich
Royalty Pharma plc 'A'	Gesundheitswesen	4,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

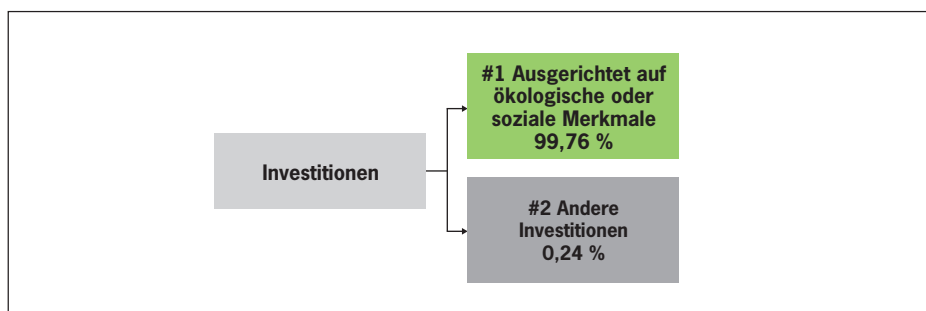
99,76 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Nicht-Basiskonsumgüter	40,58 %
Informationstechnologie	36,18 %
Gesundheitswesen	7,91 %
Kommunikationsdienste	7,58 %
Industrieprodukte	4,85 %
Immobilien	2,66 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



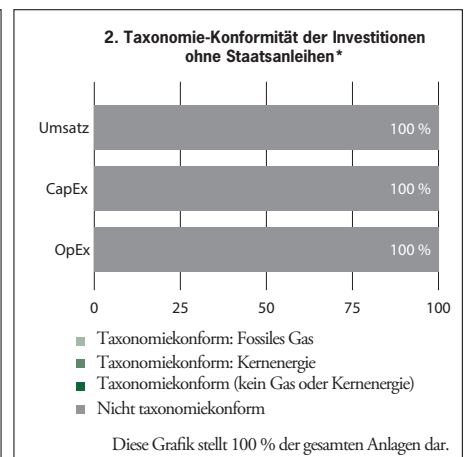
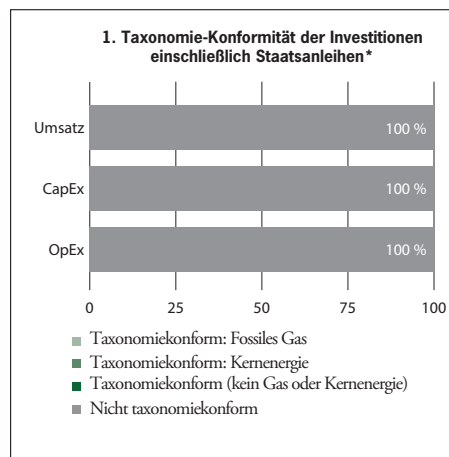
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,24 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Focus Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RK04JPURNNL036**

Berichtszeitraum: **12. Dezember 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 12. Dezember 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen Schritte für eine wesentliche Abschwächung und Verbesserung ergriffen hatte	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wesentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Public Storage, REIT	Immobilien	6,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
American Tower Corp., REIT	Immobilien	6,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Prologis, Inc., REIT	Immobilien	6,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Welltower, Inc., REIT	Immobilien	4,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	Immobilien	3,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICI Properties, Inc., REIT	Immobilien	3,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SBA Communications Corp., REIT 'A'	Immobilien	3,46 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Simon Property Group, Inc., REIT	Immobilien	3,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sun Communities, Inc., REIT	Immobilien	3,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	Immobilien	2,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Iron Mountain, Inc., REIT	Immobilien	2,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UDR, Inc., REIT	Immobilien	2,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Immobilien	2,68 %	Japan

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 51,93 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



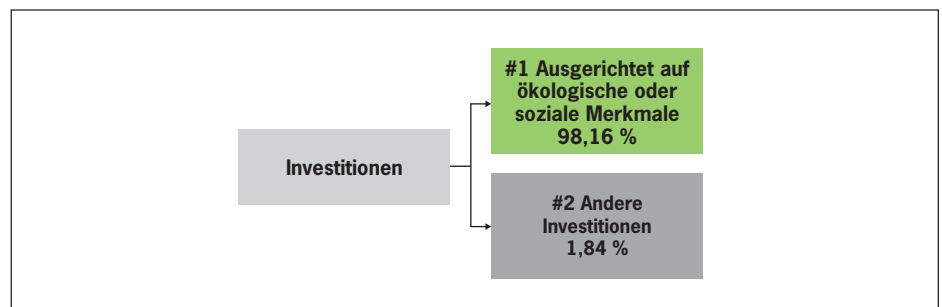
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,16 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Immobilien	96,05 %
Verbraucherdienstleistungen	1,40 %
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör	0,57 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



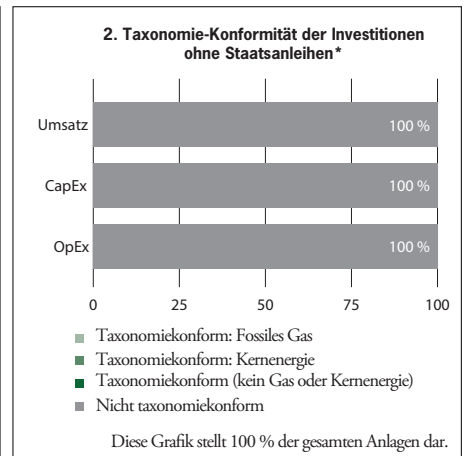
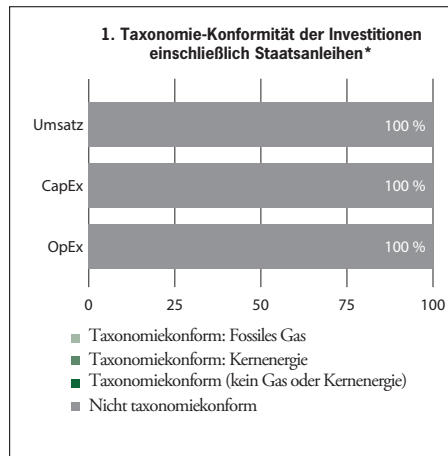
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,84 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Berichtszeitraum in regelmäßigen Abständen zu Unternehmen, bei denen es sich in bedeutendem Umfang engagierte und bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt zur Geschäftsleitung auf und suchte mit dieser unter anderem den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Infrastructure Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300FWCN1WWNKTBN70**

Berichtszeitraum: **12. Dezember 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 12. Dezember 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Glücksspielaktivitäten und	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Erwachsenenunterhaltung.	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen Schritte für eine wesentliche Abschwächung und Verbesserung ergriffen hatte	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wesentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 51,80%

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
China Gas Holdings Ltd.	Lagerung und Transport von Öl und Gas	8,71 %	China
GFL Environmental, Inc.	Sonstige	7,58 %	Kanada
American Tower Corp., REIT	Kommunikation	5,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	Kommunikation	4,76 %	Italien
National Grid plc	Stromübertragung und -verteilung	3,92 %	Vereinigtes Königreich
Vinci SA	Diversifiziert	3,83 %	Frankreich
Sempra Energy	Lagerung und Transport von Öl und Gas	3,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve, FRN	Barmittel und geldnahe Mittel	3,76 %	Luxemburg
Enbridge, Inc.	Lagerung und Transport von Öl und Gas	3,61 %	Kanada
SBA Communications Corp., REIT 'A'	Kommunikation	3,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eversource Energy	Stromübertragung und -verteilung	2,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

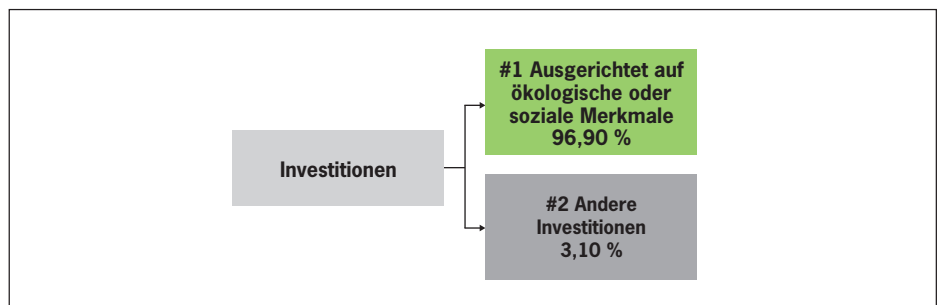
96,90 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Lagerung und Transport von Öl und Gas	33,26 %
Kommunikation	17,82 %
Sonstige	14,37 %
Stromübertragung und -verteilung	9,39 %
Diversifiziert	6,87 %
Wasser	5,46 %
Flughäfen	4,38 %
Mautstraßen	2,58 %
Eneuerbare Energien	0,34 %
Bahngesellschaften	0,09 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	52,47 %*

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



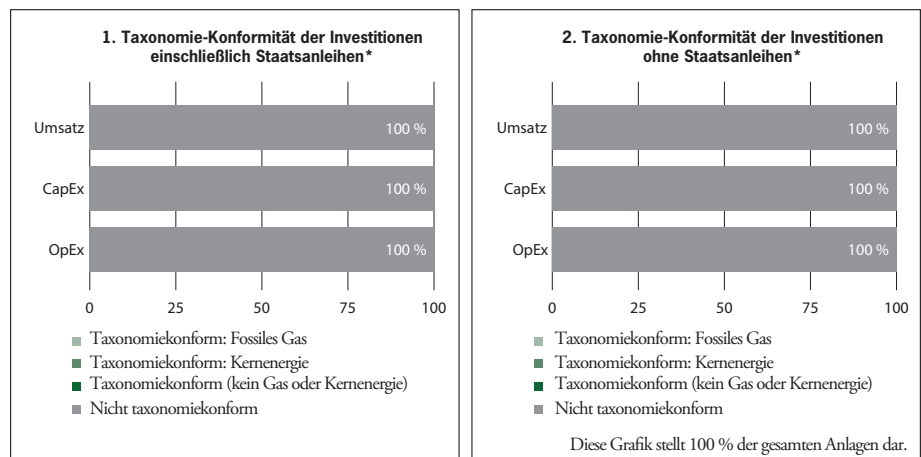
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,10 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Berichtszeitraum in regelmäßigen Abständen zu Unternehmen, bei denen es sich in bedeutendem Umfang engagierte und bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt zur Geschäftsleitung auf und suchte mit dieser unter anderem den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Insight Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300HWFDTYTO3S36V14**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabakwaren	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG).

PAI-Indikator (3): THG-Intensität.

PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und

PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 53,15 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
MercadoLibre, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	6,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Royalty Pharma plc 'A'	Gesundheitswesen	6,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML Holding NV, NYRS	Informationstechnologie	6,47 %	Niederlande
Snowflake, Inc. 'A'	Informationstechnologie	6,22 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Adyen NV, Reg. S	Informationstechnologie	6,07 %	Niederlande
Coupang, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	5,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Grab Holdings Ltd. 'A'	Industrieprodukte	5,27 %	Singapur
Shopify, Inc. 'A'	Informationstechnologie	5,06 %	Kanada
Cloudflare, Inc. 'A'	Informationstechnologie	4,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



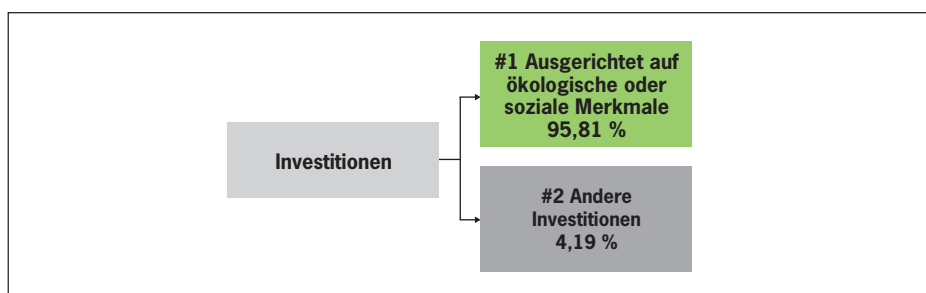
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,81 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	36,40 %
Gesundheitswesen	18,09 %
Nicht-Basiskonsumgüter	18,02 %
Kommunikationsdienste	11,61 %
Industrieprodukte	8,90 %
Finanzwesen	2,38 %
Materialien	0,41 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



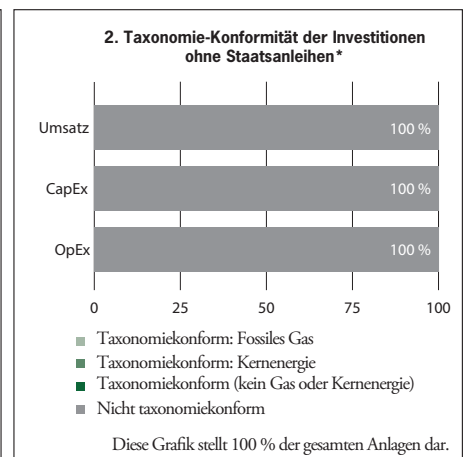
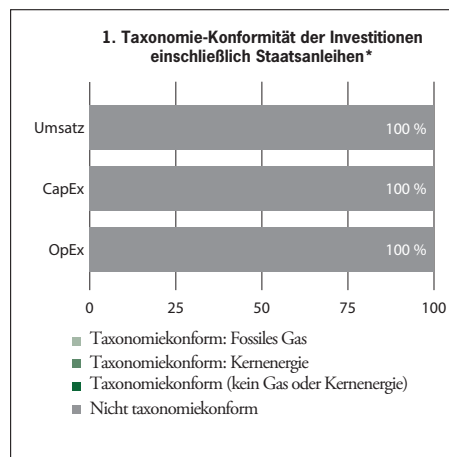
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

4,19 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Opportunity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493000BFE8KBAX1S309**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Auswirkungen auf die Umwelt, indem Anlagen in Kohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabakwaren	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Kohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BISR)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wird der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Berichtszeitraum haben 0 % der Investments des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren nur zum Teil, wie folgt:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater (a) durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder (b) durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll. Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

- PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG);
- PAI-Indikator (2): Kohlenstoffbilanz;
- PAI-Indikator (3): THG-Intensität;
- PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und
- PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.

Im Ergebnis trug der Fonds zur Abschwächung der negativen Auswirkungen des Fonds auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren bei.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 53,83 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Uber Technologies, Inc.	Industrieprodukte	7,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HDFC Bank Ltd.	Finanzwesen	7,81 %	Indien
DSV A/S	Industrieprodukte	6,87 %	Dänemark
ServiceNow, Inc.	Informationstechnologie	6,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MercadoLibre, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	4,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Moncler SpA	Nicht-Basiskonsumgüter	4,33 %	Italien
Coupang, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	4,15 %	Republik Korea
Adobe, Inc.	Informationstechnologie	3,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Walt Disney Co. (The)	Kommunikationsdienste	3,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ICICI Bank Ltd.	Finanzwesen	3,57 %	Indien



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

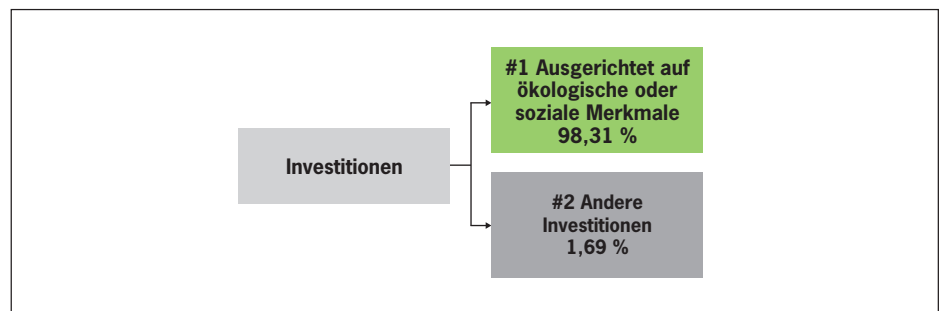
98,31 % der Investments des Fonds erreichten im Berichtszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich im Berichtszeitraum um Barmittel und Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Kommunikationsdienste	11,03 %
Nicht-Basiskonsumgüter	28,64 %
Finanzwesen	12,61 %
Industrieprodukte	16,75 %
Informationstechnologie	29,28 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und derivative Instrumente, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



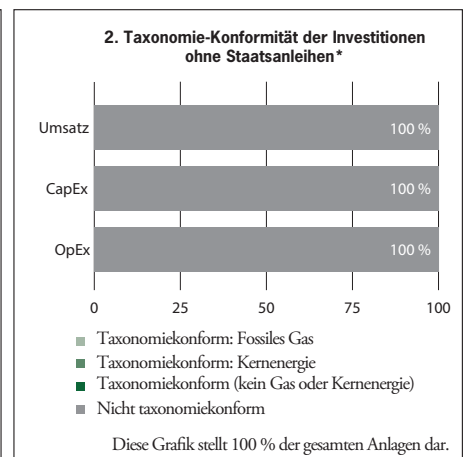
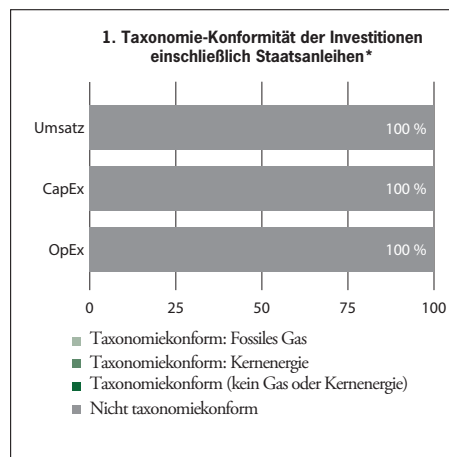
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,69 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten wurden und sie unterlagen weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens auswirken könnten. Im Rahmen der Qualitätsprüfung eines Unternehmens hat der Anlageberater auch potenzielle Auswirkungen auf die Gesundheit der Menschen, die Umwelt, Freiheit und Produktivität sowie Corporate-Governance-Praktiken analysiert, um Handlungsfähigkeit, Kultur und Vertrauen innerhalb der Beteiligungsgesellschaften zu gewährleisten.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Permanence Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300BNIZDA1BSKNE57**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Mit

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

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabakwaren	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG).

PAI-Indikator (3): THG-Intensität.

PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und

PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 51,71 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
ASML Holding NV, NYRS	Informationstechnologie	5,94 %	Niederlande
HDFC Bank Ltd., ADR	Finanzwesen	5,36 %	Indien
Constellation Software, Inc.	Informationstechnologie	5,26 %	Kanada
Topicus.com, Inc.	Informationstechnologie	4,98 %	Kanada
Intercontinental Exchange, Inc.	Finanzwesen	4,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Rentokil Initial plc	Industrieprodukte	4,89 %	Vereinigtes Königreich
Royalty Pharma plc 'A'	Gesundheitswesen	4,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	4,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cloudflare, Inc. 'A'	Informationstechnologie	3,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sherwin-Williams Co. (The)	Materialien	3,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ServiceNow, Inc.	Informationstechnologie	3,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

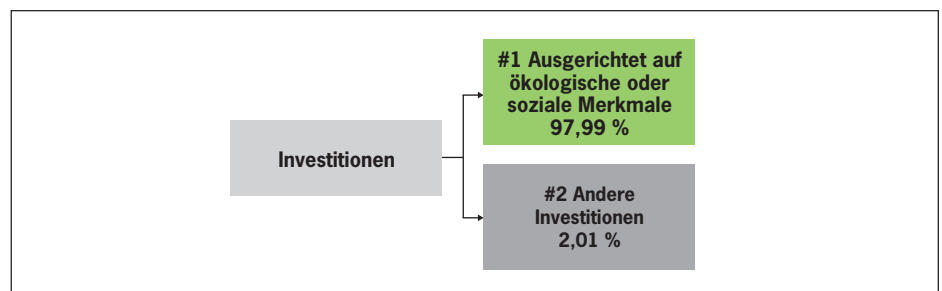
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,99 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	27,31 %
Nicht-Basiskonsumgüter	18,27 %
Finanzwesen	14,91 %
Industrieprodukte	14,16 %
Gesundheitswesen	8,49 %
Materialien	6,51 %
Kommunikationsdienste	3,60 %
Basiskonsumgüter	3,16 %
Offene Investmentfonds	0,76 %
Immobilien	0,50 %
Energie	0,32 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,38 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



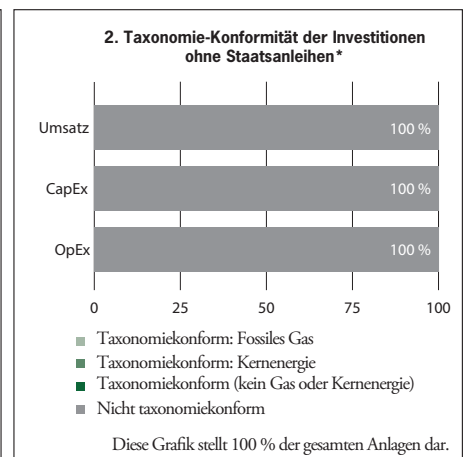
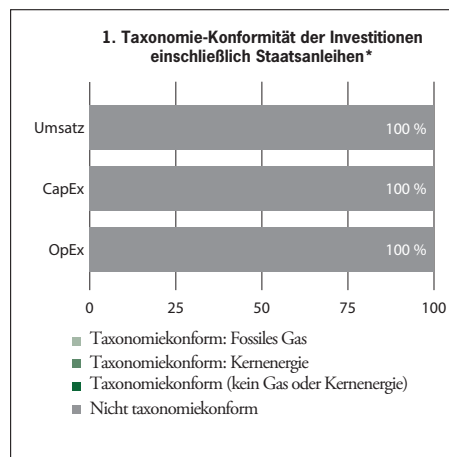
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,01 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **XBUIPE3KMQXHFDLPA33**

Berichtszeitraum: **12. Dezember 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 12. Dezember 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen Schritte für eine wesentliche Abschwächung und Verbesserung ergriffen hatte	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wissentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 50,05 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Prologis, Inc., REIT	Industriesektor	7,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Public Storage, REIT	Selbstlager	7,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Equinix, Inc., REIT	Rechenzentren	4,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Welltower, Inc., REIT	Gesundheitswesen	3,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Agree Realty Corp., REIT	Einzelhandel	3,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	Wohnimmobilien	3,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICI Properties, Inc., REIT	Spezialimmobilien	3,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Simon Property Group, Inc., REIT	Einzelhandel	2,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	Wohnimmobilien	2,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sun Communities, Inc., REIT	Wohnimmobilien	2,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Digital Realty Trust, Inc., REIT	Rechenzentren	2,32 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Diversifiziert	2,19 %	Hongkong
Equity Residential, REIT	Wohnimmobilien	2,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Brixmor Property Group, Inc., REIT	Einzelhandel	1,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



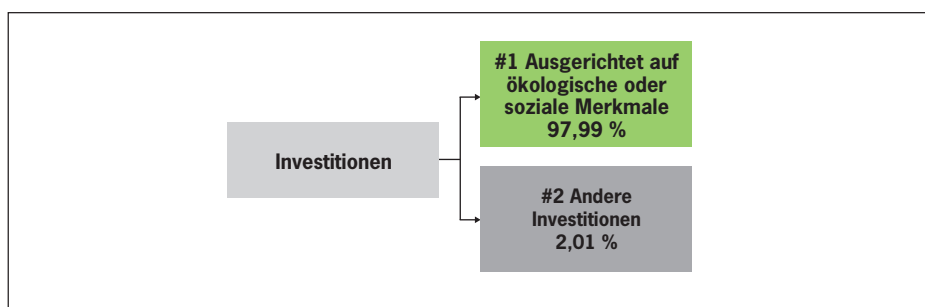
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,99 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Einzelhandel	18,24 %
Diversifiziert	15,42 %
Wohnimmobilien	15,20 %
Industriesektor	12,82 %
Selbstlager	8,32 %
Rechenzentren	8,05 %
Gesundheitswesen	7,92 %
Büro	4,49 %
Spezialimmobilien	3,35 %
Hotels/Resorts	2,70 %
Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt	0,56 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



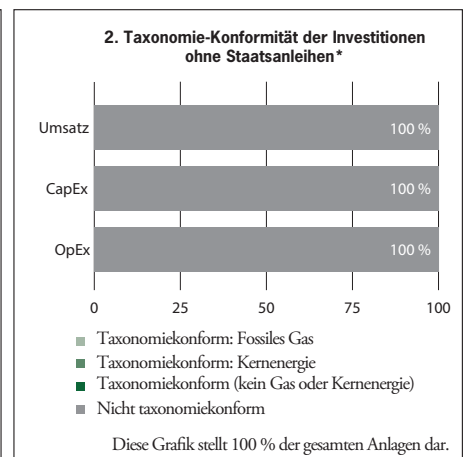
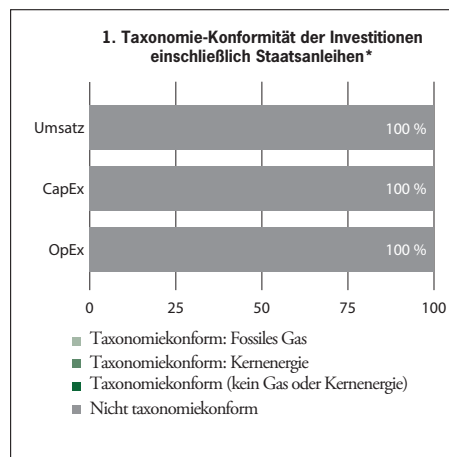
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,01 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm das für den Fonds zuständige Anlageteam im Berichtszeitraum in regelmäßigen Abständen zu Unternehmen, bei denen es sich in bedeutendem Umfang engagierte und bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt zur Geschäftsleitung auf und suchte mit dieser unter anderem den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageteams sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte das Anlageteam fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Quality Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300KY7ZHUDESLHQ60**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 59,91 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum die Umweltmerkmale der Abschwächung des Klimawandels durch Ausschluss von Anlagen in (i) Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen und (ii) Unternehmen in bestimmten sonstigen energieintensiven Branchen. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds beabsichtigt nicht, Investitionen zu tätigen, die einen Beitrag zur Abschwächung des Klimawandels im Sinne der EU-Taxonomie leisten.

Zudem berücksichtigt der Fonds soziale Merkmale, indem (i) Unternehmen, deren Kerngeschäft Waffen oder zivile Schusswaffen umfasst, und (ii) Unternehmen mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen ausgeschlossen werden.

Darüber hinaus wurde ein Teil der Fondsanlagen mittels einer aus drei Tests bestehenden Prüfung als nachhaltige Investitionen eingestuft, wobei unter anderem bewertet wurde, ob die Unternehmen, in die investiert wird (jeweils ein „Unternehmen“, gemeinsam die „Unternehmen“), mit den UN-Nachhaltigkeitszielen (SDG) übereinstimmen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Portfoliowert
Ökologische Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
Soziale Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die in irgendeiner Weise mit umstrittenen Waffen zu tun haben.	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	59,91 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die laut den SFDR-Regeln als nachhaltige Investitionen eingestuft Unternehmen bestanden eine Reihe von Tests, unter anderem leisten sie nachweislich einen positiven Beitrag zu ökologischen oder sozialen Zielen, was vom Fonds als mit den UN-Nachhaltigkeitszielen („SGD“) konform definiert wird. Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. , Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Um als nachhaltige Investitionen eingestuft zu werden, müssen die Investitionen des Fonds eine positive Nettoausrichtung über die UN-Nachhaltigkeitsziele hinweg erreichen, entweder durch deren Produkte und Dienstleistungen (z. B. können wesentliche medizinische Produkte von Pharmaunternehmen einen positiven Beitrag zum SGD Gesundheit und Wohlbefinden leisten) oder durch interne Maßnahmen wie Richtlinien, Aktionen und Ziele zwecks Einhaltung eines oder mehrerer SDG (z. B. kann ein Unternehmen mit umfassenden Plänen zur CO₂-Reduktion im Rahmen des SDG Maßnahmen zum Klimaschutz beitragen, indem die eigenen Emissionen gesenkt werden, ein Wechsel zu erneuerbaren Energie erfolgt oder versucht wird, Emissionssenkungen in der Wertschöpfungskette durch Verpflichtungen für Lieferanten und/oder das Produktdesign zu erreichen).

Der Anlageberater stufte ein Unternehmen als ein Unternehmen ein, das einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistet, wenn es gleichzeitig drei Kriterien erfüllt, was anhand von externen Daten überprüft wird: 1) insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte); 2) eine ausreichend positive Übereinstimmung (nach Ansicht des Anlageberaters) mit mindestens einem einzelnen SDG; 3) keine wesentlichen Abweichungen bei irgendeinem SDG.

In Einzelfällen und sofern interne Analysen (in Bezug auf das Engagement bei dem Unternehmen oder sonstige Datenquellen) zeigten, dass ein solches Vorgehen angemessen war, hat der Anlageberater eine Anlage dahingehend bewertet, dass sie die Kriterien für nachhaltige Anlagen erfüllt oder nicht erfüllt, auch gegensätzlich zum von Dritten errechneten SDG-Übereinstimmungswert. Der Anlageberater ist so vorgegangen, wenn er der Ansicht war, dass die externen SDG-Übereinstimmungswerte gemäß dem eigenen Engagement oder eigens durchgeführten Untersuchungen nicht mehr aktuell oder falsch waren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den relevanten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln der EU berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die relevant gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds bezog die Daten zur Bewertung der relevanten PAI-Indikatoren sowohl von Drittanbietern als auch aus internen Recherchen.

Zur Feststellung, ob erheblicher Schaden entstanden ist, wurden die Anfangsschwellen für jeden relevanten obligatorischen PAI-Indikator festgelegt.

Waren keine Daten verfügbar, wurde davon ausgegangen, dass die Investition den ersten Test nicht bestanden hat und daher nicht als nachhaltige Investition betrachtet wurde.

Stellte der Drittanbieter jedoch fest, dass ein bestimmter PAI-Indikator aufgrund der Art oder der Branche des Emittenten nicht aussagekräftig war, und stellte er daher zu diesem PAI-Indikator keine Daten zur Verfügung, so wurde davon ausgegangen, dass die Anlage den ersten Test besteht, da es unwahrscheinlich ist, dass die Tätigkeiten der Anlage für den durch diesen PAI-Indikator abgedeckten ökologischen oder sozialen Bereich keine wesentliche Beeinträchtigung verursacht.

Darüber hinaus wurde in bestimmten Fällen das Ergebnis des ersten Tests (gegebenenfalls) durch die internen qualitativen Bewertungen der wesentlichen Beeinträchtigungen durch den Anlageberater (unter Berücksichtigung anderer Datenquellen und/oder seiner Engagements bei der Anlage) bei einer oder mehreren PAI ergänzt.

Im Rahmen seines langfristigen Investmentansatzes versuchte das Anlageteam auch, mit den Managementteams und Vorständen der Unternehmen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Fonds stufte Folgendes nicht als nachhaltige Investitionen ein:

- Emittenten, die sich nicht an die vom UN Global Compact oder den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen (die die Grundprinzipien der IAO einschließen) geförderten Themen und Werte hielten, und
- Emittenten, die keine Verfahren und Compliance-Mechanismen hatten, um die Einhaltung der Themen und Werte zu überwachen, die von den UN Global Compact oder den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen (die die Grundprinzipien der IAO einschließen) gefördert werden, und

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln wurden vom Anlageberater (in der vorstehend beschriebenen Weise) berücksichtigt, um einige Anlagen des Fonds als nachhaltige Anlagen einzustufen.

Die PAI wurden auch in Bezug auf die anderen Anlagen des Fonds auf folgende Weise berücksichtigt:

- Bei den vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen werden die folgenden PAI durch verbindliche Ausschlüsse berücksichtigt:
- PAI-Indikator (4): Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen (unter Verwendung von Daten von Dritten mit einer Methodik, die mit der SFDR-Definition übereinstimmt),
- Engagement und Stewardship bei Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln (mit Ausnahme umstrittener Waffen diese ausgeschlossen sind) auf der Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet oder durch die Aktivitäten des Emittenten wesentlich beeinträchtigt wird.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 51,96 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Microsoft Corp.	Informationstechnologie	6,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa, Inc. 'A'	Informationstechnologie	5,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Philip Morris International, Inc.	Basiskonsumgüter	4,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	4,53 %	Deutschland
Accenture plc 'A'	Informationstechnologie	4,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Danaher Corp.	Gesundheitswesen	4,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Gesundheitswesen	3,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Reckitt Benckiser Group plc	Basiskonsumgüter	3,46 %	Vereinigtes Königreich
Becton Dickinson and Co.	Gesundheitswesen	3,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intercontinental Exchange, Inc.	Finanzwesen	3,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Abbott Laboratories	Gesundheitswesen	3,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Constellation Software, Inc.	Informationstechnologie	2,80 %	Kanada
Baxter International, Inc.	Gesundheitswesen	2,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



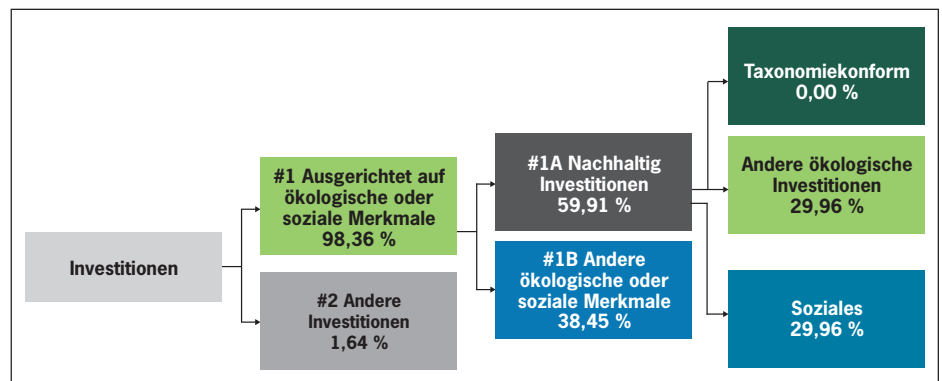
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,36 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

59,91 % der Vermögenswerte des Fonds wurden in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, die in dem nachstehenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Unternehmen als nachhaltige Investitionen beinhaltet eine Bewertung auf Basis der Ausrichtung auf die UN-Nachhaltigkeitsziele, was (gegebenenfalls) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren beinhaltet, wie oben dargelegt. Der Fonds stuft seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie ein ökologisches oder ein soziales Ziel haben.

Der Anlageberater hat daher zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil am Fondsvermögen, der in Unternehmen investiert wird, die in den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, zu gleichen Teilen in die Kategorien Ökologie und Soziales aufgeteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	35,79 %
Gesundheitswesen	22,69 %
Basiskonsumgüter	16,94 %
Finanzwesen	8,53 %
Industrieprodukte	8,27 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,69 %
Kommunikationsdienste	2,23 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine „anderen“ Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Daher hat der Anlageberater keine der Vermögenswerte des Fonds, die in als nachhaltige Investitionen eingestufte Unternehmen investiert waren, als ein Investment festgestellt, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung.

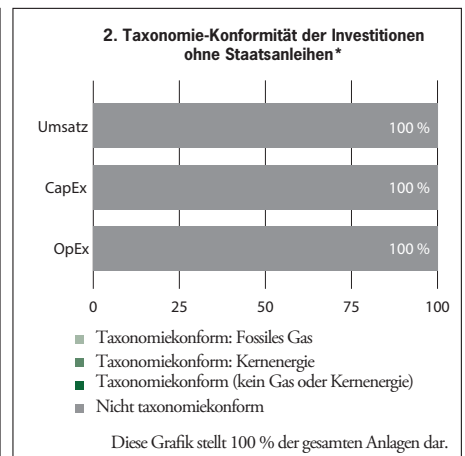
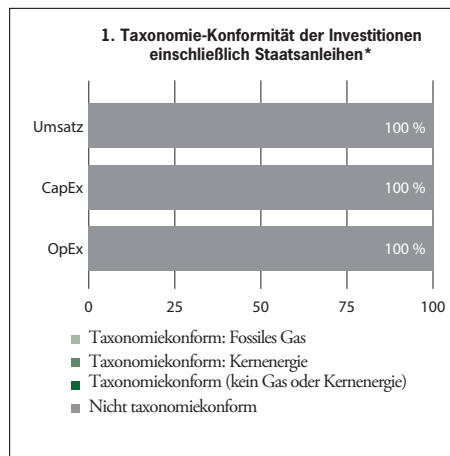
Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

29,96 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wählte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil der Vermögenswerte des Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

29,96 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil der Vermögenswerte des Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,64 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten wurden und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum wandte der Anlageberater die Ausschlüsse an und bewertete Unternehmen danach, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Er überwachte auch in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Der Anlageberater nahm auch direkt mit den Unternehmen bezüglich ökologischer und sozialer Themen, die für die Nachhaltigkeit der Renditen wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Bestandsfestigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zur Unternehmensleitung eine bedeutende Rolle. Sie informiert ihn, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Sustain Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300QP5BPQ4JSACK62**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 62,56 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds das ökologische Merkmal, d. h. das Erreichen einer Emissionsintensität bei Treibhausgasen (THG) für das Portfolio, die deutlich unter der des Referenzuniversums liegt, indem er die THG-Emissionsintensität ausrichtete und ökologische Ausschlüsse auf das Portfolio anwandte. Für den alleinigen Zweck des Vergleichs der Treibhausgasemissionsintensität wird der MSCI AC World Index als Referenzuniversum festgelegt.

Der Fonds berücksichtigte außerdem soziale Merkmale, indem er durch verbindliche Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Sektoren meidet, die der Gesundheit und dem Wohlergehen der Menschen schaden können.

Darüber hinaus wurde ein Teil der Fondsanlagen mittels einer aus drei Tests bestehenden Prüfung als nachhaltige Investitionen eingestuft, wobei unter anderem bewertet wurde, ob die Unternehmen, in die investiert wird (jeweils ein „Unternehmen“, gemeinsam die „Unternehmen“), eine positive Nettoausrichtung über die UN-Nachhaltigkeitsziele (SDG) aufweisen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Portfoliowert
Ökologische Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
Es liegen keine Schätzungen der THG-Emissionsintensität vor und/oder sie kann (nach dem Ermessen des Anlageteams) nicht geschätzt werden	0,00 %	0,00 %
Soziale Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakwaren (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Alkohol (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:		
Stehen mit umstrittenen Waffen in Verbindung	0,00 %	0,00 %
Wurden im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet: Brauereien, Spielkasinos und Glücksspiel, Brennereien und Winzer oder Tabak	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	20,00 %	62,56 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	2022 Indikator- schwelle (50 % der		
	THG-Emissions- intensität des MSCI AC World Index 2022	THG-Emissions- intensität des MSCI AC World Index 2022)	THG-Emissions- intensität des Portfolios 2022
THG-Emissionsintensität:			
Der Anlageberater strebt für das Portfolio eine THG-Emissionsintensität an, die wesentlich niedriger (was als mindestens 50 % niedriger, gemessen als metrische Tonne von THG je 1 Mio. USD des Unternehmensumsatzes auf Basis der Scope-1- und -2-Emissionen, definiert wird) als die des Referenzuniversums ist. Das Referenzuniversum ist nur zum Zweck der THG-Emissionsintensität als Unternehmen innerhalb des MSCI AC World Index definiert.	182,65	91,32	23,13*

* Das heißt, die THG-Emissionsintensität des Portfolios war um 87,33 % niedriger als die THG-Emissionsintensität des MSCI AC World Index.

Nachhaltigkeitsindikator	2022	
	Reduzierung- schwellenwert des Referenz- universums	Reduzierung- wert des Referenz- universums
Reduzierung des Referenzuniversums		
Der Anlageberater verpflichtete sich zu einer mindestens 20%igen Reduzierung des Referenzuniversums, indem er die folgenden ökologischen Ausschlüsse anwandte:	20,00 %	20,13 %
<ol style="list-style-type: none"> 1. Unternehmen, die auf irgendeine Weise mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen; 2. Unternehmen, die im Rahmen der MSCI GICS einem der folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung), Metalle und Bergbau; 3. Unternehmen, für die keine Schätzungen der THG-Emissionsintensität verfügbar sind und/oder die (nach dem Ermessen des Anlageteams) nicht eingeschätzt werden können, und 4. Die verbleibenden Unternehmen werden dann in der Reihenfolge ihrer geschätzten THG-Emissionsintensität sortiert, und diejenigen mit der höchsten Intensität werden aus dem Referenzuniversum ausgeschlossen, um zu gewährleisten, dass diese verbindlichen Kriterien gemeinsam auf eine deutlich engagierte Weise zu einer Reduzierung des Referenzuniversums um mindestens 20 % führen. 		
Die gesamte angestrebte prozentuale Reduzierung im Referenzuniversum und die tatsächliche gesamte prozentuale Reduzierung im Referenzuniversum betrug:		

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die laut den SFDR-Regeln als nachhaltige Investitionen eingestuft Unternehmen bestanden eine Reihe von Tests, unter anderem leisten sie nachweislich einen positiven Beitrag zu ökologischen oder sozialen Zielen, was vom Fonds als mit den UN-Nachhaltigkeitszielen („SDG“) konform definiert wird. Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Um als nachhaltige Investitionen eingestuft zu werden, mussten die Investitionen des Fonds eine positive Nettoausrichtung über die UN-Nachhaltigkeitsziele hinweg erreichen, entweder durch deren Produkte und Dienstleistungen (z. B. können wesentliche medizinische Produkte von Pharmaunternehmen einen positiven Beitrag zum SDG Gesundheit und Wohlergehen leisten) oder durch interne Maßnahmen wie Richtlinien, Aktionen und Ziele zwecks Einhaltung eines oder mehrerer SDG (z. B. kann ein Unternehmen mit umfassenden Plänen zur CO₂-Reduktion im Rahmen des SDG Maßnahmen zum Klimaschutz beitragen, indem die eigenen Emissionen gesenkt werden, ein Wechsel zu erneuerbaren Energien erfolgt oder versucht wird, Emissionssenkungen in der Wertschöpfungskette durch Verpflichtungen für Lieferanten und/oder das Produktdesign zu erreichen).

Der Anlageberater stufte ein Unternehmen als ein Unternehmen ein, das einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistet, wenn es gleichzeitig drei Kriterien erfüllt, was anhand von externen Daten überprüft wird: 1) insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte); 2) eine ausreichend positive Übereinstimmung (nach Ansicht des Anlageberaters) mit mindestens einem einzelnen SDG; 3) keine wesentlichen Abweichungen bei irgendeinem SDG.

In Einzelfällen und sofern interne Analysen (in Bezug auf das Engagement bei dem Unternehmen oder sonstige Datenquellen) zeigten, dass ein solches Vorgehen angemessen war, hat der Anlageberater eine Anlage dahingehend bewertet, dass sie die Kriterien für nachhaltige Anlagen erfüllt oder nicht erfüllt, auch gegensätzlich zum von Dritten errechneten SDG-Übereinstimmungswert. Der Anlageberater ist so vorgegangen, wenn er der Ansicht war, dass die externen SDG-Übereinstimmungswerte gemäß dem eigenen Engagement oder eigens durchgeführten Untersuchungen nicht mehr aktuell oder falsch waren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den relevanten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln der EU berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die relevant gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds bezog die Daten zur Bewertung der relevanten PAI-Indikatoren sowohl von Drittanbietern als auch aus internen Recherchen.

Zur Feststellung, ob erheblicher Schaden entstanden ist, wurden die Anfangsschwellen für jeden relevanten obligatorischen PAI-Indikator festgelegt.

Waren keine Daten verfügbar, wurde davon ausgegangen, dass die Investition den ersten Test nicht bestanden hat und daher nicht als nachhaltige Investition betrachtet wurde.

Stellte der Drittanbieter jedoch fest, dass ein bestimmter PAI-Indikator aufgrund der Art oder der Branche des Emittenten nicht aussagekräftig war, und stellte er daher zu diesem PAI-Indikator keine Daten zur Verfügung, so wurde davon ausgegangen, dass die Anlage den ersten Test besteht, da es unwahrscheinlich ist, dass die Tätigkeiten der Anlage für den durch diesen PAI-Indikator abgedeckten ökologischen oder sozialen Bereich keine wesentliche Beeinträchtigung verursacht.

Darüber hinaus wurde in bestimmten Fällen das Ergebnis des ersten Tests (gegebenenfalls) durch die internen qualitativen Bewertungen der wesentlichen Beeinträchtigungen durch den Anlageberater (unter Berücksichtigung anderer Datenquellen und/oder seiner Engagements bei der Anlage) bei einer oder mehreren PAI ergänzt.

Im Rahmen seines langfristigen Investmentansatzes versuchte das Anlageteam auch, mit den Managementteams und Vorständen der Unternehmen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Fonds stufte Folgendes nicht als nachhaltige Investitionen ein:

- Emittenten, die sich nicht an die vom UN Global Compact oder den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen (die die Grundprinzipien der IAO einschließen) geförderten Themen und Werte hielten, und
- Emittenten, die keine Verfahren und Compliance-Mechanismen hatten, um die Einhaltung der Themen und Werte zu überwachen, die von den UN Global Compact oder den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen (die die Grundprinzipien der IAO einschließen) gefördert werden, und

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln wurden vom Anlageberater (in der vorstehend beschriebenen Weise) berücksichtigt, um einige Anlagen des Fonds als nachhaltige Anlagen einzustufen.

Die PAI wurden auch in Bezug auf die anderen Anlagen des Fonds auf folgende Weise berücksichtigt:

- Bei den vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen werden die folgenden PAI durch verbindliche Ausschlüsse berücksichtigt:
- PAI-Indikator (3): Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird (durch Beschränkungen auf der Grundlage der THG-Intensität von Scope 1 und 2),
- PAI-Indikator (4): Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen (unter Verwendung von Daten von Dritten mit einer Methodik, die mit der SFDR-Definition übereinstimmt),
- Engagement und Stewardship bei Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln (mit Ausnahme umstrittener Waffen diese ausgeschlossen sind) auf der Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet oder durch die Aktivitäten des Emittenten wesentlich beeinträchtigt wird.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 52,24 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Microsoft Corp.	Informationstechnologie	6,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa, Inc. 'A'	Informationstechnologie	6,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	5,01 %	Deutschland
Accenture plc 'A'	Informationstechnologie	4,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Danaher Corp.	Gesundheitswesen	4,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Gesundheitswesen	4,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Reckitt Benckiser Group plc	Basiskonsumgüter	3,86 %	Vereinigtes Königreich
Becton Dickinson and Co.	Gesundheitswesen	3,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intercontinental Exchange, Inc.	Finanzwesen	3,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Abbott Laboratories	Gesundheitswesen	3,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Constellation Software, Inc.	Informationstechnologie	3,10 %	Kanada
Baxter International, Inc.	Gesundheitswesen	2,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



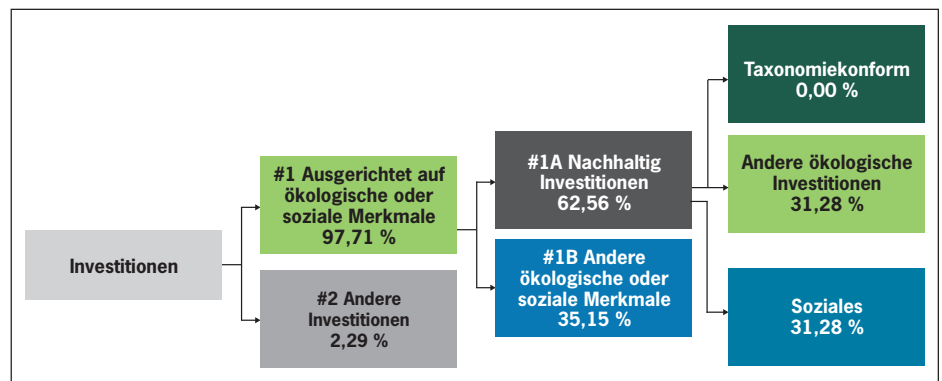
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,71 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

62,56 % der Vermögenswerte des Fonds wurden in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, die in dem nachstehenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Unternehmen als nachhaltige Investitionen beinhaltet eine Bewertung auf Basis der Ausrichtung auf die UN-Nachhaltigkeitsziele, was (gegebenenfalls) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren beinhaltet, wie oben dargelegt. Der Fonds stuft seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie ein ökologisches oder ein soziales Ziel haben.

Der Anlageberater hat daher zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil am Fondsvermögen, der in Unternehmen investiert wird, die in den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, zu gleichen Teilen in die Kategorien Ökologie und Soziales aufgeteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	39,77 %
Gesundheitswesen	25,14 %
Basiskonsumgüter	9,76 %
Finanzwesen	9,47 %
Industrieprodukte	9,25 %
Kommunikationsdienste	2,47 %
Nicht-Basiskonsumgüter	1,56 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine „anderen“ Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Daher hat der Anlageberater keine der Vermögenswerte des Fonds, die in als nachhaltige Investitionen eingestufte Unternehmen investiert waren, als ein Investment festgestellt, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung.

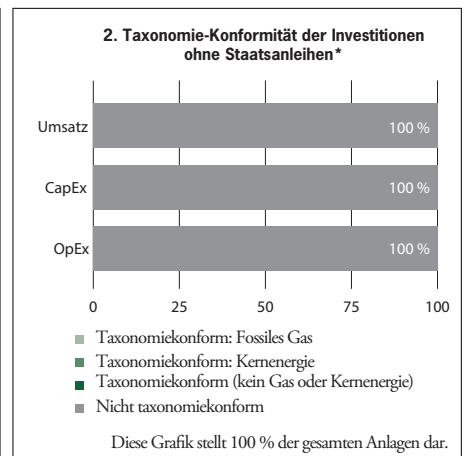
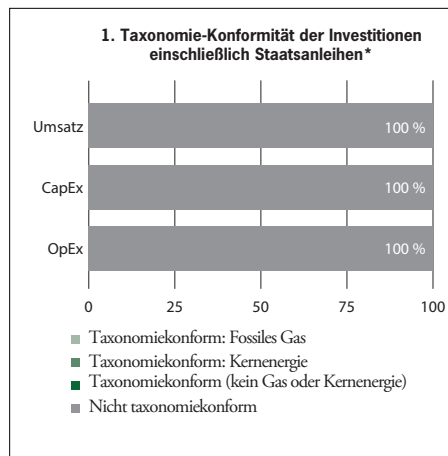
Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

31,28 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wählte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil der Vermögenswerte des Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

31,28 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil der Vermögenswerte des Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,29 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten wurden und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum wandte der Anlageberater die Ausschlüsse an und bewertete Unternehmen danach, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Er überwachte auch in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Der Anlageberater nahm auch direkt mit den Unternehmen bezüglich ökologischer und sozialer Themen, die für die Nachhaltigkeit der Renditen wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Bestandsfestigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zur Unternehmensleitung eine bedeutende Rolle. Sie informiert ihn, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Japanese Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Q8BUGJZ05GQE69**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum erreichte der Fonds seine ökologischen und/oder sozialen Merkmale wie folgt:

ESG-Ausrichtung:

Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem er einen laut einer vom Anlageberater entwickelten eigenen ESG-Scoring-Methode höheren ESG-Score auf Portfolioebene beibehielt als der MSCI Japan Index¹.

Der Anlageberater überwachte die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem er den ESG-Score des Fonds mit dem des MSCI Japan Index verglich. Die vom Anlageberater entwickelte firmeneigene ESG-Bewertungsmethode basiert auf externen ESG-Daten, die von Drittanbietern bereitgestellt werden, sowie auf der qualitativen Bewertung der Unternehmen, in die der Anlageberater investiert. Um den individuellen ESG-Wert für ein Unternehmen zu ermitteln, wird eine branchenbereinigte Bewertung, die von einem vom Anlageberater bestimmten externen Datenanbieter bereitgestellt wird, als quantitative Grundlage verwendet, um die ESG-Leistung des Unternehmens im Vergleich zu den Standards und der Leistung der Branchenkollegen des Unternehmens widerzuspiegeln. Der Anlageberater passt diese Bewertung dann auf der Grundlage seiner eigenen qualitativen Bewertung und seiner Erwartungen in Bezug darauf an, wie die ESG-Aktivitäten eines Unternehmens den Unternehmenswert verbessern können, wobei er die folgenden Kriterien berücksichtigt:

- Einstellung zum Engagement,
- ESG-Engagement,
- ESG-Offenlegung,
- Geschäftsstrategie, einschließlich ESG,
- Geschäftsrisiken aus ESG-Sicht, und
- Erwartung von Veränderungen.

Die ESG-Werte der Investitionen des Fonds werden dann auf Portfolioebene aggregiert und täglich mit dem ESG-Wert des MSCI Japan Index verglichen, die vom Anlageberater auf der Grundlage seiner eigenen qualitativen Bewertung, die vorstehend beschrieben wurde, angepasst werden kann.

Ausschlüsse:

Der Fonds bewarb:

- das Umweltmerkmal des Beitrags zur Eindämmung des Klimawandels durch den Ausschluss von Unternehmen, die am Abbau und an der Verstromung von Kraftwerkskohle beteiligt sind, und
- das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können.

Der Fonds leistete zudem einen Beitrag zu ökologischen und sozialen Themen, indem er Anlagen in Emittenten vermeidet, die schwerwiegende ESG-Konflikte erlebten (und bei denen keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden) oder die bestimmte internationale Standards nicht einhielten.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

¹ Sofern nicht anders angegeben, beziehen sich die Verweise auf den Anlageberater auf den Anlageberater des Fonds und/oder etwaige Unteranlageberater, die mit der Verwaltung des Fonds beauftragt sind (sofern zutreffend).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
ESG-Ausrichtung:		
ESG-Score auf Portfolioebene ist höher als der des MSCI Japan Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“)	7,15	7,19
Ausschlüsse:		
% des Engagements des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die ihre Umsätze wie folgt erzielen:		
Abbau von Kraftwerkskohle und/oder Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Lieferung von Produkten, die für die Herstellung von Tabakprodukten und die Herstellung von Tabak wesentlich sind (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung ziviler Schusswaffen (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
% des Engagements des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die:		
ganze Waffensysteme oder Komponenten für den beabsichtigten Einsatz herstellen oder Mehrheitseigentümer eines umstrittenen Waffenunternehmens, einschließlich Streumunition sind oder sich mehrheitlich in dessen Besitz befinden	0,00 %	0,00 %
% des Engagements des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die gegen internationale Normen verstoßen:		
ESG-Kontroversen ohne Abhilfemaßnahmen	0,00 %	0,00 %
Nichteinhaltung der UN-Leitprinzipien des Global Compact oder der IAO-Grundprinzipien	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die einen gewissen Anteil ihres Umsatzes mit dem Abbau und der Verstromung von Kraftwerkskohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen verstoßen haben. Der Fonds berücksichtigt daher PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die sich bei umstrittenen Waffen engagieren. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator 14: Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Darüber hinaus führte der Anlageberater auch Gespräche mit Unternehmen über die folgenden PAI auf der Wesentlichkeitsbasis (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator als wesentlich für oder beeinträchtigt durch die Tätigkeiten des Emittenten einstufte):

- PAI-Indikator 1: THG-Emissionen;
- PAI-Indikator 2: CO₂-Fußabdruck;
- PAI-Indikator 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird;
- PAI-Indikator 5: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen;
- PAI-Indikator 6: Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor; und
- PAI-Indikator 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen.



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 50,30 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Gesundheitswesen	5,47 %	Japan
Hitachi Ltd.	Industrieprodukte	5,35 %	Japan
Toyota Motor Corp.	Nicht-Basiskonsumgüter	5,22 %	Japan
Mitsubishi Corp.	Industrieprodukte	4,95 %	Japan
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Finanzwesen	4,91 %	Japan
Sony Group Corp.	Nicht-Basiskonsumgüter	4,73 %	Japan
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	Finanzwesen	4,21 %	Japan
Resona Holdings, Inc.	Finanzwesen	3,50 %	Japan
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Kommunikationsdienste	3,17 %	Japan
West Holdings Corp.	Versorger	3,08 %	Japan
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	Industrieprodukte	2,92 %	Japan
Ajinomoto Co., Inc.	Basiskonsumgüter	2,79 %	Japan

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



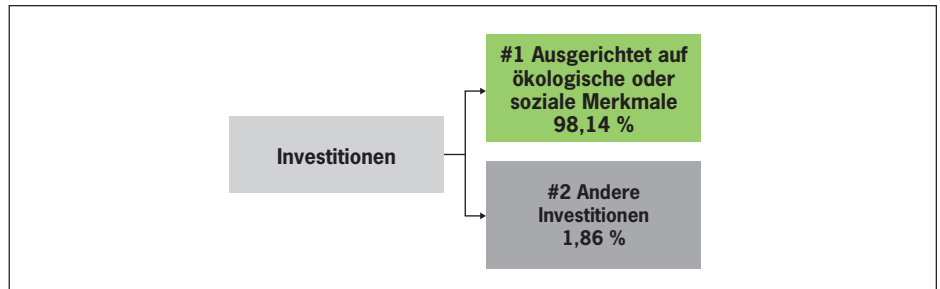
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,14 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Industrieprodukte	32,99 %
Finanzwesen	18,90 %
Nicht-Basiskonsumgüter	11,85 %
Materialien	8,13 %
Gesundheitswesen	5,47 %
Versorger	5,17 %
Basiskonsumgüter	5,12 %
Informationstechnologie	4,13 %
Kommunikationsdienste	3,17 %
Energie	1,95 %
Immobilien	1,40 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	13,60 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Dieser Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



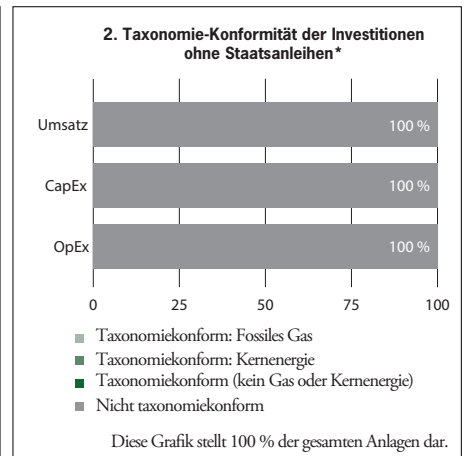
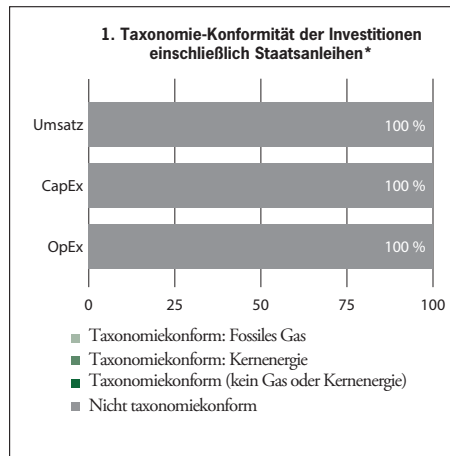
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,86 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Berichtszeitraum führte der Untereinlagegeber Gespräche zu den Themen Geschäftsstrategie, Geschäftsstrukturen, Kapitalstrukturen, Corporate Governance, Beschlussvorlagen für Aktionärsversammlungen und ESG.

Das Team konzentrierte sich auf „Wesentliche ESG-Themen“, die alle Sektoren betreffen sowie wichtige Themen, die für einzelne Unternehmen wesentlich sind. Der Untereinlagegeber führte auch Stewardship-Aktivitäten wie z. B. „Zweckgebundene Dialoge“ mit Unternehmen durch, um zur Steigerung des Unternehmenswerts und das nachhaltige Wachstum von Beteiligungsgesellschaften beizutragen.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **NextGen Emerging Markets Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493005T095BBNXCKP66**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds erstens das Umweltmerkmal des Beitrags zur Abschwächung des Klimawandels, indem er versuchte, auf Portfolioebene einen geringeren CO₂-Fußabdruck als der MSCI Frontier Emerging Markets Index insgesamt zu erreichen.

Zweitens vermied der Fonds durch verbindliche Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Branchen, die der Umwelt und der Gesundheit und dem Wohlergehen der Menschen schaden können, wie beispielsweise Tabak und Waffen. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Sektorbasierte Ausschlüsse auf Grundlage des im Prospekt definierten Universums:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, deren Kerngeschäft so definiert wird, dass damit über 10 % der Umsätze wie folgt erwirtschaftet werden:		
Fossile Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle	0,00 %	0,00 %
Unterhaltung für Erwachsene;	0,00 %	0,00 %
Tabakwaren	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die über 5 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Arktisches Erdöl und Gas	0,00 %	0,00 %
Ölsande	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Emittenten investiert wird, die eine Verbindung haben zu:		
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß investiert wird; diese werden wie folgt definiert:		
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	0,00 %
Die 40 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in im Anlageuniversum geführte staatseigene Unternehmen investiert wird; diese werden definiert als Unternehmen mit >=35% Staatsbesitz, ohne die Sektoren Finanzdienstleistungen, Gesundheitswesen und Kommunikationsdienste:	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in die folgenden Sektoren gemäß der Definition des MSCI Global Industry Classification System investiert wird:		
Versorgungssektor (ohne erneuerbare Energien und Wasser)	0,00 %	0,00 %
Baumaterialien	0,00 %	0,00 %
ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:		
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und des OECD-Leitfadens für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %
„Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Geringerer CO₂-Fußabdruck		
CO ₂ -Fußabdruck geringer als der des AC Frontier Emerging Markets Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO ₂ -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	536,20	65,50
Reduzierung des Referenzuniversums:		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums an, indem er die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse anwandte. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächlich die Ausschlüsse bedingte prozentuale Reduzierung des Universums betrug:	20,00 %	21,00 %*

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt einige der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schließt Emittenten aus, deren Kerngeschäft in fossilen Brennstoffen, im Abbau von Kraftwerkskohle, in der Energieerzeugung auf Grundlage von Kraftwerkskohle und fossilen Brennstoffen besteht. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator Nummer 4: Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigt daher den PAI-Indikator Nummer 14: Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigt daher PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Letztlich berücksichtigte der Fonds die Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln auf der Grundlage der Wesentlichkeit oder führte gegebenenfalls mit ihnen Gespräche (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die Aktivitäten des Emittenten als wesentlich relevant erachtete oder diese dadurch wesentlich beeinträchtigt werden, ging der Anlageberater auf diesen PAI ein).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 52,30 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
FPT Corp.	Informationstechnologie	5,42 %	Vietnam
LPP SA	Nicht-Basiskonsumgüter	5,32 %	Polen
LiveChat Software SA	Informationstechnologie	5,31 %	Polen
11 bit studios SA	Kommunikationsdienste	5,27 %	Polen
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	Finanzwesen	4,66 %	Indonesien
Capitec Bank Holdings Ltd.	Finanzwesen	4,63 %	Südafrika
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	Basiskonsumgüter	4,58 %	Indonesien
Vietnam Dairy Products JSC	Basiskonsumgüter	4,42 %	Vietnam
Mobile World Investment Corp	Nicht-Basiskonsumgüter	4,29 %	Vietnam
EPAM Systems	Informationstechnologie	4,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mercadolibre Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	4,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

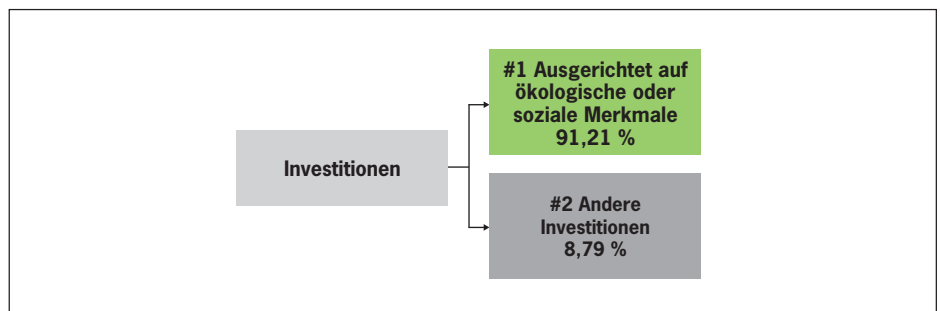
91,21 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

Das Ziel des Fonds, einen geringeren CO₂-Fußabdruck als der MSCI Frontier Emerging Markets Index zu erzielen, wird auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, von denen einige eine höhere CO₂-Intensität als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	28,07 %
Nicht-Basiskonsumgüter	15,74 %
Finanzwesen	11,75 %
Basiskonsumgüter	10,18 %
Kommunikationsdienste	9,23 %
Materialien	8,75 %
Energie	4,31 %
Gesundheitswesen	3,18 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



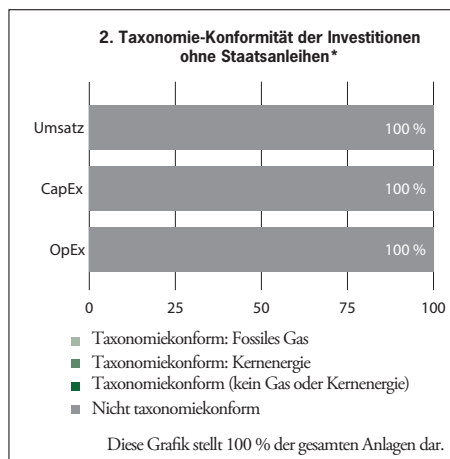
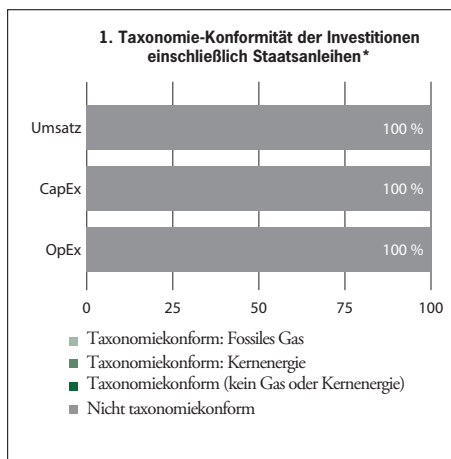
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

8,79 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Dies umfasste Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten wurden und keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Jahr 2022 kam der Anlageberater von MSIM Emerging Markets mit 69 Unternehmen zusammen, um Gespräche über ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu führen. Der Anlageberater hat mit den Unternehmen über diese Themen seit 2016 Gespräche geführt, aber im Laufe der Zeit hat er seinen Schwerpunkt verfeinert, was zu eingehenderen und stärker themenbezogenen Diskussionen führte, die sich oftmals über mehrere Jahre hinziehen. Im Jahr 2022 war eines der prioritären Nachhaltigkeitsthemen des Teams die Dekarbonisierung, das heißt, das Team regte die Geschäftsleitungen der Unternehmen zur Erstellung detaillierterer Dekarbonisierungspläne mit lang- und kurzfristigen Zielen an, die hochwertig, technisch machbar und in ihre Geschäftsstrategie eingebunden sind. Das Team nutzte Ressourcen wie die Transition Pathway Initiative (TPI) und Climate Action 100+, mit denen es große Emittenten dazu brachte, einen langfristigen Plan zu erarbeiten, der sowohl wirtschaftlich machbar ist als auch mit den globalen Klimaverpflichtungen im Einklang steht. Dies ist alles Teil eines Prozesses, da es eine Weile

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

dauert, bis diese Gespräche zu einem greifbaren Ergebnis führen, und oftmals dauert es noch länger, bis die Emissionen tatsächlich reduziert werden.

Der Anlageberater ist davon überzeugt, dass sich die Entwicklung hin zu Netto-Null-Emissionen nur durch eine Kombination aus wirtschaftlichen Anreizen und dem Druck externer Stakeholder erreichen lässt. Vor allem bedarf die Bewältigung des Klimawandels kollektiver Maßnahmen über alle Sektoren hinweg, da physische und Übergangsrisiken alle Unternehmen betreffen können. Der Anlageberater verbrachte mehrere Monate mit der Bewertung der Dekarbonisierungsmöglichkeiten, der Überwachung der verschiedenen Phasen des Journey für die höchsten Emittenten und den von uns erwarteten Fortschritten.

Im Berichtszeitraum führte der Anlageberater auch mit Unternehmen, in die investiert werden soll, wesentlich mehr Gespräche über soziale Themen, insbesondere im Hinblick auf Personalführung, Sicherheit am Arbeitsplatz und Gefährdung von Menschenrechten in den Lieferketten von Unternehmen, die für Zwangsarbeit anfällig sind. Bei den Finanzunternehmen und Unternehmen im Bereich schnelldrehende Konsumgüter und Gesundheit konzentrierten sich die Gespräche überwiegend auf das Thema Zugang und Erschwinglichkeit.

Der Anlageberater fordert nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen. Der Anlageberater führte mit den Unternehmen insbesondere Gespräche über die Zusammensetzung des Verwaltungsrates, vor allem in Bezug auf Unabhängigkeit und Geschlechterdiversität. Die Verwaltungsräte bedürfen verschiedener Kompetenzen, Meinungen und Erfahrungen für eine optimale Entscheidungsfindung und Vertretung der Aktionäre. Insbesondere Geschlechterdiversität fungiert für die Stakeholder als Proxy, anhand dessen bewertet wird, ob der Überprüfungs- und Entscheidungsfindungsprozess auf Verwaltungsratsebene gründlich ist. Kommt die Diversität auf Verwaltungsrats- oder Führungsebene zu kurz, kann dies als „Red Flag“ gewertet werden. Beispielsweise nahm der Anlageberater während des Jahres Gespräche mit einem Kosmetikunternehmen auf, deren Kunden überwiegend Frauen sind, das aber keine Frau in einer Führungsposition hat. In diesem Fall geht der Anlageberater davon aus, dass Gespräche über einen langen Zeitraum fortgeführt werden, da bei dem Unternehmen die Wahlen zum Verwaltungsrat erst 2024 anstehen. Der Anlageberater nahm auch zum Thema geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle Kontakt zu den Unternehmensführungen auf. In vielen Fällen geht es in einem ersten Schritt allein um die Erhebung von Daten, da dies aufgrund der komplexen Unternehmensverflechtungen in Schwellenländern besonders schwierig sein kann.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Sustainable Asia Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **3YN85S5L733W17SQIB18**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 42,81 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale wie folgt:

Erstens wurde ein Anteil des Fondsportfolios thematisch auf eine nachhaltige Entwicklung eines der vom Anlageberater ausgewählten ökologischen und sozialen Unterthemen ausgerichtet, zu denen die folgenden zählten:

- verantwortungsvolle Energie,
- nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft,
- menschenwürdige Arbeit und Innovation, und
- Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum.

Zweitens vermied der Fonds durch verbindliche Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Branchen, die den vorstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen schaden können.

Drittens förderte der Fonds in Bezug auf die Ziele des Pariser Abkommens zur Senkung der Kohlenstoffe auf Portfolioebene das ökologische Merkmal eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als der MSCI Emerging Markets Index insgesamt.

Letztlich investierte der Fonds 43 % seines Portfolios in nachhaltige Investitionen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung:		
Wie bereits erwähnt, bemühte sich der Anlageberater sicherzustellen, dass mindestens 40 % der Vermögenswerte des Fonds in ausgewählte ökologische und soziale Unterthemen investiert wurden. Die relevanten Kriterien unterschieden sich je nach Unterthema und werden nachstehend aufgeführt. Der Fonds investierte die folgenden Anteile (in Prozent) in die nachstehenden Unterthemen:		
Verantwortungsvolle Energiewende	k. A.	14,83 %
Nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft	k. A.	19,07 %
Verbesserter Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum	k. A.	36,91 %
Menschenwürdige Arbeit und Innovation	k. A.	10,68 %
Summe: Thematische Ausrichtung auf nachhaltige Entwicklung (>40 % des Portfolios)	40,00 %	81,49 %
Ausschlüsse:		
Sektorbasierte Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Fossile Brennstoffe (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Ölsande (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Arktisches Erdöl (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Gas aus der Arktis (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Tabak (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Alkohol (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die in eine Verbindung haben zu:		
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in die im MSCI EM Index geführten Emittenten mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß, die wie folgt definiert werden, investiert wird:		
Die 80 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in staatseigene Unternehmen investiert wird. Definiert als Unternehmen mit >=35 % Staatsbesitz, ohne Finanzdienstleistungen, Kommunikationsdienste und Gesundheitswesen		
	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:	0,00 %	0,00 %
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und des OECD-Leitfadens für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %
eine „Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %
Geringerer CO₂-Fußabdruck:		
CO ₂ -Fußabdruck geringer als der des MSCI AC Asia ex Japan Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen.	285,20	88,40
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil an den Fondsanlagen, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	42,81 %
Reduzierung des Referenzuniversums:		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums an, indem er die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse anwandte. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächlich die Ausschlüsse bedingte prozentuale Reduzierung des Universums betrug:	20,00 %	21,50 %*

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der oben aufgeführten ökologischen oder sozialen Unterthemen bei. Der Anlageberater nutzte Metriken, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen zu mindestens einem dieser Themen beitragen, wie zum Beispiel:

- durch die Berücksichtigung quantifizierbarer positiver Metriken wie angepasste Umsätze (Umsätze aus Aktivitäten, die auf ein Thema ausgerichtet sind, z. B. Umsätze aus der Erzeugung erneuerbarer Energien im Falle des Themas „Verantwortungsvolle Energie“) und angepasste Geschäftsaktivitäten; und
- andere relevante Metriken, wie z. B. Kundenzusammensetzung, Bewertungen anhand des Transitions Performance Index („TPI“), überdurchschnittliche Löhne, Mitarbeiterbindungsraten, Ausgaben für Forschung und Entwicklung, internationale Verkäufe oder Verkäufe von Eigenmarken (als Indikatoren für Investitionen in lokales Wirtschaftswachstum und hochwertige Beschäftigungsmöglichkeiten), Diversitätsmetriken wie Frauen als Teil der Belegschaft oder in einer Führungsposition und betriebliche Metriken in Bezug auf Einbeziehung von oder Zugang zu Finanzdienstleistungen, Kommunikation oder Gesundheitswesen.

Für jede Metrik gab es einen Schwellenwert oder ein Benchmark, den das Unternehmen erreichen musste, um als auf ein Nachhaltigkeitsthema ausgerichtet zu gelten, z. B. mindestens 20 % für angepasste Umsätze oder über dem Landes- bzw. Branchendurchschnitt bei anderen Metriken. Weitere Einzelheiten zu den relevanten Metriken für jedes Unterthema finden sich unter „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“.

Der Anlageberater bezog die Daten zu diesen Metriken aus Unternehmensberichten und Quellen Dritter.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln der EU verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen des Tests „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ für nachhaltige Investitionen bewertete der Fonds die obligatorischen PAI-Indikatoren (nachstehend aufgeführt), die (i) für die Investition relevant sind und (ii) basierend auf der Einschätzung der Wesentlichkeit durch dritte Datenanbieter für einen bestimmten Emittenten als wesentlich erachtet werden.

Unternehmen, bei denen zwei Datenpunkte des PAI-Indikators fehlen, wurden aufgrund der fehlenden Daten nicht als nachhaltige Investitionen betrachtet.

Für jeden obligatorischen PAI legte der Fonds spezifische Schwellenwerte fest, um zu bestimmen, ob eine wesentliche Beeinträchtigung verursacht wurde.

Die PAI-Indikatoren wurden aus den von den Unternehmen gemeldeten Daten, aus Daten von Dritten und aus Gesprächen des Anlageteams mit der Unternehmensleitung gewonnen. Der Anlageberater verwendete Informationen von Dritten und ergänzte in bestimmten Fällen einzelne Datenpunkte auf der Grundlage von Kontakten oder Webseiten der Unternehmen.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die Investitionen des Fonds wurden auf sozialen Mindestschutz geprüft, bevor sie die oben beschriebene PAI-Überprüfung durchliefen.

Der Anlageberater nutzte Datenquellen Dritter, um die Überprüfung auf den sozialen Mindestschutz durchzuführen. Die Überprüfung umfasste die Ermittlung von Unternehmen, die den Konflikt- und Konformitätswarnungen nach UNGC und OECD unterliegen, sowie Warnung über die Einhaltung internationaler Normen. Darüber hinaus schloss der Fonds Anlagen in Emittenten aus, die sich nicht an die UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen halten.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu Nachhaltigkeitsfaktoren, die für die Investition relevant waren, für den Teil, der nachhaltigen Investitionen zugewiesen ist, wie dies oben beschrieben ist. Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen besteht, berücksichtigte bestimmte PAI durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schließt Emittenten aus, deren Kerngeschäft in fossilen Brennstoffen, im Abbau von Kraftwerkskohle, in der Energieerzeugung auf Grundlage von Kraftwerkskohle und fossilen Brennstoffen besteht. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator Nummer 4: Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 14: Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigte daher PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Letztlich berücksichtigte der Fonds die Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln auf der Grundlage der Wesentlichkeit oder führte gegebenenfalls mit ihnen Gespräche, d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die Aktivitäten des Emittenten als wesentlich relevant oder diese dadurch als wesentlich beeinträchtigt erachtete, ging der Anlageberater auf diesen PAI ein.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 49,81 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Samsung Electronics Co. Ltd.	Informationstechnologie	5,92 %	Südkorea
ICICI Bank Ltd.	Finanzwesen	4,93 %	Indien
Delta Electronics, Inc.	Informationstechnologie	4,04 %	Taiwan
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Informationstechnologie	3,62 %	Taiwan
Mahindra & Mahindra Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	3,41 %	Indien
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	Informationstechnologie	3,27 %	Taiwan
HDFC Bank Ltd., ADR	Finanzwesen	3,10 %	Indien
AIA Group Ltd.	Finanzwesen	3,01 %	Hongkong
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	Finanzwesen	3,01 %	Indonesien
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikationsdienste	2,95 %	China
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Finanzwesen	2,88 %	Indien
DBS Group Holdings Ltd.	Finanzwesen	2,83 %	Singapur
Reliance Industries Ltd.	Energie	2,63 %	Indien
Airtac International Group	Industrieprodukte	2,16 %	Taiwan
Bank Central Asia Tbk. PT	Finanzwesen	2,05 %	Indonesien



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

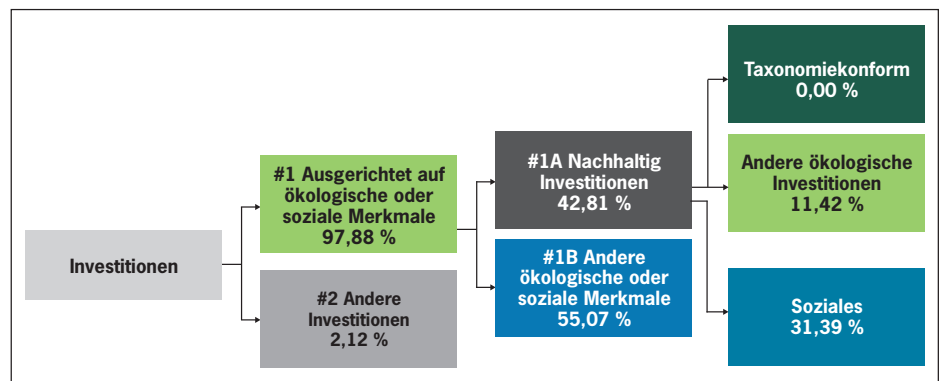
97,88 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

42,81 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen bewertet die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investments, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Zielen leisten können.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	35,39 %
Informationstechnologie	28,61 %
Nicht-Basiskonsumgüter	11,05 %
Industrieprodukte	5,53 %
Basiskonsumgüter	5,28 %
Kommunikationsdienste	4,25 %
Materialien	3,21 %
Energie	2,63 %
Gesundheitswesen	2,43 %
Immobilien	0,96 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,28 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss fossiler Brennstoffe, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



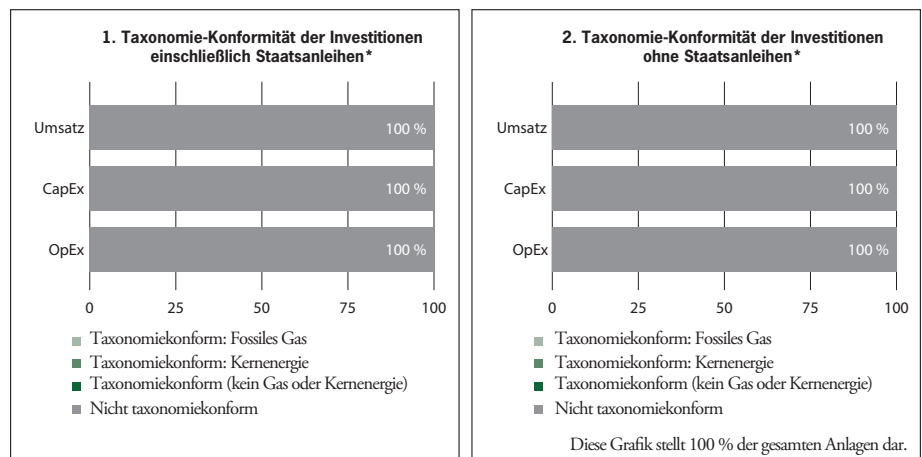
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

11,42 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

31,39 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, hat der Fonds zum Zwecke der Berichterstattung Investments danach eingestuft, ob sie ein ökologisches oder soziales Ziel verfolgen. Beachten Sie jedoch bitte, dass die nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel außerdem ökologische Merkmale aufweisen können.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,12 % der Fondsanlagen bestanden aus (i) Unternehmen, die kein nachhaltiges Thema haben oder bei denen ein spezielles Unternehmensengagement zur Ergänzung von Datenpunkten noch nicht abgeschlossen ist, (ii) Absicherungsinstrumenten und/oder (iii) Barmitteln, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden. Diese Instrumente unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Jahr 2022 kam der Anlageberater von MSIM Emerging Markets mit 69 Unternehmen zusammen, um Gespräche über ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu führen. Der Anlageberater hat mit den Unternehmen über diese Themen seit 2016 Gespräche geführt, aber im Laufe der Zeit hat er seinen Schwerpunkt verfeinert, was zu eingehenderen und stärker themenbezogenen Diskussionen führte, die sich oftmals über mehrere Jahre hinziehen. Im Jahr 2022 war eines der prioritären Nachhaltigkeitsthemen des Teams die Dekarbonisierung, das heißt, das Team regte die Geschäftsleitungen der Unternehmen zur Erstellung detaillierterer Dekarbonisierungspläne mit lang- und kurzfristigen Zielen an, die hochwertig, technisch machbar und in ihre Geschäftsstrategie eingebunden sind. Das Team nutzte Ressourcen wie die Transition Pathway Initiative (TPI) und Climate Action 100+, mit denen es große Emittenten dazu brachte, einen langfristigen Plan zu erarbeiten, der sowohl wirtschaftlich machbar ist als auch mit den globalen Klimaverpflichtungen im Einklang steht. Dies ist alles Teil eines Prozesses, da es eine Weile dauert, bis diese Gespräche zu einem greifbaren Ergebnis führen, und oftmals dauert es noch länger, bis die Emissionen tatsächlich reduziert werden.

Der Anlageberater ist davon überzeugt, dass sich die Entwicklung hin zu Netto-Null-Emissionen nur durch eine Kombination aus wirtschaftlichen Anreizen und dem Druck externer Stakeholder erreichen lässt. Vor allem bedarf die Bewältigung des Klimawandels kollektiver Maßnahmen über alle Sektoren hinweg, da physische und Übergangsrisiken alle Unternehmen betreffen können. Der Anlageberater verbrachte mehrere Monate mit der Bewertung der Dekarbonisierungsmöglichkeiten, der Überwachung der verschiedenen Phasen des Journey für die höchsten Emittenten und den von uns erwarteten Fortschritten.

Im Berichtszeitraum führte der Anlageberater auch mit Unternehmen, in die investiert werden soll, wesentlich mehr Gespräche über soziale Themen, insbesondere im Hinblick auf Personalführung, Sicherheit am Arbeitsplatz und Gefährdung von Menschenrechten in den Lieferketten von Unternehmen, die für Zwangsarbeit anfällig sind. Bei den Finanzunternehmen und Unternehmen im Bereich schnellleisende Konsumgüter und Gesundheit konzentrierten sich die Gespräche überwiegend auf das Thema Zugang und Erschwinglichkeit.

Der Anlageberater fordert nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen. Der Anlageberater führte mit den Unternehmen insbesondere Gespräche über die Zusammensetzung des Verwaltungsrates, vor allem in Bezug auf Unabhängigkeit und Geschlechterdiversität. Die Verwaltungsräte bedürfen verschiedener Kompetenzen, Meinungen und Erfahrungen für eine optimale Entscheidungsfindung und Vertretung der Aktionäre. Insbesondere Geschlechterdiversität fungiert für die Stakeholder als

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Proxy, anhand dessen bewertet wird, ob der Überprüfungs- und Entscheidungsfindungsprozess auf Verwaltungsebene gründlich ist. Kommt die Diversität auf Verwaltungsrats- oder Führungsebene zu kurz, kann dies als „Red Flag“ gewertet werden. Beispielsweise nahm der Anlageberater während des Jahres Gespräche mit einem Kosmetikunternehmen auf, deren Kunden überwiegend Frauen sind, das aber keine Frau in einer Führungsposition hat. In diesem Fall geht der Anlageberater davon aus, dass Gespräche über einen langen Zeitraum fortgeführt werden, da bei dem Unternehmen die Wahlen zum Verwaltungsrat erst 2024 anstehen. Der Anlageberater nahm auch zum Thema geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle Kontakt zu den Unternehmensführungen auf. In vielen Fällen geht es in einem ersten Schritt allein um die Erhebung von Daten, da dies aufgrund der komplexen Unternehmensverflechtungen in Schwellenländern besonders schwierig sein kann.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Sustainable Emerging Markets Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **T65E8GUFX6U708NUAP89**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 43,84 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale wie folgt:

Erstens wurde ein Anteil des Fondsportfolios thematisch auf eine nachhaltige Entwicklung eines der vom Anlageberater ausgewählten ökologischen und sozialen Unterthemen ausgerichtet, zu denen die folgenden zählten:

- verantwortungsvolle Energie,
- nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft,
- menschenwürdige Arbeit und Innovation, und
- Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum.

Zweitens vermied der Fonds durch verbindliche Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Branchen, die den vorstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen schaden können.

Drittens förderte der Fonds in Bezug auf die Ziele des Pariser Abkommens zur Senkung der Kohlenstoffe auf Portfolioebene das ökologische Merkmal eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als der MSCI Emerging Markets Index insgesamt.

Letztlich investierte der Fonds 43 % seines Portfolios in nachhaltige Investitionen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung:		
Wie bereits erwähnt, bemühte sich der Anlageberater sicherzustellen, dass mindestens 40 % der Vermögenswerte des Fonds in ausgewählte ökologische und soziale Unterthemen investiert wurden. Die relevanten Kriterien unterschieden sich je nach Unterthema und werden nachstehend aufgeführt. Der Fonds investierte die folgenden Anteile (in Prozent) in die nachstehenden Unterthemen:		
Verantwortungsvolle Energiewende	k. A.	17,39 %
Nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft	k. A.	26,07 %
Verbesserter Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum	k. A.	29,69 %
Menschenwürdige Arbeit und Innovation	k. A.	9,73 %
Summe: Thematische Ausrichtung auf nachhaltige Entwicklung (>40 % des Portfolios)	40,00 %	82,88 %
Ausschlüsse:		
Sektorbasierte Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Fossile Brennstoffe (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Ölsande (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Arktisches Erdöl (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Gas aus der Arktis (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Tabak (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Alkohol (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die in eine Verbindung haben zu:		
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in die im MSCI EM Index geführten Emittenten mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß, die wie folgt definiert werden, investiert wird:		
Die 80 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in staatseigene Unternehmen investiert wird. Definiert als Unternehmen mit >=35 % Staatsbesitz, ohne Finanzdienstleistungen, Kommunikationsdienste und Gesundheitswesen		
	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:	0,00 %	0,00 %
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und des OECD-Leitfadens für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %
eine „Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %
Geringerer CO₂-Fußabdruck:		
CO ₂ -Fußabdruck geringer als der des MSCI AC Asia ex Japan Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen.	322,60	130,50
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil an den Fondsanlagen, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	43,84 %
Reduzierung des Referenzuniversums:		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums an, indem er die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse anwandte. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächlich die Ausschlüsse bedingte prozentuale Reduzierung des Universums betrug:	20,00 %	21,90 %*

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der oben aufgeführten ökologischen oder sozialen Unterthemen bei. Der Anlageberater nutzte Metriken, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen zu mindestens einem dieser Themen beitragen, wie zum Beispiel:

- durch die Berücksichtigung quantifizierbarer positiver Metriken wie angepasste Umsätze (Umsätze aus Aktivitäten, die auf ein Thema ausgerichtet sind, z. B. Umsätze aus der Erzeugung erneuerbarer Energien im Falle des Themas „Verantwortungsvolle Energie“) und angepasste Geschäftsaktivitäten; und
- andere relevante Metriken, wie z. B. Kundenzusammensetzung, Bewertungen anhand des Transitions Performance Index („TPI“), überdurchschnittliche Löhne, Mitarbeiterbindungsraten, Ausgaben für Forschung und Entwicklung, internationale Verkäufe oder Verkäufe von Eigenmarken (als Indikatoren für Investitionen in lokales Wirtschaftswachstum und hochwertige Beschäftigungsmöglichkeiten), Diversitätsmetriken wie Frauen als Teil der Belegschaft oder in einer Führungsposition und betriebliche Metriken in Bezug auf Einbeziehung von oder Zugang zu Finanzdienstleistungen, Kommunikation oder Gesundheitswesen.

Für jede Metrik gab es einen Schwellenwert oder ein Benchmark, den das Unternehmen erreichen musste, um als auf ein Nachhaltigkeitsthema ausgerichtet zu gelten, z. B. mindestens 20 % für angepasste Umsätze oder über dem Landes- bzw. Branchendurchschnitt bei anderen Metriken. Weitere Einzelheiten zu den relevanten Metriken für jedes Unterthema finden sich unter „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“.

Der Anlageberater bezog die Daten zu diesen Metriken aus Unternehmensberichten und Quellen Dritter.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln der EU verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen des Tests „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ für nachhaltige Investitionen bewertete der Fonds die obligatorischen PAI-Indikatoren (nachstehend aufgeführt), die (i) für die Investition relevant sind und (ii) basierend auf der Einschätzung der Wesentlichkeit durch dritte Datenanbieter für einen bestimmten Emittenten als wesentlich erachtet werden.

Unternehmen, bei denen zwei Datenpunkte des PAI-Indikators fehlen, wurden aufgrund der fehlenden Daten nicht als nachhaltige Investitionen betrachtet.

Für jeden obligatorischen PAI legte der Fonds spezifische Schwellenwerte fest, um zu bestimmen, ob eine wesentliche Beeinträchtigung verursacht wurde.

Die PAI-Indikatoren wurden aus den von den Unternehmen gemeldeten Daten, aus Daten von Dritten und aus Gesprächen des Anlageteams mit der Unternehmensleitung gewonnen. Der Anlageberater verwendete Informationen von Dritten und ergänzte in bestimmten Fällen einzelne Datenpunkte auf der Grundlage von Kontakten oder Webseiten der Unternehmen.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die Investitionen des Fonds wurden auf sozialen Mindestschutz geprüft, bevor sie die oben beschriebene PAI-Überprüfung durchliefen.

Der Anlageberater nutzte Datenquellen Dritter, um die Überprüfung auf den sozialen Mindestschutz durchzuführen. Die Überprüfung umfasste die Ermittlung von Unternehmen, die den Konflikt- und Konformitätswarnungen nach UNGC und OECD unterliegen, sowie Warnung über die Einhaltung internationaler Normen. Darüber hinaus schloss der Fonds Anlagen in Emittenten aus, die sich nicht an die UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen halten.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu Nachhaltigkeitsfaktoren, die für die Investition relevant waren, für den Teil, der nachhaltigen Investitionen zugewiesen ist, wie dies oben beschrieben ist. Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen besteht, berücksichtigte bestimmte PAI durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schließt Emittenten aus, deren Kerngeschäft in fossilen Brennstoffen, im Abbau von Kraftwerkskohle, in der Energieerzeugung auf Grundlage von Kraftwerkskohle und fossilen Brennstoffen besteht. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator Nummer 4: Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 14: Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigte daher PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Letztlich berücksichtigte der Fonds die Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln auf der Grundlage der Wesentlichkeit oder führte gegebenenfalls mit ihnen Gespräche, d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die Aktivitäten des Emittenten als wesentlich relevant oder diese dadurch als wesentlich beeinträchtigt erachtete, ging der Anlageberater auf diesen PAI ein.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 42,18 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Samsung Electronics Co. Ltd.	Informationstechnologie	4,92 %	Südkorea
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Informationstechnologie	3,92 %	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikationsdienste	3,27 %	China
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	Informationstechnologie	3,22 %	Taiwan
Reliance Industries Ltd.	Energie	3,03 %	Indien
ICICI Bank Ltd.	Finanzwesen	3,00 %	Indien
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	Finanzwesen	2,87 %	Mexiko
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Basiskonsumgüter	2,81 %	Mexiko
HDFC Bank Ltd., ADR	Finanzwesen	2,52 %	Indien
Anglo American plc	Materialien	2,40 %	Südafrika
Delta Electronics, Inc.	Informationstechnologie	2,39 %	Taiwan
Mondi plc	Materialien	2,20 %	Vereinigtes Königreich
Itau Unibanco Holding SA Preference	Finanzwesen	2,12 %	Brasilien
Capitec Bank Holdings Ltd.	Finanzwesen	1,77 %	Südafrika
Airtac International Group	Industrieprodukte	1,74 %	Taiwan



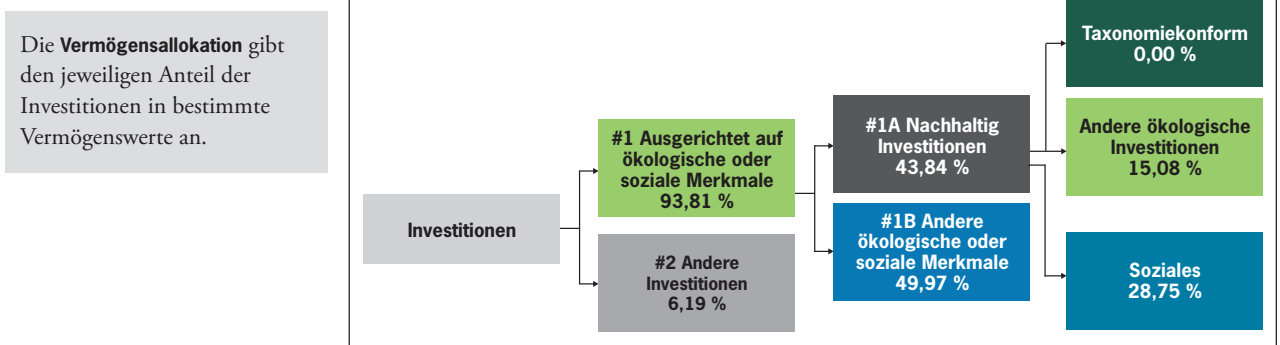
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

93,81 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

43,84 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Das Ziel des Fonds, einen geringeren CO₂-Fußabdruck als der MSCI Emerging Markets Index zu erzielen, wird auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, von denen einige eine höhere CO₂-Intensität als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen bewertet die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investments, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Zielen leisten können.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	27,10 %
Informationstechnologie	21,91 %
Materialien	13,58 %
Nicht-Basiskonsumgüter	13,54 %
Basiskonsumgüter	7,01 %
Industrieprodukte	4,31 %
Kommunikationsdienste	3,27 %
Energie	3,03 %
Gesundheitswesen	2,66 %
Immobilien	0,68 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,30 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss fossiler Brennstoffe, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



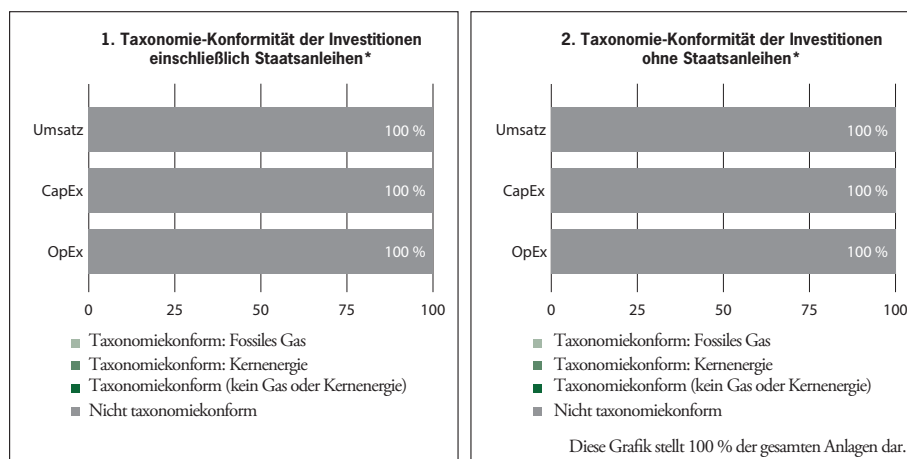
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

15,08 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

28,75 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, hat der Fonds zum Zwecke der Berichterstattung Investments danach eingestuft, ob sie ein ökologisches oder soziales Ziel verfolgen. Beachten Sie jedoch bitte, dass die nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel außerdem ökologische Merkmale aufweisen können.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

6,19 % der Fondsanlagen bestanden aus (i) Unternehmen, die kein nachhaltiges Thema haben oder bei denen ein spezielles Unternehmensengagement zur Ergänzung von Datenpunkten noch nicht abgeschlossen ist, (ii) Absicherungsinstrumenten und/oder (iii) Barmitteln, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden. Diese Instrumente unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Im Jahr 2022 kam der Anlageberater von MSIM Emerging Markets mit 69 Unternehmen zusammen, um Gespräche über ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu führen. Der Anlageberater hat mit den Unternehmen über diese Themen seit 2016 Gespräche geführt, aber im Laufe der Zeit hat er seinen Schwerpunkt verfeinert, was zu eingehenderen und stärker themenbezogenen Diskussionen führte, die sich oftmals über mehrere Jahre hinziehen. Im Jahr 2022 war eines der prioritären Nachhaltigkeitsthemen des Teams die Dekarbonisierung, das heißt, das Team regte die Geschäftsleitungen der Unternehmen zur Erstellung detaillierterer Dekarbonisierungspläne mit lang- und kurzfristigen Zielen an, die hochwertig, technisch machbar und in ihre Geschäftsstrategie eingebunden sind. Das Team nutzte Ressourcen wie die Transition Pathway Initiative (TPI) und Climate Action 100+, mit denen es große Emittenten dazu brachte, einen langfristigen Plan zu erarbeiten, der sowohl wirtschaftlich machbar ist als auch mit den globalen Klimaverpflichtungen im Einklang steht. Dies ist alles Teil eines Prozesses, da es eine Weile dauert, bis diese Gespräche zu einem greifbaren Ergebnis führen, und oftmals dauert es noch länger, bis die Emissionen tatsächlich reduziert werden.

Der Anlageberater ist davon überzeugt, dass sich die Entwicklung hin zu Netto-Null-Emissionen nur durch eine Kombination aus wirtschaftlichen Anreizen und dem Druck externer Stakeholder erreichen lässt. Vor allem bedarf die Bewältigung des Klimawandels kollektiver Maßnahmen über alle Sektoren hinweg, da physische und Übergangsrisiken alle Unternehmen betreffen können. Der Anlageberater verbrachte mehrere Monate mit der Bewertung der Dekarbonisierungsmöglichkeiten, der Überwachung der verschiedenen Phasen des Journey für die höchsten Emittenten und den von uns erwarteten Fortschritten.

Im Berichtszeitraum führte der Anlageberater auch mit Unternehmen, in die investiert werden soll, wesentlich mehr Gespräche über soziale Themen, insbesondere im Hinblick auf Personalführung, Sicherheit am Arbeitsplatz und Gefährdung von Menschenrechten in den Lieferketten von Unternehmen, die für Zwangsarbeit anfällig sind. Bei den Finanzunternehmen und Unternehmen im Bereich schnellrotierende Konsumgüter und Gesundheit konzentrierten sich die Gespräche überwiegend auf das Thema Zugang und Erschwinglichkeit.

Der Anlageberater fordert nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen. Der Anlageberater führte mit den Unternehmen insbesondere Gespräche über die Zusammensetzung des Verwaltungsrates, vor allem in Bezug auf Unabhängigkeit und Geschlechterdiversität. Die Verwaltungsräte bedürfen verschiedener Kompetenzen, Meinungen und Erfahrungen für eine optimale Entscheidungsfindung

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

und Vertretung der Aktionäre. Insbesondere Geschlechterdiversität fungiert für die Stakeholder als Proxy, anhand dessen bewertet wird, ob der Überprüfungs- und Entscheidungsfindungsprozess auf Verwaltungsratsebene gründlich ist. Kommt die Diversität auf Verwaltungsrats- oder Führungsebene zu kurz, kann dies als „Red Flag“ gewertet werden. Beispielsweise nahm der Anlageberater während des Jahres Gespräche mit einem Kosmetikunternehmen auf, deren Kunden überwiegend Frauen sind, das aber keine Frau in einer Führungsposition hat. In diesem Fall geht der Anlageberater davon aus, dass Gespräche über einen langen Zeitraum fortgeführt werden, da bei dem Unternehmen die Wahlen zum Verwaltungsrat erst 2024 anstehen. Der Anlageberater nahm auch zum Thema geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle Kontakt zu den Unternehmensführungen auf. In vielen Fällen geht es in einem ersten Schritt allein um die Erhebung von Daten, da dies aufgrund der komplexen Unternehmensverflechtungen in Schwellenländern besonders schwierig sein kann.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Advantage Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **2NPPF4LYIICQVCUT1Q64**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabakwaren	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG).

PAI-Indikator (3): THG-Intensität.

PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und

PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 52,96 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Snowflake, Inc. 'A'	Informationstechnologie	7,30 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Uber Technologies, Inc.	Industrieprodukte	7,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Royalty Pharma plc 'A'	Gesundheitswesen	6,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML Holding NV, NYRS	Informationstechnologie	6,43 %	Niederlande
Shopify, Inc. 'A'	Informationstechnologie	5,60 %	Kanada
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	Kommunikationsdienste	5,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cloudflare, Inc. 'A'	Informationstechnologie	5,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	4,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Datadog, Inc. 'A'	Informationstechnologie	4,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



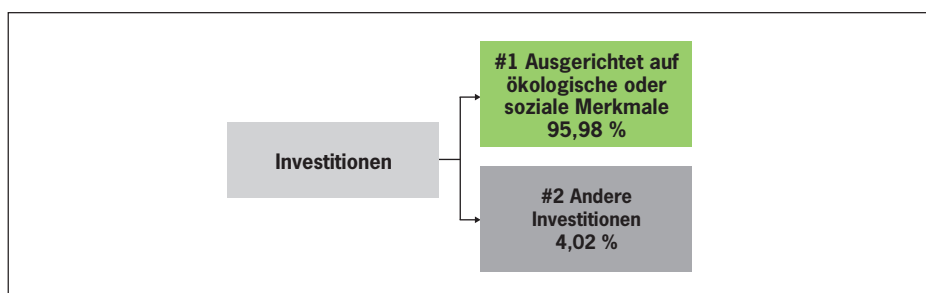
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,98 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	37,07 %
Nicht-Basiskonsumgüter	17,66 %
Kommunikationsdienste	15,66 %
Gesundheitswesen	12,78 %
Industrieprodukte	9,32 %
Materialien	1,82 %
Finanzwesen	1,67 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



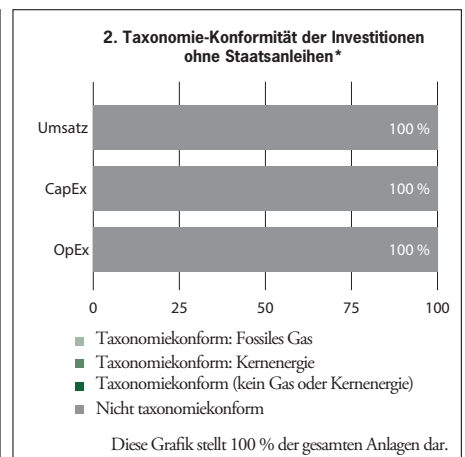
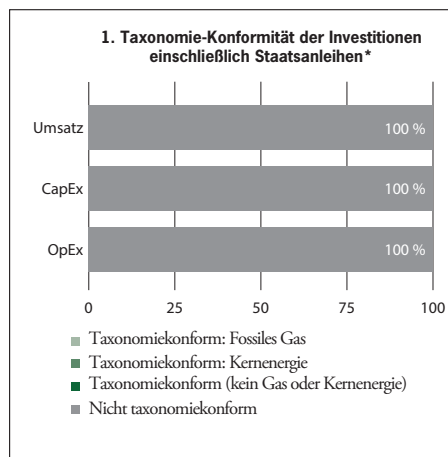
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

4,02 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Focus Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001SWQDPM7UXE392**

Berichtszeitraum: **12. Dezember 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 12. Dezember 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
% des Engagements des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
% des Engagements des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen Schritte für eine wesentliche Abschwächung und Verbesserung ergriffen hatte	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wissentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 53,04 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Prologis, Inc., REIT	Immobilien	9,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
American Tower Corp., REIT	Immobilien	9,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Welltower, Inc., REIT	Immobilien	6,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Public Storage, REIT	Immobilien	6,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SBA Communications Corp., REIT 'A'	Immobilien	6,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sun Communities, Inc., REIT	Immobilien	5,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Equinix, Inc., REIT	Immobilien	4,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	Immobilien	4,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

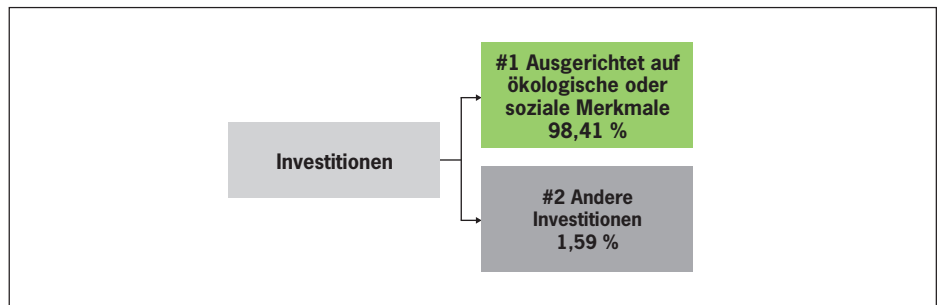
98,41 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Immobilien	97,37 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,95 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



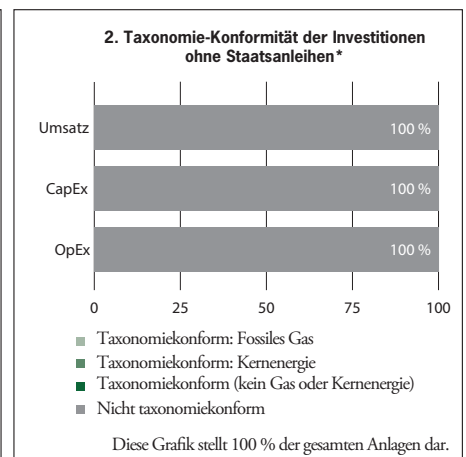
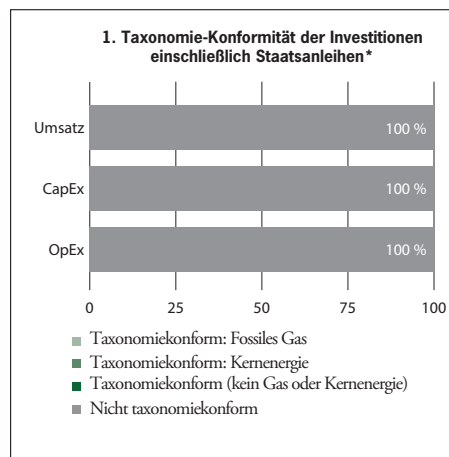
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,59 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Berichtszeitraum in regelmäßigen Abständen zu Unternehmen, bei denen es sich in bedeutendem Umfang engagierte und bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt zur Geschäftsleitung auf und suchte mit dieser unter anderem den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **3G53TROTP001D767EJ04**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabakwaren	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG).

PAI-Indikator (3): THG-Intensität.

PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und

PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 54,27 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Snowflake, Inc. 'A'	Informationstechnologie	8,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Royalty Pharma plc 'A'	Gesundheitswesen	7,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Uber Technologies, Inc.	Industrieprodukte	6,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Shopify, Inc. 'A'	Informationstechnologie	6,21 %	Kanada
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	Kommunikationsdienste	6,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cloudflare, Inc. 'A'	Informationstechnologie	5,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bill.com Holdings, Inc.	Informationstechnologie	5,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Datadog, Inc. 'A'	Informationstechnologie	4,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DoorDash, Inc. 'A'	Nicht-Basiskonsumgüter	4,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



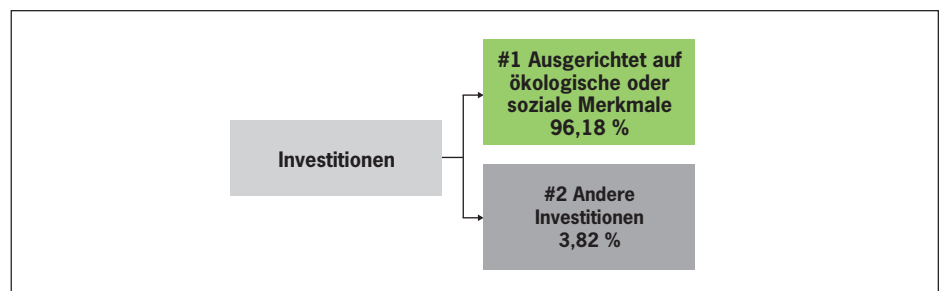
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,18 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	40,19 %
Gesundheitswesen	17,81 %
Nicht-Basiskonsumgüter	14,98 %
Kommunikationsdienste	13,73 %
Industrieprodukte	8,63 %
Finanzwesen	0,46 %
Materialien	0,38 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



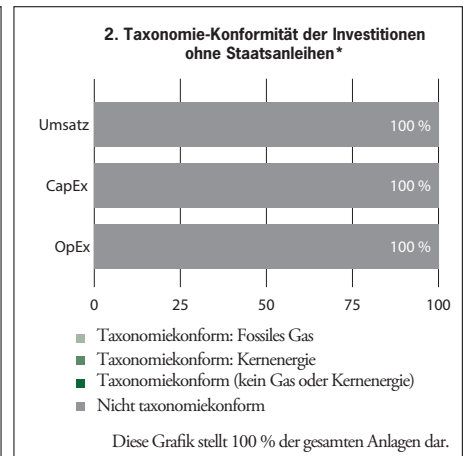
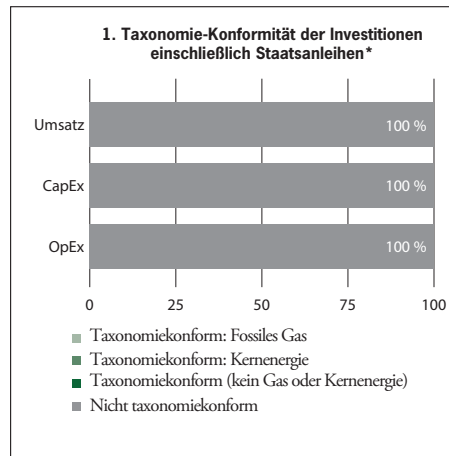
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,82 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Insight Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300ZCDS88ZDMP4R16**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabakwaren	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG).

PAI-Indikator (3): THG-Intensität.

PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und

PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 53,02 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Snowflake, Inc. 'A'	Informationstechnologie	7,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Royalty Pharma plc 'A'	Gesundheitswesen	6,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Uber Technologies, Inc.	Industrieprodukte	6,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Shopify, Inc. 'A'	Informationstechnologie	6,06 %	Kanada
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	Kommunikationsdienste	5,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cloudflare, Inc. 'A'	Informationstechnologie	5,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bill.com Holdings, Inc.	Informationstechnologie	5,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Datadog, Inc. 'A'	Informationstechnologie	4,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
agilon health, Inc.	Gesundheitswesen	4,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



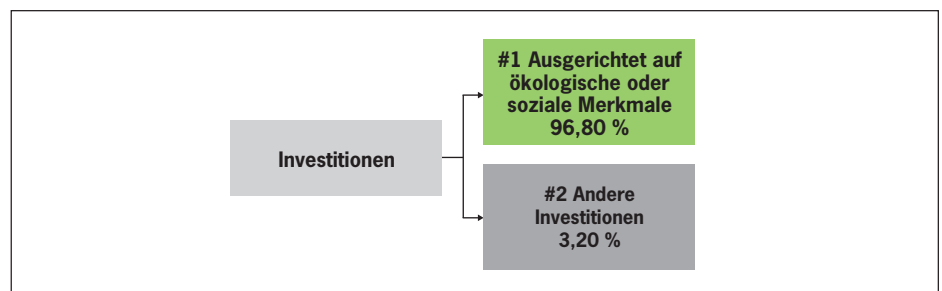
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,80 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	39,94 %
Gesundheitswesen	20,93 %
Kommunikationsdienste	13,41 %
Nicht-Basiskonsumgüter	13,36 %
Industrieprodukte	8,28 %
Finanzwesen	0,45 %
Materialien	0,37 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)


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

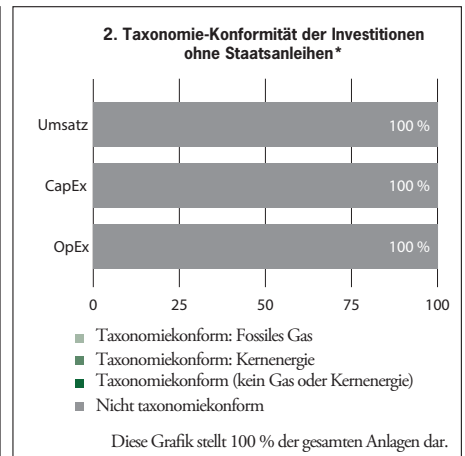
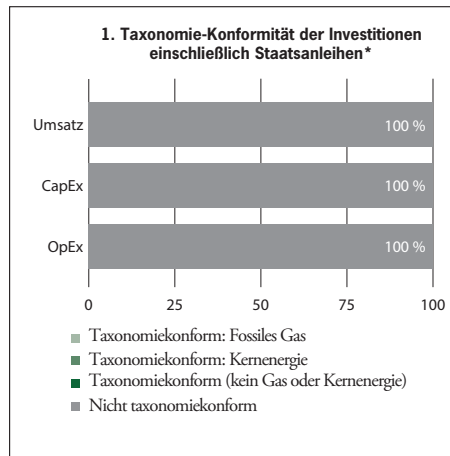
Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

 Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,20 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Permanence Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300CFSTRXR2DCA135**

Berichtszeitraum: **16. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 16. Mai 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabakwaren	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG).

PAI-Indikator (3): THG-Intensität.

PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und

PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 52,21 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
ASML Holding NV, NYRS	Informationstechnologie	5,94 %	Niederlande
Amazon.com, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	5,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Constellation Software, Inc.	Informationstechnologie	5,23 %	Kanada
Cloudflare, Inc. 'A'	Informationstechnologie	5,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sherwin-Williams Co. (The)	Materialien	4,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intercontinental Exchange, Inc.	Finanzwesen	4,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ServiceNow, Inc.	Informationstechnologie	4,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Axon Enterprise, Inc.	Industrieprodukte	4,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	Nicht-Basiskonsumgüter	4,32 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Royalty Pharma plc 'A'	Gesundheitswesen	3,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Salesforce, Inc.	Informationstechnologie	3,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



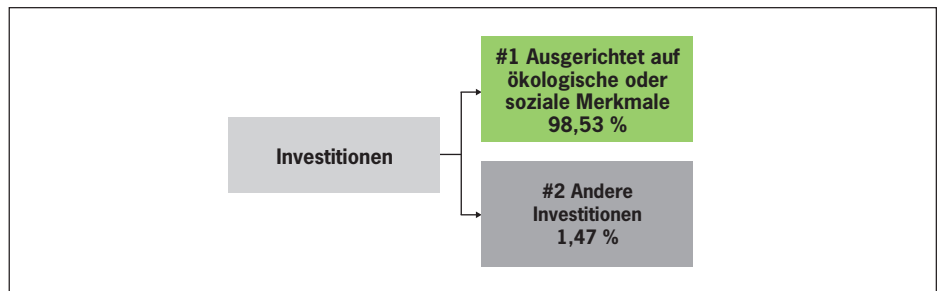
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,53 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	30,90 %
Nicht-Basiskonsumgüter	21,17 %
Industrieprodukte	11,11 %
Gesundheitswesen	10,60 %
Finanzwesen	9,58 %
Materialien	7,20 %
Basiskonsumgüter	3,86 %
Kommunikationsdienste	3,43 %
Immobilien	0,36 %
Energie	0,32 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,84 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



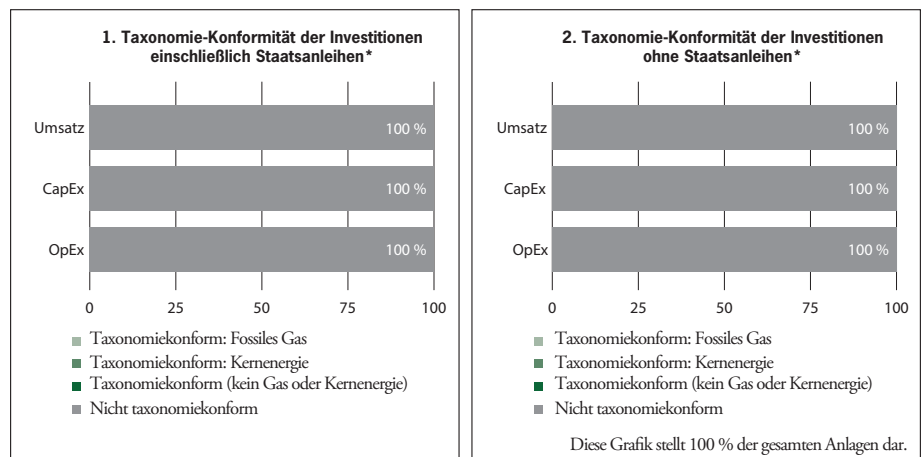
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,47 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **HVED7LVWFTE5K53NJP05**

Berichtszeitraum: **12. Dezember 2022 bis 31. Dezember 2022**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 12. Dezember 2022 in Kraft. Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
% des Engagements des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
% des Engagements des Fonds bei Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen Schritte für eine wesentliche Abschwächung und Verbesserung ergriffen hatte	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wissentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 52,62 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Prologis, Inc., REIT	Industriesektor	9,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Public Storage, REIT	Selbstlager	7,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Equinix, Inc., REIT	Rechenzentren	7,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Welltower, Inc., REIT	Gesundheitswesen	5,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICI Properties, Inc., REIT	Spezialimmobilien	5,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	Wohnimmobilien	4,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Simon Property Group, Inc., REIT	Einzelhandel	4,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Equity Residential, REIT	Wohnimmobilien	4,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Digital Realty Trust, Inc., REIT	Rechenzentren	3,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

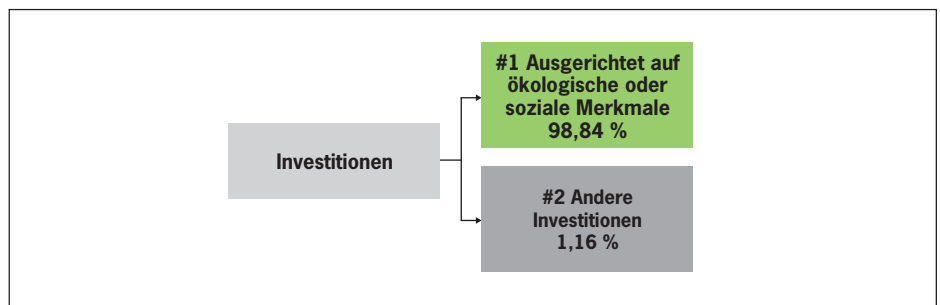
98,84 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Wohnimmobilien	19,82 %
Einzelhandel	19,16 %
Industriesektor	13,73 %
Selbstlager	11,18 %
Rechenzentren	11,07 %
Gesundheitswesen	9,72 %
Spezialimmobilien	9,12 %
Hotels/Resorts	2,36 %
Büro	0,66 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



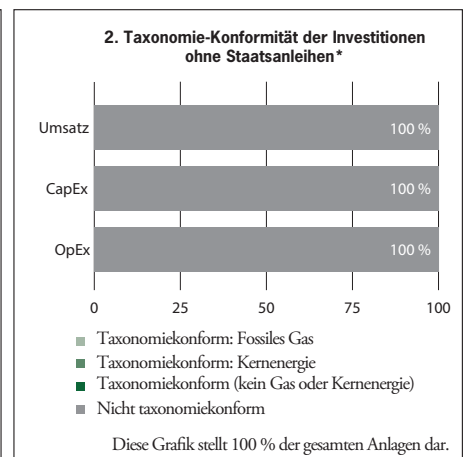
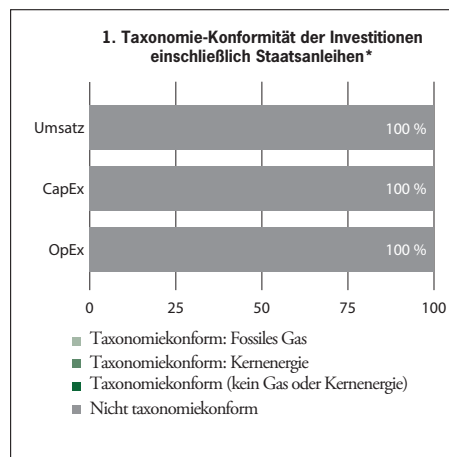
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,16 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Berichtszeitraum in regelmäßigen Abständen zu Unternehmen, bei denen es sich in bedeutendem Umfang engagierte und bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt zur Geschäftsleitung auf und suchte mit dieser unter anderem den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Vitality Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493007UKKJN3WEI4Y14**

Berichtszeitraum: **31. März 2022 bis 31. Dezember 2022**

Der Fonds wurde am 31. März 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabakwaren	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): Treibhausgasemissionen (THG).

PAI-Indikator (3): THG-Intensität.

PAI-Indikator (5): Verbrauch und Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien und

PAI-Indikator (6): Energieverbrauchsintensität pro klimarelevantem Sektor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 52,23 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
UnitedHealth Group, Inc.	Gesundheitswesen	5,40 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Gesundheitswesen	5,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly & Co.	Gesundheitswesen	5,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Argenx SE, ADR	Gesundheitswesen	4,38 %	Belgien
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Gesundheitswesen	4,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
10X Genomics, Inc. 'A'	Gesundheitswesen	4,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intuitive Surgical, Inc.	Gesundheitswesen	3,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Inspire Medical Systems, Inc.	Gesundheitswesen	3,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Dexcom, Inc.	Gesundheitswesen	3,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Gesundheitswesen	3,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Royalty Pharma plc 'A'	Gesundheitswesen	2,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Exact Sciences Corp.	Gesundheitswesen	2,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Illumina, Inc.	Gesundheitswesen	2,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



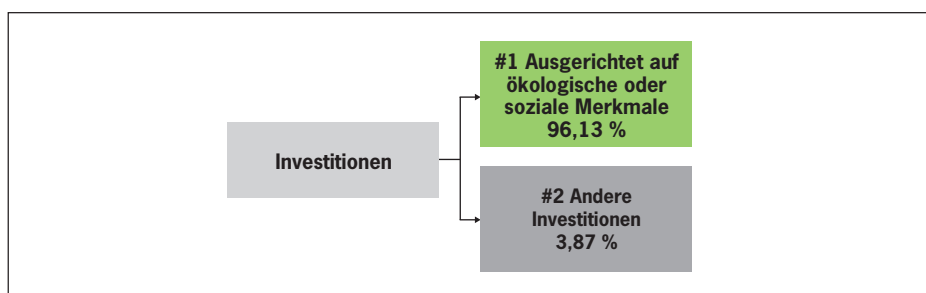
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,13 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Gesundheitswesen	94,35 %
Nicht-Basiskonsumgüter	1,78 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



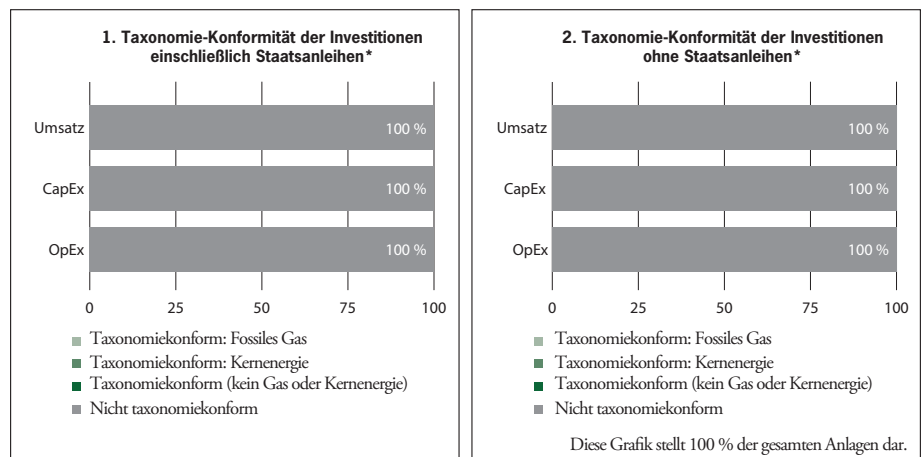
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,87 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Global Green Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Q43ZZQCDYRE581**

Berichtszeitraum: **10. August 2022 bis 31. Dezember 2022**

Der Fonds am 10. August 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Nachhaltiges Anlageziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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 beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 91,69 %**

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % 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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 6,40 %**

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, wie nachhaltige Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwiefern wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Berichtszeitraum erreichte der Fonds sein nachhaltiges Anlageziel, indem er in bestimmte Arten von Anleihen investierte, zu denen unter anderem die folgenden Instrumente zählten:

- Anleihen, die vom Emittenten als „grün“ bezeichnet wurden und deren Erlöse in umweltfreundliche Projekte fließen
- Nachhaltige Anleihen, bei denen ein Teil der Erlöse in umweltfreundliche Projekte fließt;
- Anleihen mit Nachhaltigkeitsbezug mit umweltbezogenen Leistungsindikatoren und Zielvorgaben. und

Alle oben genannten Anleihen werden in dieser Offenlegung als „Grüne Anleihen“ bezeichnet.

Der Fonds investierte ergänzend und wie in Abschnitt „Wie war die Vermögensallokation?“ unten beschrieben, auch in Anleihen, die nach Einschätzung des Anlageberaters auf Basis des vom Anlageberater entwickelten Rahmens für die Bewertung von Nachhaltigkeitsanleihen einen erheblichen positiven sozialen Beitrag leisten.

Alle der oben genannten Anleihen, außer eines Titels, wurden von externen Kennzeichnungssystemen als grüne, nachhaltige, nachhaltigkeitsbezogene oder soziale Anleihen eingestuft.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	98,09 %
Laut dem Bewertungsrahmen für Nachhaltigkeitsanleihen als geeignet eingestufte Fondsanlagen, die mindestens mit drei bewertet wurden (auf einer Skala von eins bis fünf, wobei fünf der besten Bewertung entspricht). Der prozentuale Anteil an Fondsanlagen, die nach Ansicht des Anlageberaters laut seines Bewertungsrahmens für Nachhaltigkeitsanleihen als geeignet eingestuft werden und der tatsächliche prozentuale Anteil an Fondsanlagen, die diese Kriterien erfüllten, betrug:	90,00 %	98,09 %
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Herstellung oder Produktion umstrittener Waffen	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion von zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Prozentsatz des Fondseengagements gegenüber Unternehmensemittenten, die mehr als 10 % der Erträge erzielen aus:		
Groß- oder Einzelhandel mit Tabak	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung	0,00 %	0,00 %
Prozentsatz des Engagements des Fonds gegenüber Unternehmensemittenten, bei denen Verstöße gegen die Grundprinzipien des UNGC und der ILO festgestellt wurden (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI) sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Die nachhaltigen Anlagen des Fonds zielten darauf ab, kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich zu beeinträchtigen, indem Anlagen in Emittenten vermieden wurden, die den sozialen Mindestschutz nicht einhielten, und Emittenten ausgeschlossen wurden, die die negativen Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) verletzten, die der Anlageberater gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungsverpflichtungen im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) berücksichtigen muss und die für die Investition relevant sind.

Diese Bewertung erfolgte auf der Grundlage interner Recherche sowie Recherche von Dritten zu den Nachhaltigkeitsmerkmalen der Beteiligungen des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests unter Verwendung externer und unternehmenseigener Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement bei Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben.

Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Gegebenenfalls wurde die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers durchgeführt (so wurden beispielsweise PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beziehen, auf die die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet), und zwar in Bezug auf die einer verbrieften Anlage zugrunde liegenden Vermögenswerte oder unter Berücksichtigung der Tätigkeiten des Originators.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend ansah bzw. als Verstößen gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, weil er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletztten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletztten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desktop-Recherchen durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgenden Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 43,79 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/08/2030	US-Staatsanleihen	6,18 %	Deutschland
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01 % 05/05/2027	Supranationale Institutionen und Behörden	5,04 %	Deutschland
European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035	Finanzwesen	4,74 %	Supranational
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/09/2031	Supranationale Institutionen und Behörden	4,39 %	Deutschland
European Union, Reg. S 0,45 % 02/05/2046	Supranationale Institutionen und Behörden	3,96 %	Supranational
UK Treasury, Reg. S 0,875 % 31/07/2033	US-Staatsanleihen	2,42 %	Vereinigtes Königreich
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25/06/2039	US-Staatsanleihen	2,33 %	Frankreich
FNMA ACES, FRN 'A2' 3,028 % 25/09/2027	Verbrieft	2,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FNMA ACES, FRN, Series 2019-M1 'A2' 3,665 % 25/09/2028	Verbrieft	2,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mosaic Solar Loans LLC 'A', 144A 4,45 % 20/06/2042	Verbrieft	2,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034	US-Staatsanleihen	1,99 %	Neuseeland
FNMA ACES 'A2' 2,522 % 25/08/2029	Verbrieft	1,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/10/2025	Supranationale Institutionen und Behörden	1,60 %	Frankreich
Bank of America Corp., FRN 2,456 % 22/10/2025	Finanzwesen	1,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25/05/2028	Supranationale Institutionen und Behörden	1,45 %	Frankreich

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,09 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

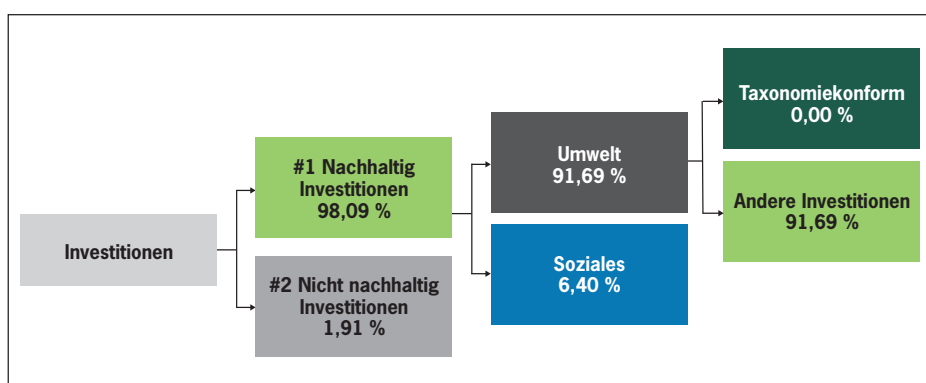
91,69 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

6,40 % des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten, wie weiter unten beschrieben.

Wie war die Vermögensallokation?

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



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen bewertet die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investments, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren leisten können.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	28,48 %
Supranationale Institutionen und Behörden	19,30 %
US-Staatsanleihen	16,82 %
Versorger	11,39 %
Immobilien	8,12 %
Verbrieft	8,10 %
Nicht-Basiskonsumgüter	1,04 %
Industrieprodukte	0,96 %
Kommunikationsdienste	0,93 %
Informationstechnologie	0,49 %
Gesundheitswesen	0,36 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,97 %

Die Anlagen dieses Fonds umfassen in erster Linie Anleihen, deren Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen verwendet werden, die zu Umweltprojekten beitragen, die die mit fossilen Brennstoffen verbundenen THG-Emissionen reduzieren helfen. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiheerlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiheerlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst nur einen Emittenten einer nachhaltigkeitsbezogenen Anleihe, der Umsätze im Rahmen seiner Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaftet. Wir stellen jedoch fest, dass die Anleihe mit einer Verpflichtung des Emittenten zur Reduzierung seiner THG-Emissionen verbunden ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



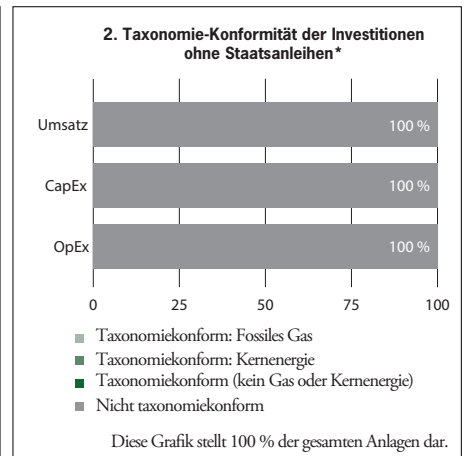
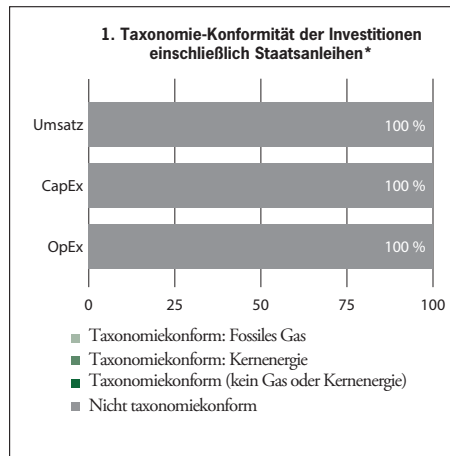
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

91,69 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

6,40 % der Investments des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, können einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investments mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Investments wurden unter „Nicht nachhaltige Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,91 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die nicht die Calvert-Grundsätze einhalten oder an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt sind, zu vermeiden.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Emerging Markets Corporate Debt Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493007BB7NIVCOWZ40**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 31,79 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds bewarb im Berichtszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakerstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	10,00 %	31,79 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem akuten Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 15,70 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575 % 19/08/2026	Energie	1,56 %	Indien
Petroleos Mexicanos 5,95 % 28/01/2031	Staaten	1,18 %	Mexiko
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25 % 24/01/2027	Nicht-Basiskonsumgüter	1,13 %	Malaysia
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,15 % 14/09/2030	Staaten	1,13 %	Saudi-Arabien
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25 % 24/11/2030	Energie	1,12 %	Saudi-Arabien
Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4,75 % 07/02/2032	Finanzwesen	1,11 %	Chile
KDB Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	Staaten	1,09 %	Südkorea
Korea National Oil Corp., Reg. S 1,625 % 05/10/2030	Staaten	1,08 %	Südkorea
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,16 % 31/03/2034	Energie	1,07 %	Vereinigte Arabische Emirate
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875 % 30/03/2026	Energie	0,94 %	Israel
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,375 % 15/05/2024	Nicht-Basiskonsumgüter	0,94 %	Macao
Johnson Electric Holdings Ltd., Reg. S 4,125 % 30/07/2024	Nicht-Basiskonsumgüter	0,90 %	Hongkong
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	Energie	0,83 %	Kolumbien
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545 % 31/08/2036	Energie	0,83 %	Saudi-Arabien
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379 % 04/02/2032	Finanzwesen	0,79 %	Südkorea

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



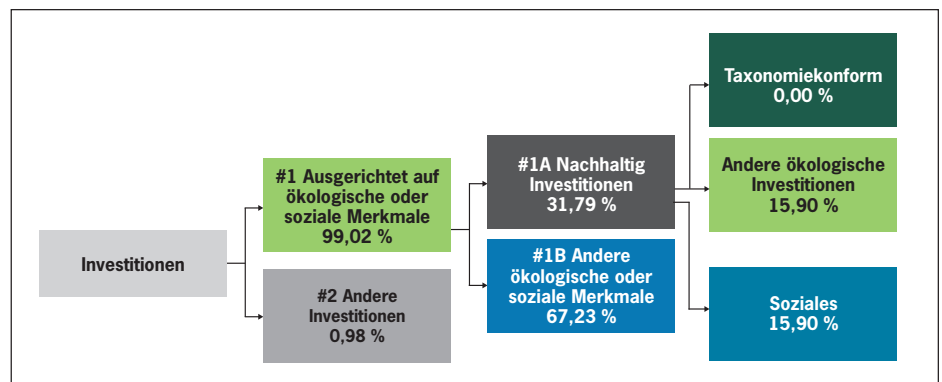
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,02 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

31,79 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	27,01 %
Staaten	14,09 %
Energie	13,29 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,58 %
Materialien	6,87 %
Versorger	6,85 %
Basiskonsumgüter	5,18 %
Immobilien	5,05 %
Kommunikationsdienste	4,98 %
Industrieprodukte	4,59 %
Gesundheitswesen	0,49 %
Informationstechnologie	0,36 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	22,53 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. This is because any exposure the issuer has to fossil fuels does not impact the use of proceeds of the bond. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



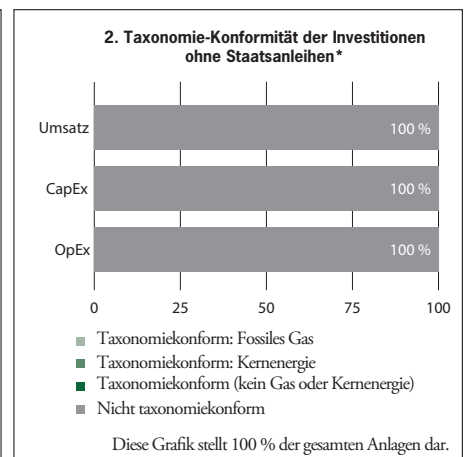
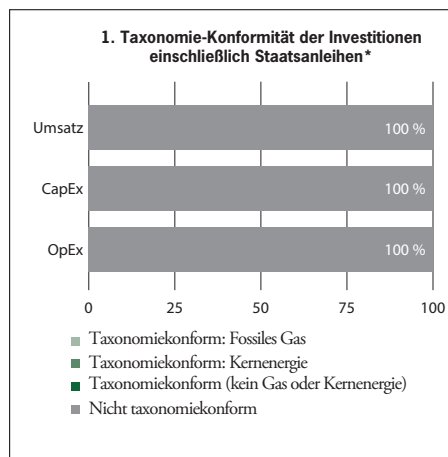
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

15,90 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

15,90 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,98 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Emerging Markets Debt Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **LTF85HOHIJ7QD9N5L226**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen und in Anlagen, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Der Fonds förderte zudem die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen vermieden werden, bei denen der Abbau von Kraftwerkskohle einen bestimmten Prozentsatz des Unternehmensumsatzes ausmacht.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Ausschlüsse – Staaten:		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,03 %

Am Bilanzstichtag erfüllte ein vom Fonds gehaltenes Derivat, das 0,03 % des Vermögenswerts ausmachte und durch das sich der Fonds indirekt in einem Land engagierte, das nicht mit dem sozialen Merkmal des Fonds, Investments in Ländern auszuschließen, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, konform ist. Da es sich bei diesem Investment um ein Derivat handelt, wird es in die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ eingestuft und unterliegt daher nicht den auf den Fonds angewandten ökologischen und sozialen Kriterien. Ungeachtet dessen legt der Anlageberater diesen Titel im Sinne der Transparenz offen, und entsprechend dem unverbindlichen Ziel des Fonds, nicht in Derivate zu investieren, die mit zugrunde liegenden Vermögenswerten, Währungen oder Zinssätzen verbunden sind, die sich auf Länder beziehen, die andernfalls Gegenstand von Verletzungen sozialer Rechte wären, wird sich der Anlageberater bemühen, das Investment so schnell als möglich unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber des Fonds zu veräußern.

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 EU-Kriterien 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) teilweise durch seine Ausschlusskriterien, wie folgt:

- Der Fonds schloss staatliche Emittenten aus, wenn diese nachweislich erheblich gegen soziale Rechte verstoßen haben; diese zählen laut Anlageberater zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung auf einem Indikator, der die Konformität mit sozialen Rechten widerspiegelt. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 16: Beteiligungsgesellschaften bei Verletzungen sozialer Rechte.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 19,29 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Suriname Government Bond, Reg. S 9,25 % 26/10/2026	Staaten	2,03 %	Suriname
Petroleos Mexicanos 6,7 % 16/02/2032	Supranationale Institutionen und Behörden	1,80 %	Mexiko
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	Staaten	1,61 %	Barbados
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15 % 20/11/2059	Staaten	1,50 %	Ägypten
Honduras Government Bond, Reg. S 6,25 % 19/01/2027	Staaten	1,44 %	Honduras
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	Staaten	1,42 %	Benin
Vietnam Government Bond, Reg. S 4,8 % 19/11/2024	Staaten	1,42 %	Vietnam
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55 % 28/03/2030	Staaten	1,07 %	Sri Lanka
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875 % 29/05/2050	Staaten	1,05 %	Ägypten
Corp. Financiera de Desarrollo SA, FRN, 144A 5,25 % 15/07/2029	Supranationale Institutionen und Behörden	1,05 %	Peru
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15/11/2029	Materialien	1,04 %	Mexiko
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	Staaten	0,99 %	Mazedonien
Alam Sutera Realty Tbk. PT, Reg. S 8,25 % 02/11/2025	Immobilien	0,96 %	Indonesien
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4 % 28/07/2050	Supranationale Institutionen und Behörden	0,96 %	Vereinigte Arabische Emirate
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029	Staaten	0,95 %	Serbien

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



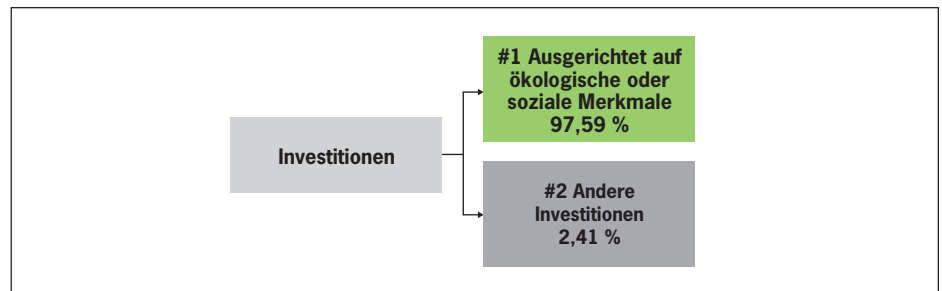
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,59 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Staaten	50,41 %
Supranationale Institutionen und Behörden	13,43 %
Industrieprodukte	4,97 %
Energie	3,35 %
Materialien	3,17 %
Versorger	3,13 %
Basiskonsumgüter	2,99 %
Kommunikationsdienste	2,86 %
Finanzwesen	1,78 %
Immobilien	1,53 %
Gesundheitswesen	0,76 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	11,65 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. This is because any exposure the issuer has to fossil fuels does not impact the use of proceeds of the bond. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



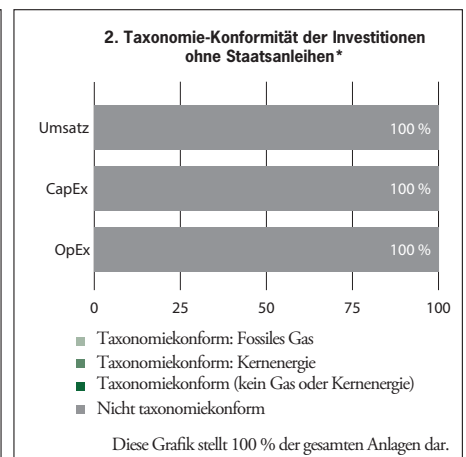
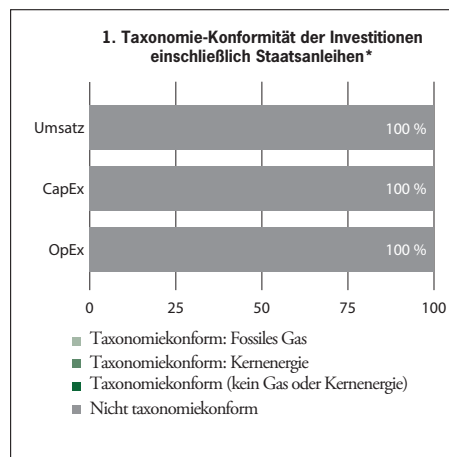
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,41 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Investment- oder Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Dennoch investierte der Fonds nicht in Derivate, die mit zugrunde liegenden Vermögenswerten, Währungen oder Zinssätzen verbunden sind, die sich auf Länder beziehen, die andernfalls Gegenstand von Verletzungen sozialer Rechte wären, die unter den verbindlichen Merkmalen des Fonds beschrieben werden. Etwaige Ausnahmen wurden unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ offengelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater führte im Berichtszeitraum Gespräche mit ausgewählten Anleiheemittenten über ihre Staatsführungspraktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen in Bezug auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung, unter anderem über nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen oder Verstöße gegen internationale Standards und Grundsätze. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Emerging Markets Domestic Debt Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **XJIRZ4JB5DNAES39H039**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen und in Anlagen, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Der Fonds förderte zudem die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen vermieden werden, bei denen der Abbau von Kraftwerkskohle einen bestimmten Prozentsatz des Unternehmensumsatzes ausmacht.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Ausschlüsse – Staaten:		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) teilweise durch seine Ausschlusskriterien, wie folgt:

- Der Fonds schloss staatliche Emittenten aus, wenn diese nachweislich erheblich gegen soziale Rechte verstoßen haben; diese zählen laut Anlageberater zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung auf einem Indikator, der die Konformität mit sozialen Rechten widerspiegelt. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 16: Beteiligungsgesellschaften bei Verletzungen sozialer Rechte.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 50,42 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2025	Staatsanleihen	7,28 %	Brasilien
Brazil Government Bond 10 % 01/01/2027	Staatsanleihen	5,31 %	Brasilien
China Government Bond 3,13 % 21/11/2029	Staatsanleihen	5,21 %	China
South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040	Staatsanleihen	4,97 %	Südafrika
South Africa Government Bond 8,75 % 31/01/2044	Staatsanleihen	4,91 %	Südafrika
China Government Bond 2,68 % 21/05/2030	Staatsanleihen	4,41 %	China
Mexican Bonos 8,5 % 31/05/2029	Staatsanleihen	3,72 %	Mexiko
Mexican Bonos 7,5 % 03/06/2027	Staatsanleihen	3,71 %	Mexiko
Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032	Staatsanleihen	2,36 %	Serbien
Czech Republic Government Bond 2 % 13/10/2033	Staatsanleihen	2,29 %	Tschechien
Indonesia Government Bond 6,5 % 15/02/2031	Staatsanleihen	2,24 %	Indonesien
Thailand Government Bond 1 % 17/06/2027	Staatsanleihen	2,07 %	Thailand
Poland Government Bond 2,5 % 25/07/2027	Staatsanleihen	1,94 %	Polen

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



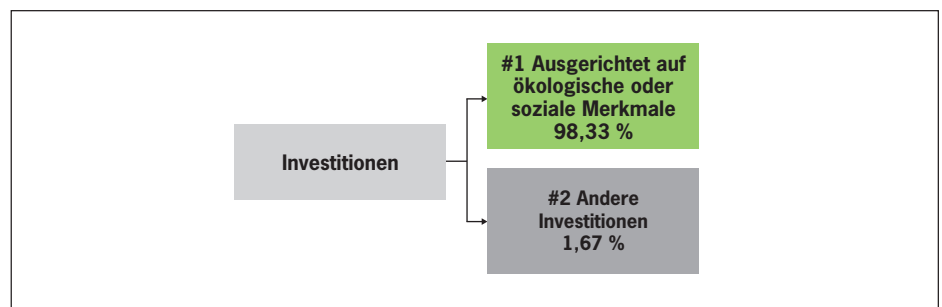
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,33 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Staatsanleihen	95,12 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



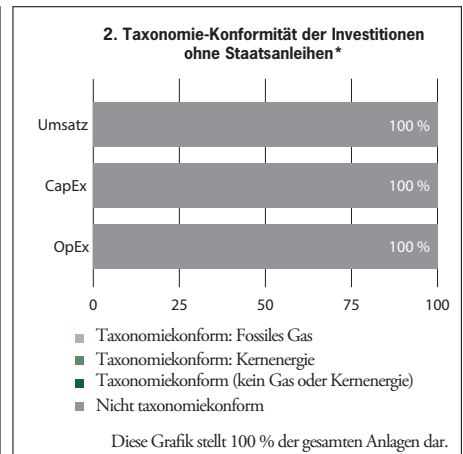
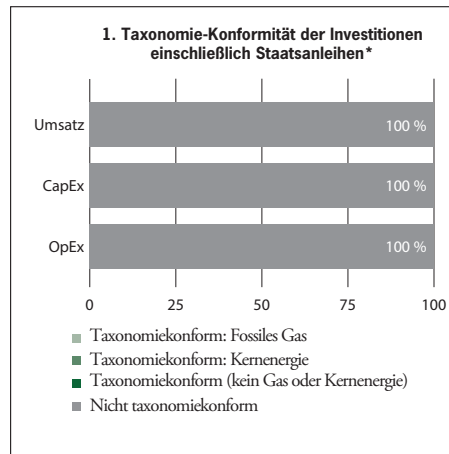
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,70 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Dennoch investierte der Fonds nicht in Derivate, die mit zugrunde liegenden Vermögenswerten, Währungen oder Zinssätzen verbunden sind, die sich auf Länder beziehen, die andernfalls Gegenstand von Verletzungen sozialer Rechte wären, die unter den verbindlichen Merkmalen des Fonds beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater führte im Berichtszeitraum Gespräche mit ausgewählten Anleiheemittenten über ihre Staatsführungspraktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen in Bezug auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung, unter anderem über nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen oder Verstöße gegen internationale Standards und Grundsätze. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Y6JEXZ00JBV556**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen und in Anlagen, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Der Fonds förderte zudem die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen vermieden werden, bei denen der Abbau von Kraftwerkskohle einen bestimmten Prozentsatz des Unternehmensumsatzes ausmacht.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Ausschlüsse – Staaten:		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) teilweise durch seine Ausschlusskriterien, wie folgt:

- Der Fonds schloss staatliche Emittenten aus, wenn diese nachweislich erheblich gegen soziale Rechte verstoßen haben; diese zählen laut Anlageberater zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung auf einem Indikator, der die Konformität mit sozialen Rechten widerspiegelt. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 16: Beteiligungsgesellschaften bei Verletzungen sozialer Rechte.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 28,73 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040	Staatsanleihen	4,32 %	Südafrika
Mexican Bonos 7,5 % 03/06/2027	Staatsanleihen	3,26 %	Mexiko
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	Staatsanleihen	3,12 %	Peru
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043	Staatsanleihen	3,02 %	Indonesien
Uruguay Government Inflation Linked Bond, FRN 3,875 % 02/07/2040	Staatsanleihen	1,92 %	Uruguay
Suriname Government Bond, Reg. S 9,25 % 26/10/2026	Staatsanleihen	1,78 %	Suriname
Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032	Staatsanleihen	1,54 %	Serbien
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029	Versorger	1,39 %	Vietnam
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875 % 29/05/2050	Staatsanleihen	1,33 %	Ägypten
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	Supranationale Institutionen und Behörden	1,29 %	Benin
Petroleos Mexicanos 6,95 % 28/01/2060	Supranationale Institutionen und Behörden	1,24 %	Mexiko
Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14/10/2026	Materialien	1,23 %	Burkina Faso
Gabon Government Bond, Reg. S 6,625 % 06/02/2031	Staatsanleihen	1,12 %	Gabun
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75 % 05/06/2026	Staatsanleihen	1,10 %	Dominikanische Republik
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024	Kommunikationsdienste	1,07 %	Jamaika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



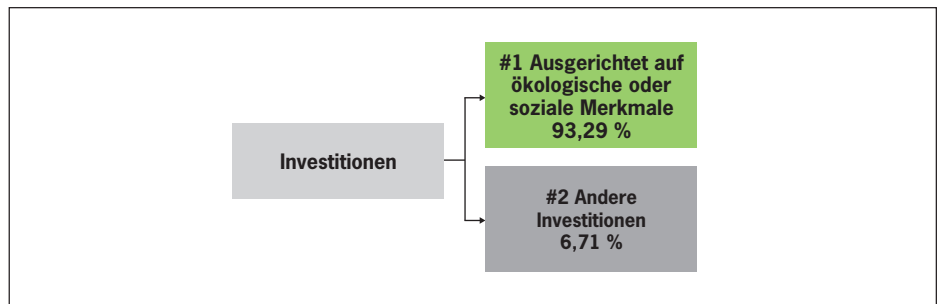
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

93,29 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Staatsanleihen	48,87 %
Supranationale Institutionen und Behörden	6,28 %
Industrieprodukte	5,66 %
Finanzwesen	5,16 %
Energie	3,38 %
Kommunikationsdienste	3,36 %
Materialien	3,18 %
Versorger	2,89 %
Basiskonsumgüter	2,06 %
Immobilien	1,44 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,80 %
Gesundheitswesen	0,77 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	7,12 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



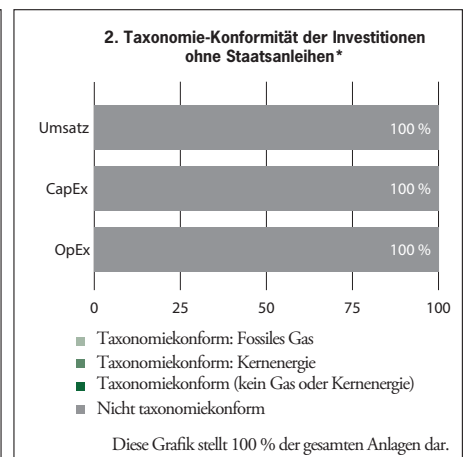
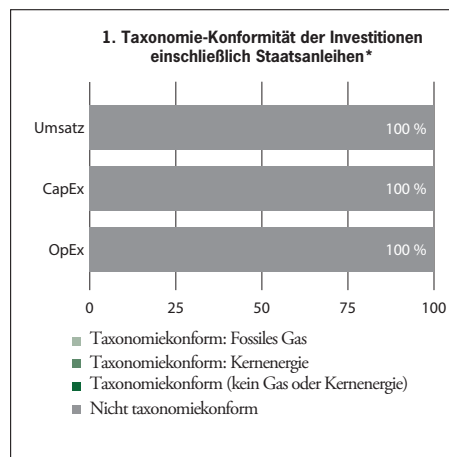
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

6,71 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Investment- oder Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Dennoch investierte der Fonds nicht in Derivate, die mit zugrunde liegenden Vermögenswerten, Währungen oder Zinssätzen verbunden sind, die sich auf Länder beziehen, die andernfalls Gegenstand von Verletzungen sozialer Rechte wären, die unter den verbindlichen Merkmalen des Fonds beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater führte im Berichtszeitraum Gespräche mit ausgewählten Anleiheemittenten über ihre Staatsführungspraktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen in Bezug auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung, unter anderem über nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen oder Verstöße gegen internationale Standards und Grundsätze. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Euro Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **GUL4X2DG7SIORG2PJB64**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 52,67 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- Staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab einige kleine Ausnahmen bei der Erreichung gewisser ökologische und soziale Merkmale des Fonds, die weiter unten genau erläutert werden.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,30 %
Staaten:		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	52,67 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Am Bilanzstichtag erfüllte ein Fondstitel, der 0,3 % des Vermögenswerts ausmachte, nicht das Ausschlusskriterium der Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaften. Dazu kam es, nachdem die Investition getätigt worden war und dies war auf den Anstieg der Kohlepreise aufgrund der weltweiten Energiekrise 2022 zurückzuführen, durch den der Umsatz des Emittenten aus dieser Tätigkeit auf über 5 % gestiegen war, obwohl er keine neuen Kohlebetriebe erworben hatte. Der Anlageberater reagierte, indem er den Titel im ersten Quartal 2023 innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/ nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem akuten Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/06/2029	Supranationale Institutionen und Behörden	3,72 %	Deutschland
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,55 % 31/10/2032	US-Staatsanleihen	3,33 %	Spanien
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, FRN, 144A 0,1 % 01/03/2026	US-Staatsanleihen	3,02 %	Frankreich
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, FRN, 144A 0,7 % 30/11/2033	US-Staatsanleihen	1,86 %	Spanien
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/05/2052	US-Staatsanleihen	1,78 %	Frankreich
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, FRN 0,1 % 01/03/2029	US-Staatsanleihen	1,33 %	Frankreich
Mexico Government Bond 1,625 % 08/04/2026	Staaten	1,30 %	Mexiko
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125 % 15/09/2032	Supranationale Institutionen und Behörden	1,25 %	Deutschland
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 17/09/2030	Supranationale Institutionen und Behörden	1,17 %	Deutschland
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 0,65 % 30/11/2027	US-Staatsanleihen	1,17 %	Spanien
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 09/04/2027	Supranationale Institutionen und Behörden	1,14 %	Supranational
European Union, Reg. S 1 % 06/07/2032	Staaten	1,10 %	Supranational
France Government Bond OAT, Reg. S 0 % 25/11/2031	US-Staatsanleihen	1,06 %	Frankreich
International Bank for Reconstruction & Development 0 % 15/01/2027	Supranationale Institutionen und Behörden	1,04 %	Supranational
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/05/2035	Supranationale Institutionen und Behörden	0,95 %	Frankreich

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 25,22 %



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

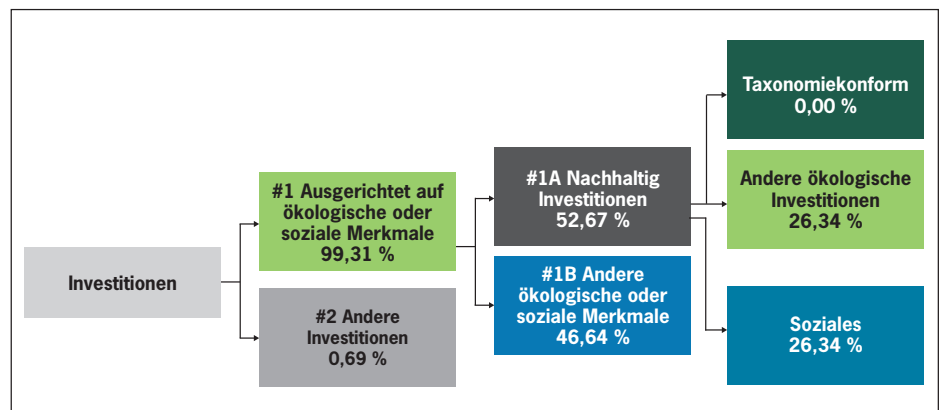
99,31 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

52,67 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Supranationale Institutionen und Behörden	30,55 %
US-Staatsanleihen	18,89 %
Verbriefungen	16,85 %
Finanzwesen	11,34 %
Staaten	10,37 %
Energie	1,22 %
Immobilien	1,12 %
Basiskonsumgüter	0,65 %
Kommunikationsdienste	0,55 %
Industrieprodukte	0,54 %
Versorger	0,44 %
Materialien	0,42 %
Gesundheitswesen	0,37 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,15 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,38 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. This is because any exposure the issuer has to fossil fuels does not impact the use of proceeds of the bond. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiheerlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



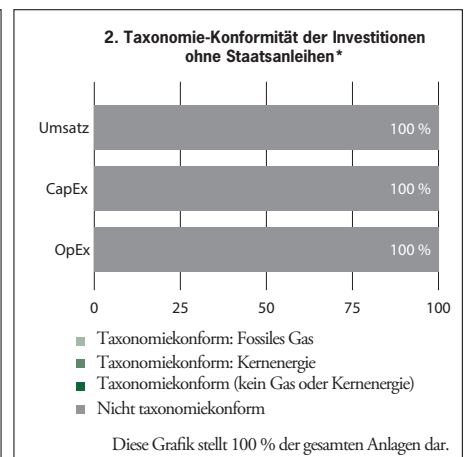
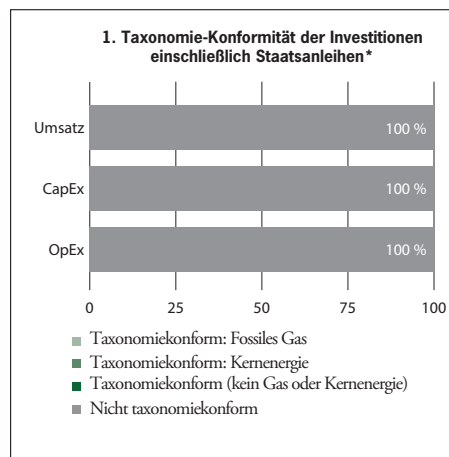
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

26,34 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

26,34 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,69 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Wie oben erwähnt, war darüber hinaus eines der Investments des Fonds im Berichtszeitraum nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, und während dieser Zeit war es in der Kategorie „Andere Investitionen“ enthalten, da es während dieses Zeitraums nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform war. Weitere Einzelheiten erfahren Sie in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Länder oder Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Euro Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **28WYH088EMGB02JCXS87**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 50,32 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds bewarb im Berichtszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab einige kleine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds, die weiter unten genau erläutert werden

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,42 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	50,32 %

Am Bilanzstichtag erfüllte ein Fondstitel, der 0,4 % des Vermögenswerts ausmachte, nicht das Ausschlusskriterium der Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaften. Dazu kam es, nachdem die Investition getätigt worden war und dies war auf den Anstieg der Kohlepreise aufgrund der weltweiten Energiekrise 2022 zurückzuführen, durch den der Umsatz des Emittenten aus dieser Tätigkeit auf über 5 % gestiegen war, obwohl er keine neuen Kohlebetriebe erworben hatte. Der Anlageberater reagierte, indem er den Titel im ersten Quartal 2023 innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem akuten Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 13,56 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	Finanzwesen	1,17 %	Vereinigtes Königreich
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	Finanzwesen	1,12 %	Spanien
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	Gesundheitswesen	1,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5 % 11/04/2028	Finanzwesen	0,98 %	Singapur
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	Finanzwesen	0,96 %	Frankreich
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	Kommunikationsdienste	0,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	Finanzwesen	0,89 %	Niederlande
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	Versorger	0,89 %	Spanien
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032	Finanzwesen	0,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	Finanzwesen	0,86 %	Italien
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038	Finanzwesen	0,85 %	Deutschland
DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026	Supranationale Institutionen und Behörden	0,84 %	Vereinigte Arabische Emirate
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	Finanzwesen	0,78 %	Niederlande
Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032	Gesundheitswesen	0,73 %	Deutschland
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033	Finanzwesen	0,68 %	Frankreich

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



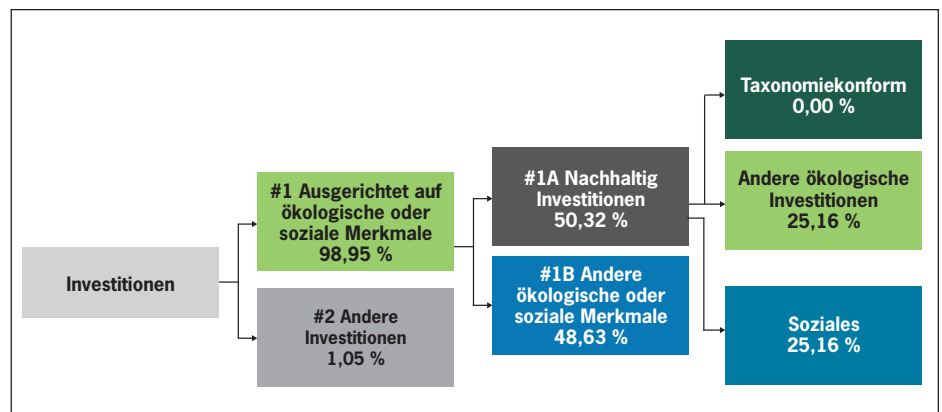
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,95 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

50,32 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	41,52 %
Supranationale Institutionen und Behörden	9,41 %
Immobilien	8,76 %
Versorger	8,27 %
Energie	5,53 %
Gesundheitswesen	4,69 %
Kommunikationsdienste	4,56 %
Basiskonsumgüter	3,13 %
Industrieprodukte	2,64 %
Materialien	2,19 %
Nicht-Basiskonsumgüter	1,42 %
Informationstechnologie	0,96 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	15,06 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit einen Bezug zu derartigen Tätigkeiten haben. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. This is because any exposure the issuer has to fossil fuels does not impact the use of proceeds of the bond. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiheerlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



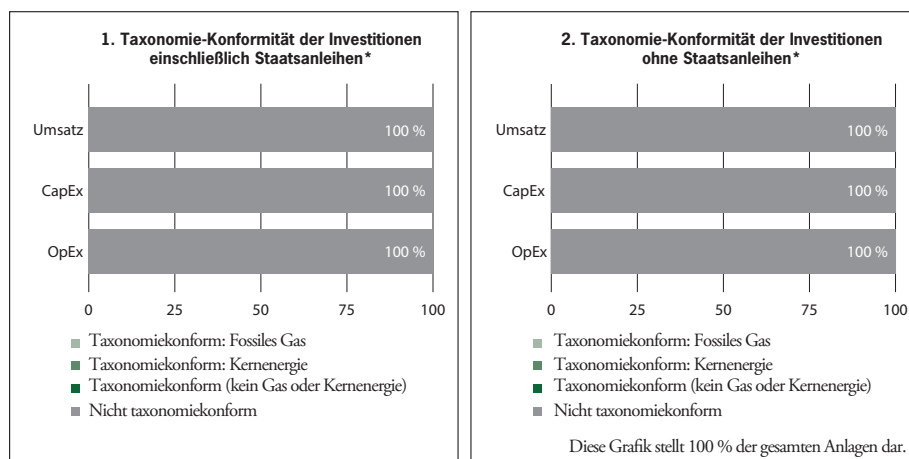
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

25,16 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

25,16 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,05 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Wie oben erwähnt, war darüber hinaus eines der Investments des Fonds im Berichtszeitraum nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, und während dieser Zeit war es in der Kategorie „Andere Investitionen“ enthalten, da es während dieses Zeitraums nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform war. Weitere Einzelheiten erfahren Sie in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300AEOIVRQNYMMX43**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 50,65 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds bewarb im Berichtszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab einige kleine Ausnahmen bei der Erreichung gewisser ökologische und soziale Merkmale des Fonds, die weiter unten genau erläutert werden.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,55 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	50,65 %

Am Bilanzstichtag erfüllte ein Fondstitel, der 0,55 % des Vermögenswerts ausmachte, nicht das Ausschlusskriterium der Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaften. Dazu kam es, nachdem die Investition getätigt worden war und dies war auf den Anstieg der Kohlepreise aufgrund der weltweiten Energiekrise 2022 zurückzuführen, durch den der Umsatz des Emittenten aus dieser Tätigkeit auf über 5 % gestiegen war, obwohl er keine neuen Kohlebetriebe erworben hatte. Der Anlageberater reagierte, indem er den Titel im ersten Quartal 2023 innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem akuten Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 16,23 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75 % 07/09/2028	Finanzwesen	1,96 %	Vereinigtes Königreich
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	Finanzwesen	1,28 %	Spanien
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	Finanzwesen	1,19 %	Niederlande
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	Gesundheitswesen	1,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026	Industrieprodukte	1,15 %	Vereinigte Arabische Emirate
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	Versorger	1,08 %	Indien
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	Versorger	1,08 %	Spanien
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038	Finanzwesen	1,03 %	Deutschland
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	Finanzwesen	1,03 %	Italien
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	Finanzwesen	1,01 %	Niederlande
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	Kommunikationsdienste	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	Versorger	0,84 %	Vereinigtes Königreich
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	Versorger	0,81 %	China
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	Finanzwesen	0,80 %	Frankreich
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	Finanzwesen	0,80 %	Niederlande

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



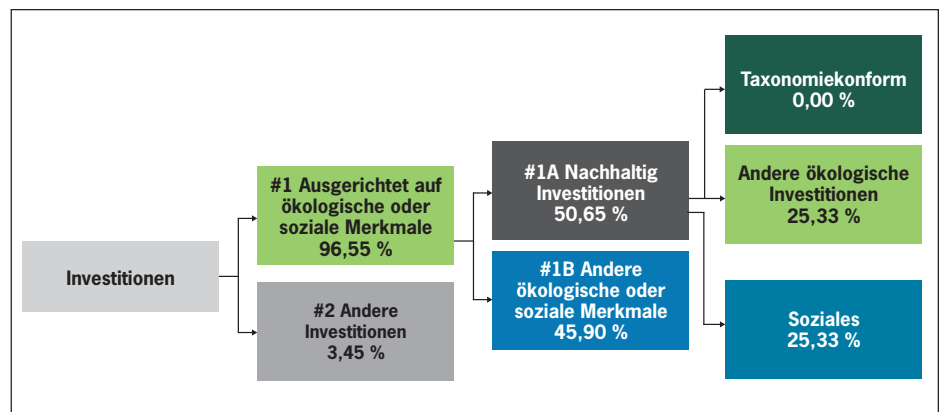
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,55 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

50,65 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	40,18 %
Versorger	14,97 %
Immobilien	10,19 %
Energie	6,24 %
Kommunikationsdienste	4,94 %
Gesundheitswesen	4,41 %
Industrieprodukte	3,71 %
Materialien	2,92 %
Basiskonsumgüter	2,48 %
Nicht-Basiskonsumgüter	1,30 %
Informationstechnologie	0,66 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	16,87 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. This is because any exposure the issuer has to fossil fuels does not impact the use of proceeds of the bond. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



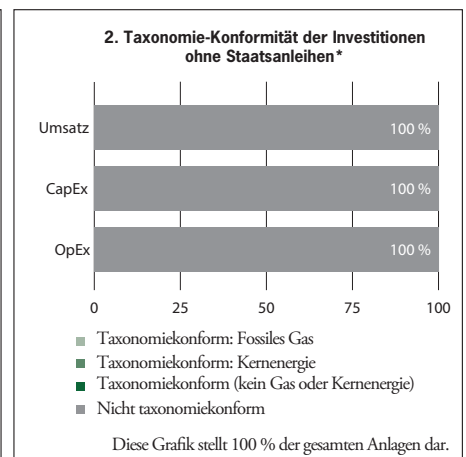
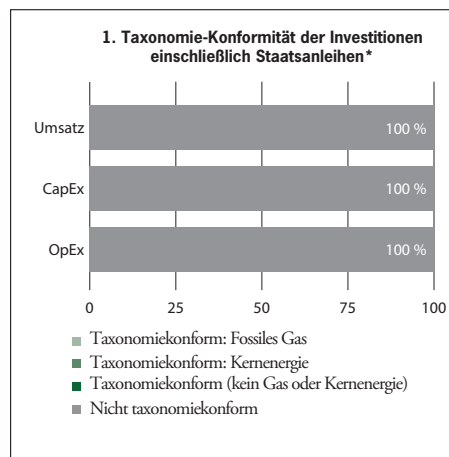
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

25,33 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

25,33 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,45 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Euro Strategic Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **WJOVQOXBWMTMJ8MSW75**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 43,95 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- Staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab einige kleine Ausnahmen bei der Erreichung gewisser ökologische und soziale Merkmale des Fonds, die weiter unten genau erläutert werden.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,31 %
Staaten:		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	43,95 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Am Bilanzstichtag erfüllte ein Fondstitel, der 0,3 % des Vermögenswerts ausmachte, nicht das Ausschlusskriterium der Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaften. Dazu kam es, nachdem die Investition getätigt worden war und dies war auf den Anstieg der Kohlepreise aufgrund der weltweiten Energiekrise 2022 zurückzuführen, durch den der Umsatz des Emittenten aus dieser Tätigkeit auf über 5 % gestiegen war, obwohl er keine neuen Kohlebetriebe erworben hatte. Der Anlageberater reagierte, indem er den Titel im ersten Quartal 2023 innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem akuten Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 22,76 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 1,4 % 26/05/2025	US-Staatsanleihen	4,34 %	Italien
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,65 % 28/10/2027	US-Staatsanleihen	3,38 %	Italien
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,55 % 31/10/2032	US-Staatsanleihen	3,37 %	Spanien
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,55 % 21/05/2026	US-Staatsanleihen	1,94 %	Italien
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 17/09/2030	Supranationale Institutionen und Behörden	1,31 %	Deutschland
European Union, Reg. S 1 % 06/07/2032	Staaten	0,95 %	Supranational
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032	Supranationale Institutionen und Behörden	0,93 %	Deutschland
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/05/2052	US-Staatsanleihen	0,92 %	Frankreich
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875 % 04/07/2039	Supranationale Institutionen und Behörden	0,89 %	Deutschland
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	US-Staatsanleihen	0,87 %	Spanien
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45 % 01/09/2050	US-Staatsanleihen	0,84 %	Italien
International Bank for Reconstruction & Development 0 % 15/01/2027	Supranationale Institutionen und Behörden	0,82 %	Supranational
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0,125 % 10/03/2027	Staaten	0,76 %	Senegal
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	Staaten	0,74 %	Supranational
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7 % 22/06/2050	US-Staatsanleihen	0,70 %	Belgien



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

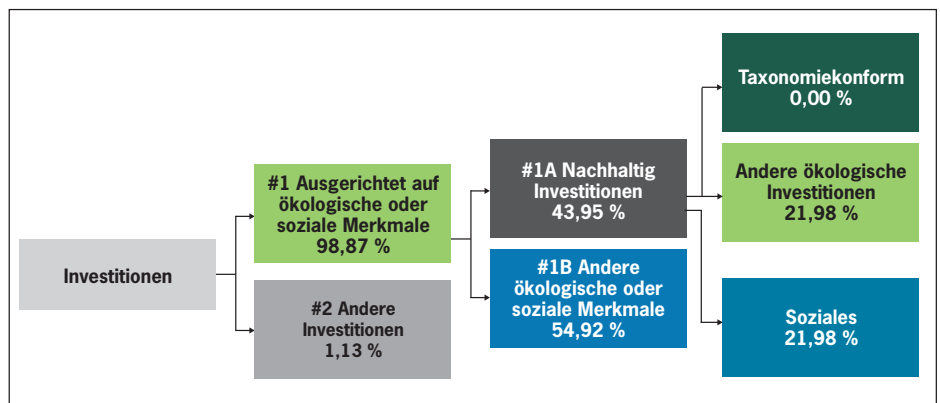
98,87 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

43,95 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
US-Staatsanleihen	20,00 %
Finanzwesen	17,90 %
Supranationale Institutionen und Behörden	16,43 %
Staaten	11,36 %
Verbriefungen	10,21 %
Versorger	3,71 %
Immobilien	2,39 %
Kommunikationsdienste	2,35 %
Energie	2,30 %
Industrieprodukte	2,05 %
Basiskonsumgüter	1,91 %
Gesundheitswesen	1,69 %
Materialien	1,59 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,74 %
Informationstechnologie	0,52 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	7,63 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. This is because any exposure the issuer has to fossil fuels does not impact the use of proceeds of the bond. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



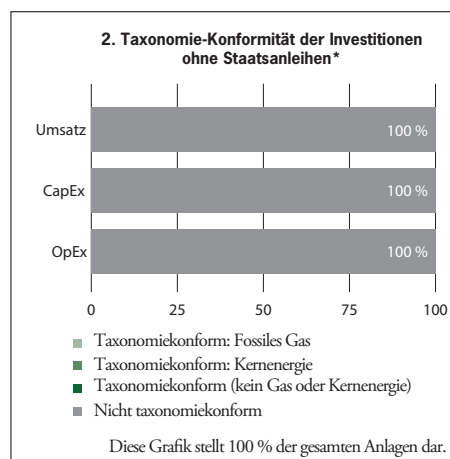
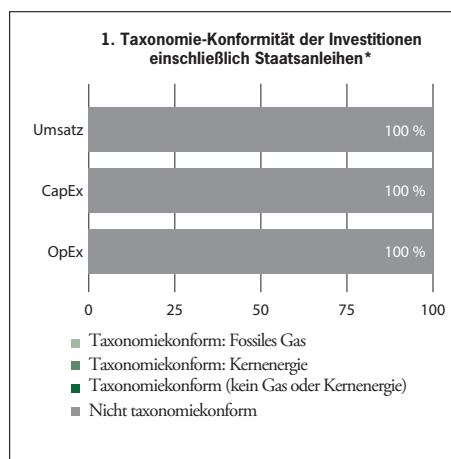
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

21,98 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

21,98 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,13 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Wie oben erwähnt, war darüber hinaus eines der Investments des Fonds im Berichtszeitraum nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, und während dieser Zeit war es in der Kategorie „Andere Investitionen“ enthalten, da es während dieses Zeitraums nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform war. Weitere Einzelheiten erfahren Sie in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **European Fixed Income Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300NSROFF1GG4P265**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 39,34 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- Staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Staaten:		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	39,34 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 23,93 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse N	Offene Investmentfonds	4,57 %	Luxemburg
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 1,4 % 26/05/2025	US-Staatsanleihen	4,36 %	Italien
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,65 % 28/10/2027	US-Staatsanleihen	3,61 %	Italien
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,55 % 21/05/2026	US-Staatsanleihen	1,70 %	Italien
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 17/09/2030	Finanzwesen	1,22 %	Deutschland
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0,125 % 10/03/2027	Finanzwesen	1,20 %	Senegal
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN 0,45 % 22/05/2023	US-Staatsanleihen	1,03 %	Italien
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029	Energie	0,91 %	Mexiko
Chester B1 Issuer plc, Reg. S, FRN 'C' 5,047 % 17/01/2058	Verbrieff	0,87 %	Vereinigtes Königreich
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	Versorger	0,79 %	Italien
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 6,752 % 13/03/2046	Verbrieff	0,79 %	Vereinigtes Königreich
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 'A' 2,545 % 17/08/2033	Verbrieff	0,73 %	Deutschland
SC Germany SA, Reg. S, FRN 'C' 2,972 % 14/11/2035	Verbrieff	0,73 %	Deutschland
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 1,25 % 25/11/2024	Finanzwesen	0,73 %	Portugal
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	Finanzwesen	0,69 %	Frankreich

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



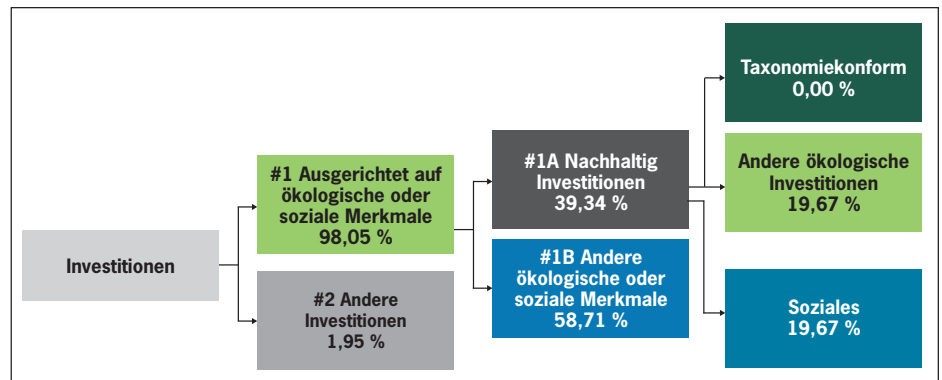
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,05 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

39,34 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	31,31 %
US-Staatsanleihen	13,01 %
Verbriefte	11,49 %
Versorger	8,68 %
Staaten	5,66 %
Offene Investmentfonds	4,57 %
Immobilien	3,48 %
Kommunikationsdienste	3,40 %
Energie	3,23 %
Industrieprodukte	2,57 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,32 %
Materialien	2,00 %
Gesundheitswesen	1,95 %
Basiskonsumgüter	1,62 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,81 %
Informationstechnologie	0,51 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	7,74 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



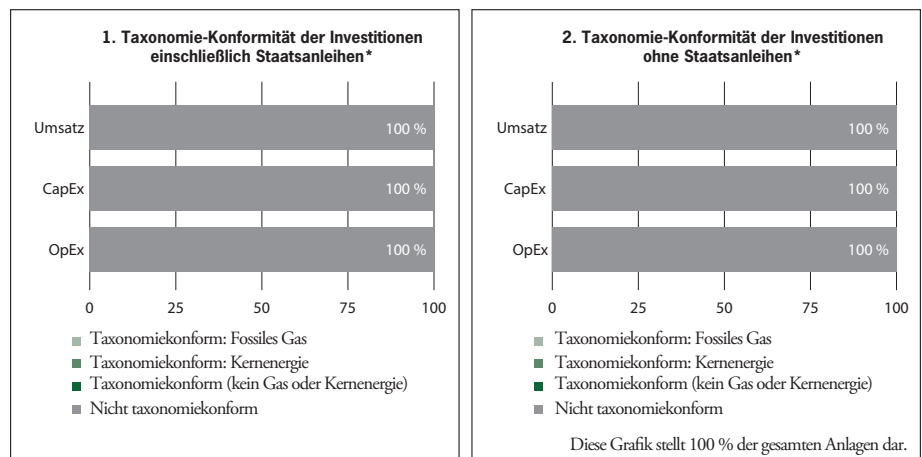
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

19,67 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

19,67 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,95 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **European High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **CV1X7ZNWEZI3HOSHCK68**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 32,73 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds bewarb im Berichtszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	32,73 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem akuten Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 20,94 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	Kommunikationsdienste	1,94 %	Spanien
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	Industrieprodukte	1,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	Kommunikationsdienste	1,75 %	Spanien
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496 % 30/04/2079	Versorger	1,67 %	Portugal
ProGroup AG, Reg. S 3 % 31/03/2026	Finanzwesen	1,39 %	Deutschland
Renault SA, Reg. S 2,375 % 25/05/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	1,36 %	Frankreich
Telecom Italia SpA, Reg. S 4 % 11/04/2024	Kommunikationsdienste	1,36 %	Italien
Ford Motor Credit Co. LLC 2,386 % 17/02/2026	Finanzwesen	1,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	1,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	Gesundheitswesen	1,22 %	Spanien
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026	Industrieprodukte	1,22 %	Spanien
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S, FRN 6,128 % 15/07/2027	Industrieprodukte	1,20 %	Deutschland
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual	Industrieprodukte	1,16 %	Spanien
Iqera Group SAS, Reg. S 4,25 % 30/09/2024	Finanzwesen	1,15 %	Frankreich
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	Industrieprodukte	1,15 %	Italien

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



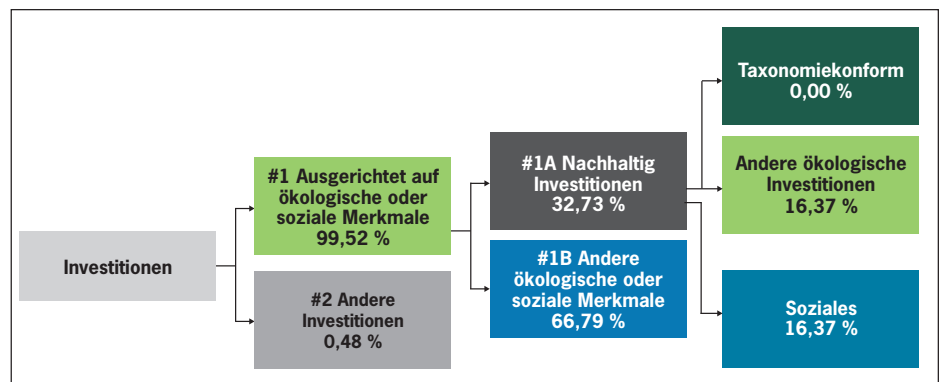
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,52 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

32,73 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Industrieprodukte	20,32 %
Kommunikationsdienste	19,64 %
Nicht-Basiskonsumgüter	16,05 %
Finanzwesen	9,30 %
Gesundheitswesen	7,38 %
Materialien	6,97 %
Versorger	4,88 %
Energie	3,57 %
Basiskonsumgüter	2,08 %
Immobilien	2,07 %
Informationstechnologie	1,88 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	6,92 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. This is because any exposure the issuer has to fossil fuels does not impact the use of proceeds of the bond. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiheerlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



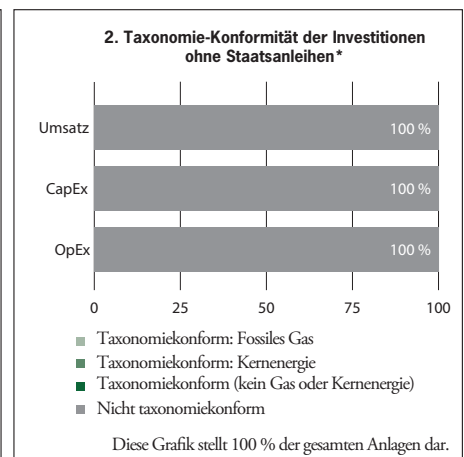
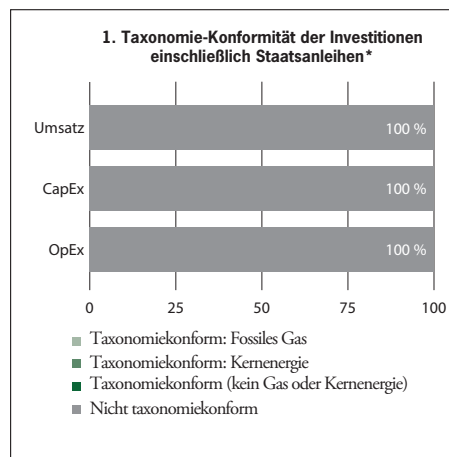
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

16,37 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

16,37 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,48 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen der Fonds, die nicht mit diesen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht, sie vorübergehend unter der Kategorie „Andere Investitionen“ verbucht und unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber Abhilfemaßnahmenformuliert.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Asset Backed Securities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493000D3CS7FYLIY330**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Verbriefungen:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verfehlungen	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat keine erheblichen negativen Auswirkungen berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
UMBS 4,5 % 25/01/2052	Durch Wohnimmobilien hypothekarisch besicherte Anleihen öffentlich-rechtlicher Emittenten	6,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 5 % 25/01/2050	Durch Wohnimmobilien hypothekarisch besicherte Anleihen öffentlich-rechtlicher Emittenten	4,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 5,5 % 25/01/2052	Durch Wohnimmobilien hypothekarisch besicherte Anleihen öffentlich-rechtlicher Emittenten	3,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GNMA 6,5 % 20/11/2052	Durch Wohnimmobilien hypothekarisch besicherte Anleihen öffentlich-rechtlicher Emittenten	1,22 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 6,394 % 25/04/2023	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 8,178 % 25/05/2027	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PMT Issuer Trust, FRN 'A', 144A 7,737 % 25/06/2027	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 6,694 % 25/08/2025	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056	Durch Wohnimmobilien hypothekarisch besicherte Anleihen von nicht öffentlich-rechtlichen Emittenten	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A3' 4,652 % 13/03/2046	Durch Wohnimmobilien hypothekarisch besicherte Anleihen von nicht öffentlich-rechtlichen Emittenten	0,78 %	Vereinigtes Königreich
UMBS 4,5 % 01/05/2052	Durch Wohnimmobilien hypothekarisch besicherte Anleihen öffentlich-rechtlicher Emittenten	0,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PMT Issuer Trust, FRN, Series 2021-FT1 'A', 144A 7,044 % 25/03/2026	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FMC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PRET LLC 'A1', 144A 5,927 % 25/06/2052	Durch Wohnimmobilien hypothekarisch besicherte Anleihen von nicht öffentlich-rechtlichen Emittenten	0,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 5,125 % 15/07/2035	Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	0,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 24,24 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



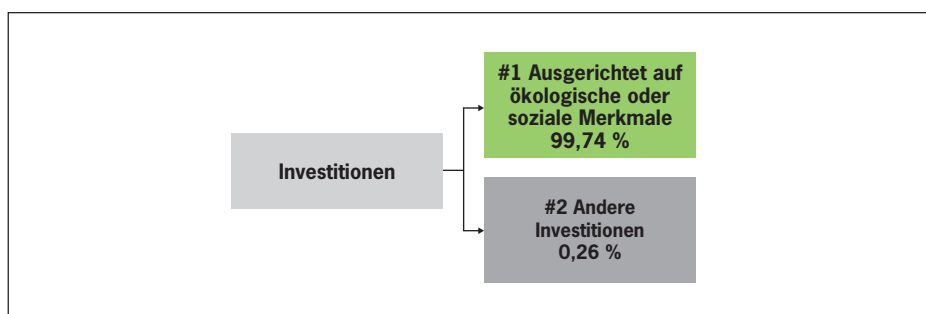
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,74 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Durch Wohnimmobilien hypothekarisch besicherte Anleihen von nicht öffentlich-rechtlichen Emittenten	38,58 %
Durch Wohnimmobilien hypothekarisch besicherte Anleihen öffentlich-rechtlicher Emittenten	26,39 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	16,79 %
Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	15,91 %
Finanzwesen	2,07 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Der Fonds engagierte sich nicht bei Wertpapieren oder Emittenten, die ihren Umsatz aus den in der vorstehenden Tabelle aufgeführten Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erwirtschaften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



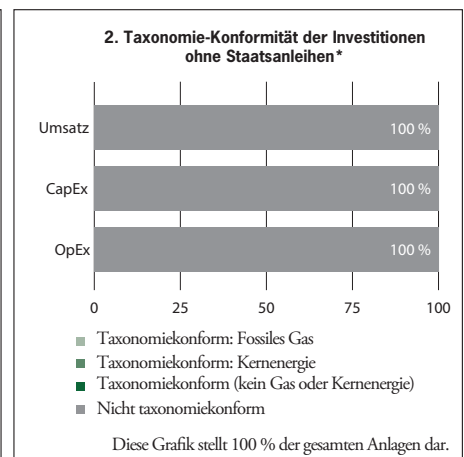
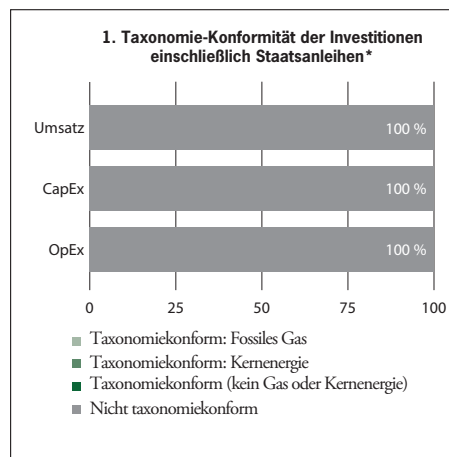
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,26 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der sozialen Merkmale überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **XTIK5CR06MPXCNXP7M95**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 23,42 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- Staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Staaten:		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	23,42 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 22,04 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,65 % 28/10/2027	US-Staatsanleihen	3,26 %	Italien
Japan Government Twenty Year Bond 0,4 % 20/06/2041	US-Staatsanleihen	1,88 %	Japan
UMBS 5 % 25/01/2050	Verbriefungen	1,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Canada Government Bond 1,5 % 01/12/2031	US-Staatsanleihen	1,80 %	Kanada
Australia Government Bond 1,25 % 21/05/2032	US-Staatsanleihen	1,78 %	Australien
US Treasury 2,75 % 15/08/2047	US-Staatsanleihen	1,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
China Government Bond 3,27 % 19/11/2030	US-Staatsanleihen	1,51 %	China
UMBS 2,5 % 25/01/2052	Verbriefungen	1,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
China Government Bond 2,69 % 15/08/2032	US-Staatsanleihen	1,24 %	China
Japan Government CPI Linked Bond 0,4 % 20/09/2049	US-Staatsanleihen	1,10 %	Japan
UMBS 6 % 25/01/2052	Verbriefungen	0,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
China Development Bank 3,07 % 10/03/2030	Supranationale Institutionen und Behörden	0,92 %	China
UMBS 3 % 25/01/2050	Verbriefungen	0,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 4 % 25/01/2052	Verbriefungen	0,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Agricultural Development Bank of China 2,96 % 17/04/2030	Supranationale Institutionen und Behörden	0,90 %	China

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



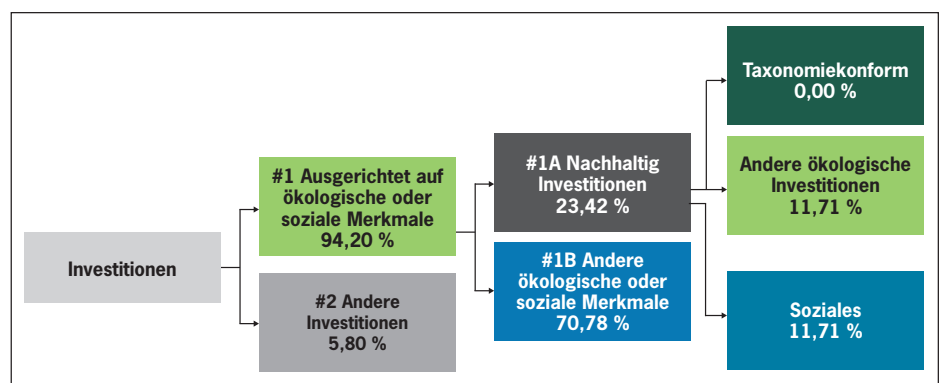
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

94,20 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

23,42 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
US-Staatsanleihen	29,64 %
Verbriefungen	14,40 %
Finanzwesen	12,20 %
Supranationale Institutionen und Behörden	9,52 %
Kommunikationsdienste	3,49 %
Energie	3,01 %
Industrieprodukte	2,04 %
Nicht-Basiskonsumgüter	1,99 %
Versorger	1,80 %
Immobilien	1,71 %
Staaten	1,59 %
Informationstechnologie	1,53 %
Materialien	1,45 %
Offene Investmentfonds	0,97 %
Gesundheitswesen	0,90 %
Basiskonsumgüter	0,29 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	6,96 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



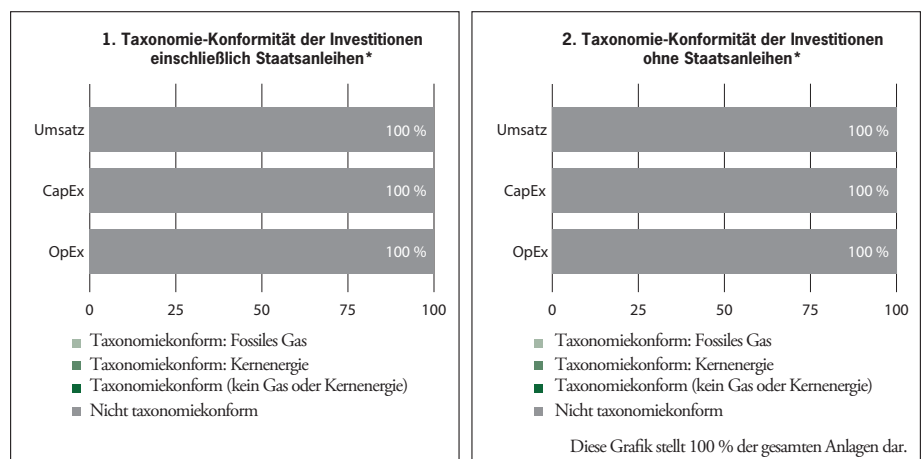
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

11,71 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

11,71 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

5,80 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Convertible Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **K3YUM7KVVWUDP746NXC39**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 51,01 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds bewarb im Berichtszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	51,01 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuell Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Block, Inc. 0,125 % 01/03/2025	Informationstechnologie	1,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5 % 05/07/2028	Kommunikationsdienste	1,44 %	Spanien
America Movil BV, Reg. S 0 % 02/03/2024	Kommunikationsdienste	1,35 %	Niederlande
EURO STOXX 50 Index, Call, 3,600, 15/12/2023	Optionen	1,29 %	Deutschland
Nippon Steel Corp., Reg. S 0 % 05/10/2026	Materialien	1,28 %	Japan
Akamai Technologies, Inc. 0,125 % 01/05/2025	Informationstechnologie	1,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Ford Motor Co. 0 % 15/03/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	1,22 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Electricite de France SA, Reg. S 0 % 14/09/2024	Versorger	1,18 %	Frankreich
POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0 % 01/09/2026	Materialien	1,14 %	Südkorea
Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S 0,7 % 04/06/2024	Energie	1,14 %	Vereinigte Arabische Emirate
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599 % 01/08/2024	Gesundheitswesen	1,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Liberty Media Corp., 144A 2,75 % 01/12/2049	Kommunikationsdienste	1,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0 % 05/08/2026	Informationstechnologie	1,04 %	Taiwan
Burlington Stores, Inc. 2,25 % 15/04/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	1,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0 % 18/02/2024	Finanzwesen	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 18,09 %



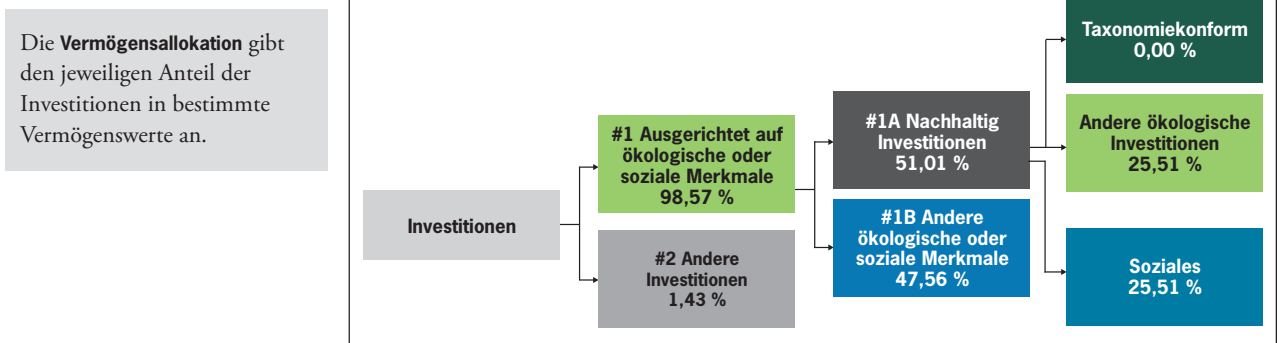
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,57 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

51,01 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Informationstechnologie	30,57 %
Nicht-Basiskonsumgüter	15,61 %
Gesundheitswesen	10,65 %
Kommunikationsdienste	9,16 %
Industrieprodukte	8,91 %
Finanzwesen	7,53 %
Materialien	6,02 %
Basiskonsumgüter	3,01 %
Versorger	2,63 %
Energie	2,56 %
Optionen	1,04 %
Immobilien	0,81 %
Gesundheitswesen	0,52 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,28 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiheerlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiheerlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



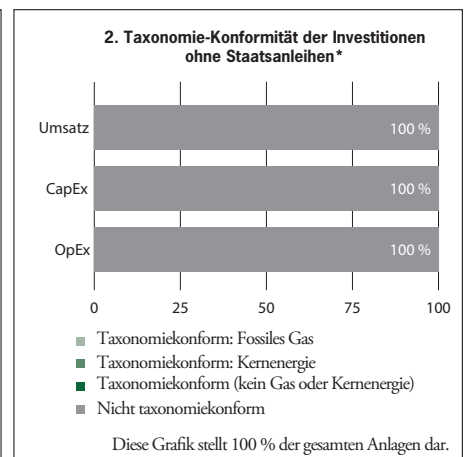
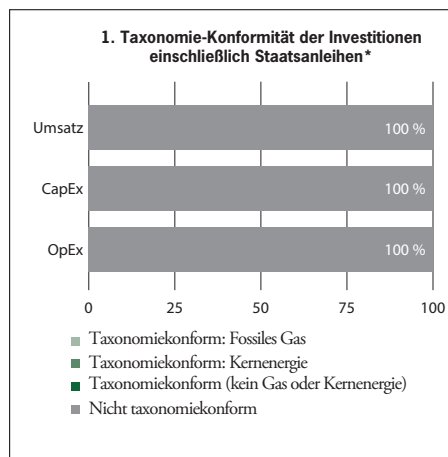
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

25,51 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

25,51 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,43 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen der Fonds, die nicht mit diesen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht, sie vorübergehend unter der Kategorie „Andere Investitionen“ verbucht und unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber Abhilfemaßnahmenformuliert.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Credit Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300I79HKQYIXDUL59**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,35 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds bewarb im Berichtszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	57,35 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/ nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem akuten Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 18,65 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Bank of America Corp., FRN 2,687 % 22/04/2032	Finanzwesen	2,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	Finanzwesen	1,88 %	Deutschland
BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024	Finanzwesen	1,43 %	Frankreich
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	Finanzwesen	1,32 %	Frankreich
HSBC Holdings plc, FRN 3,973 % 22/05/2030	Finanzwesen	1,28 %	Vereinigtes Königreich
Swedbank AB, 144A 3,356 % 04/04/2025	Finanzwesen	1,18 %	Schweden
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	Finanzwesen	1,16 %	Frankreich
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	Finanzwesen	1,16 %	Niederlande
Synchrony Bank 5,625 % 23/08/2027	Finanzwesen	1,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BNP Paribas SA, 144A 4,4 % 14/08/2028	Finanzwesen	1,02 %	Frankreich
LeasePlan Corp. NV, 144A 2,875 % 24/10/2024	Finanzwesen	1,01 %	Niederlande
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026	Finanzwesen	1,01 %	Vereinigtes Königreich
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	Finanzwesen	1,00 %	Italien
Enel SpA, FRN, 144A 8,75 % 24/09/2073	Versorger	1,00 %	Italien
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	Kommunikationsdienste	0,99 %	Frankreich

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



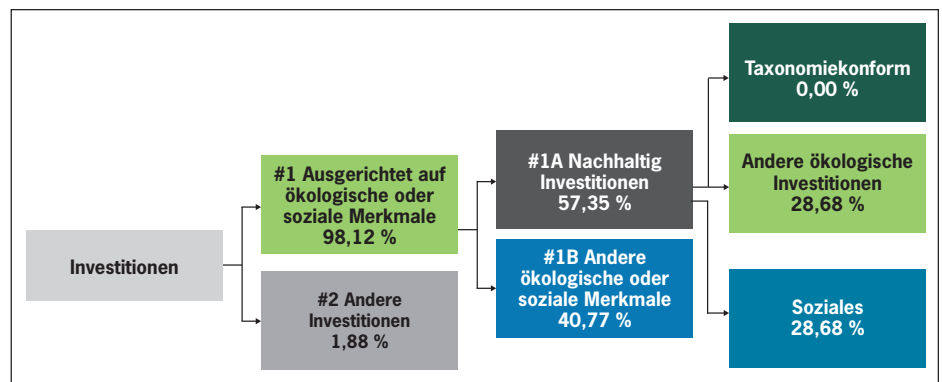
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,12 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

57,35 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	46,37 %
Versorger	7,88 %
Kommunikationsdienste	6,29 %
Immobilien	5,64 %
Energie	5,62 %
Supranationale Institutionen und Behörden	4,94 %
Industrieprodukte	4,57 %
Nicht-Basiskonsumgüter	4,13 %
Gesundheitswesen	4,13 %
Informationstechnologie	2,89 %
Materialien	1,95 %
Basiskonsumgüter	1,85 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	10,62 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. This is because any exposure the issuer has to fossil fuels does not impact the use of proceeds of the bond. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



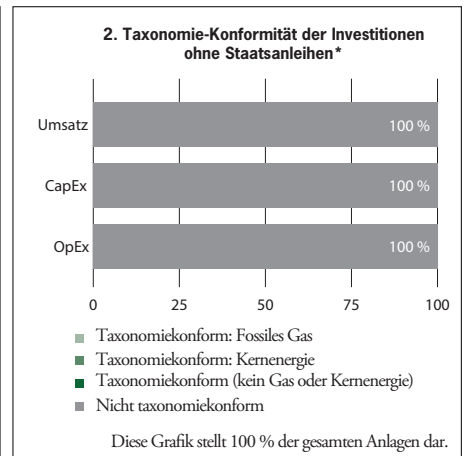
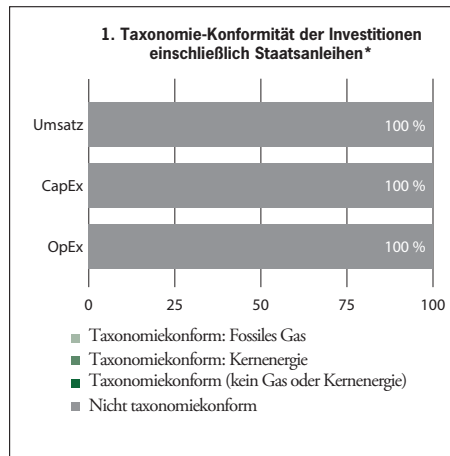
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

28,68 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

28,68 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,88 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Dieser Fonds wurde am 10. März 2021 auf Grundlage der zum Zeitpunkt der Umsetzung der Verordnung verfügbaren Informationen als ein Artikel-9-Produkt gemäß SFDR eingestuft. Nachdem das erforderliche Niveau nachhaltiger Investitionen eines Fondsportfolios mehrmals aus regulatorischer Sicht geklärt wurde, sodass es als ein Produkt gemäß Artikel 9 eingestuft werden kann, wurde die Einstufung dieses Fonds mit Wirkung vom 17. November 2022 von Artikel 9 auf Artikel 8 umgestellt. Diese Umstellung zog keine wesentlichen Veränderungen in der Zusammensetzung des Fonds nach sich.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Fixed Income Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300GM4KLC6LR0TV49**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 22,15 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- Staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Staaten:		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	22,15 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 13,38 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
UK Treasury, Reg. S 0,875 % 31/07/2033	US-Staatsanleihen	1,91 %	Vereinigtes Königreich
Mexican Bonos 8,5 % 31/05/2029	US-Staatsanleihen	1,49 %	Mexiko
South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040	US-Staatsanleihen	1,26 %	Südafrika
China Government Bond 2,69 % 15/08/2032	US-Staatsanleihen	1,20 %	China
iShares EUR High Yield Corp Bond Fund - EUR (Dist)	Offene Investmentfonds	1,11 %	Vereinigtes Königreich
UMBS 5,5 % 25/01/2052	Finanzwesen	0,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/08/2031	US-Staatsanleihen	0,85 %	Deutschland
Hyundai Capital America, 144A 1,8 % 10/01/2028	Nicht-Basiskonsumgüter	0,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'F', 144A 5,104 % 17/01/2036	Verbrieft	0,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Australia Government Bond 1,25 % 21/05/2032	US-Staatsanleihen	0,59 %	Australien
PMT Issuer Trust, FRN 'A', 144A 7,737 % 25/06/2027	Verbrieft	0,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034	US-Staatsanleihen	0,57 %	Neuseeland
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 6,894 % 25/02/2023	Verbrieft	0,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PMT Issuer Trust, FRN, Series 2021-FT1 'A', 144A 7,044 % 25/03/2026	Verbrieft	0,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 8,178 % 25/05/2027	Verbrieft	0,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



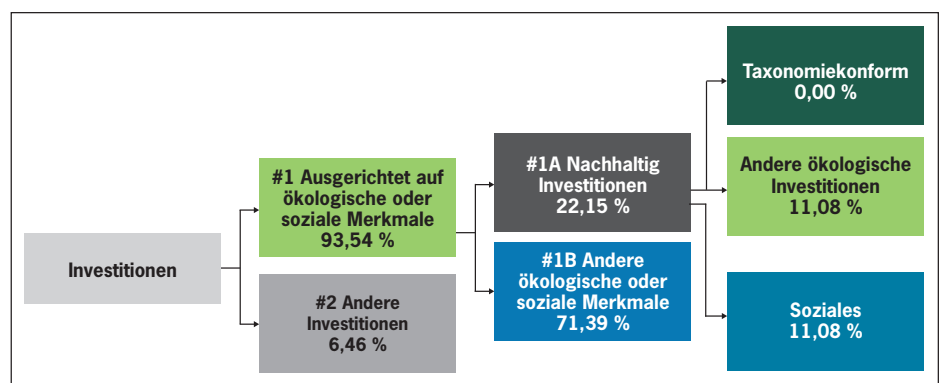
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

93,54 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

22,15 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Verbriefte	32,69 %
Finanzwesen	16,07 %
US-Staatsanleihen	9,54 %
Nicht-Basiskonsumgüter	4,72 %
Energie	4,44 %
Materialien	4,02 %
Kommunikationsdienste	3,38 %
Industrieprodukte	3,16 %
Versorger	2,89 %
Offene Investmentfonds	1,76 %
Basiskonsumgüter	1,67 %
Gesundheitswesen	1,61 %
Informationstechnologie	1,58 %
Immobilien	1,29 %
Staaten	1,27 %
Supranationale Institutionen und Behörden	1,09 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	8,27 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



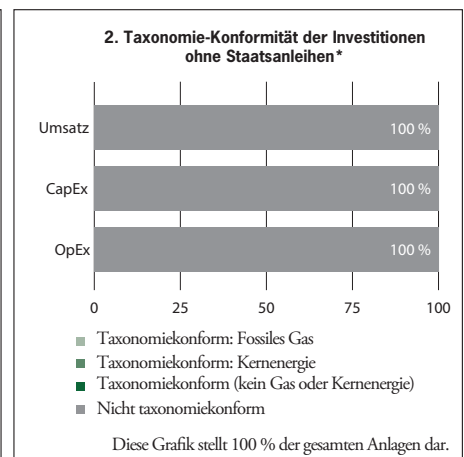
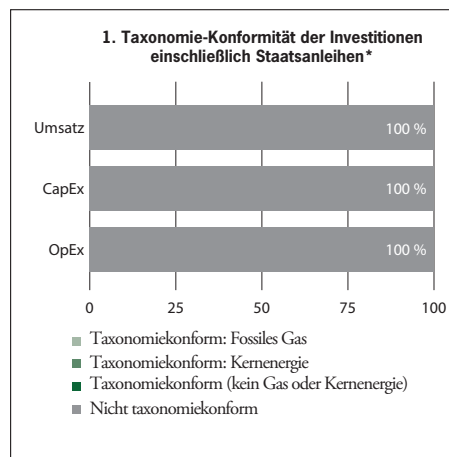
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

11,08 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

11,08 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

6,46 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300FVQG82AXR0U687**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 24,04 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds bewarb im Berichtszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	24,04 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 10,67 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496 % 30/04/2079	Versorger	1,06 %	Portugal
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125 % 17/08/2027	Finanzwesen	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Chrome Holdco SASU, Reg. S 5 % 31/05/2029	Gesundheitswesen	1,01 %	Frankreich
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	Industrieprodukte	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Carriage Purchaser, Inc., 144A 7,875 % 15/10/2029	Industrieprodukte	0,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HT Troplast GmbH, Reg. S 9,25 % 15/07/2025	Industrieprodukte	0,64 %	Deutschland
Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024	Industrieprodukte	0,64 %	Indien
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375 % 15/07/2027	Industrieprodukte	0,62 %	Deutschland
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25 % 15/02/2029	Industrieprodukte	0,61 %	Schweden
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125 % 15/10/2026	Kommunikationsdienste	0,58 %	Frankreich
Carrols Restaurant Group, Inc., 144A 5,875 % 01/07/2029	Nicht-Basiskonsumgüter	0,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Simmons Foods, Inc., 144A 4,625 % 01/03/2029	Basiskonsumgüter	0,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	0,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Iqera Group SAS, Reg. S 4,25 % 30/09/2024	Finanzwesen	0,55 %	Frankreich
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625 % 15/06/2029	Kommunikationsdienste	0,55 %	Niederlande



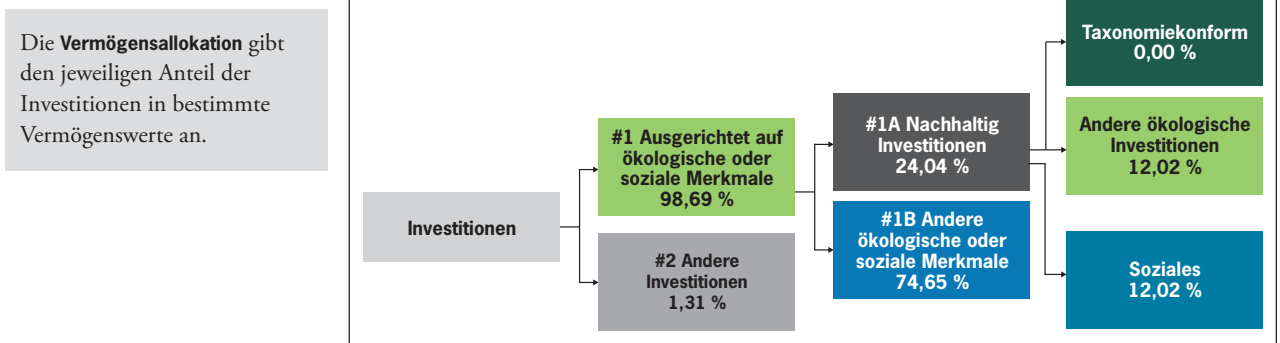
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,69 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

24,04 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Industrieprodukte	20,03 %
Nicht-Basiskonsumgüter	19,22 %
Kommunikationsdienste	11,01 %
Materialien	10,04 %
Finanzwesen	9,02 %
Gesundheitswesen	8,32 %
Energie	7,99 %
Basiskonsumgüter	4,66 %
Informationstechnologie	2,67 %
Versorger	2,24 %
Immobilien	2,21 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	10,10 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



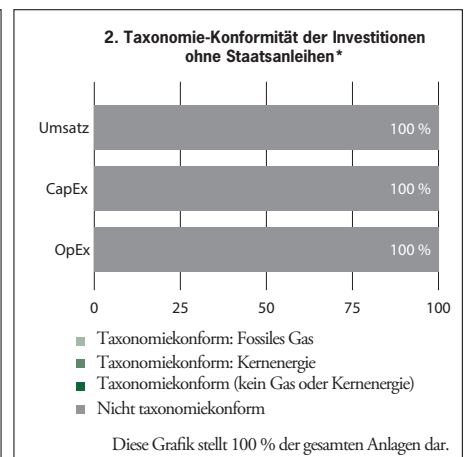
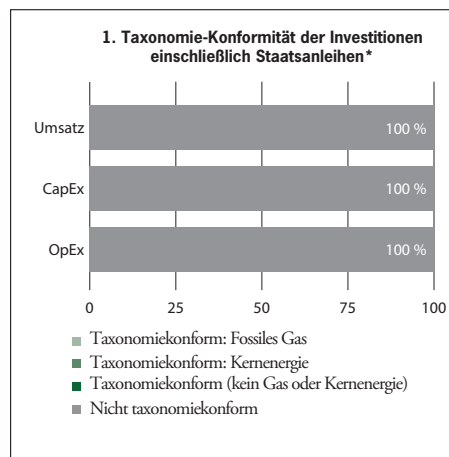
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

12,02 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

12,02 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,31 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen der Fonds, die nicht mit diesen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht, sie vorübergehend unter der Kategorie „Andere Investitionen“ verbucht und unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber Abhilfemaßnahmenformuliert.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Short Maturity Euro Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **IQZY8EWFJYACW1750M88**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 46,81 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- Staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Staaten:		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	46,81 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 1,4 % 26/05/2025	US-Staatsanleihen	4,05 %	Italien
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0 % 31/05/2024	US-Staatsanleihen	3,83 %	Spanien
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN 0,65 % 15/05/2026	US-Staatsanleihen	3,67 %	Italien
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,35 % 24/10/2024	US-Staatsanleihen	2,90 %	Italien
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01 % 05/05/2027	Finanzwesen	2,69 %	Deutschland
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0 % 31/01/2026	US-Staatsanleihen	2,13 %	Spanien
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,4 % 11/04/2024	US-Staatsanleihen	1,74 %	Italien
European Stability Mechanism, Reg. S 0 % 16/12/2024	Supranationale Institutionen und Behörden	1,20 %	Supranational
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, FRN, 144A 1,8 % 30/11/2024	US-Staatsanleihen	1,19 %	Spanien
European Financial Stability Facility, Reg. S 0 % 15/10/2025	Supranationale Institutionen und Behörden	1,08 %	Supranational
International Bank for Reconstruction & Development 0 % 15/01/2027	Supranationale Institutionen und Behörden	1,08 %	Supranational
European Financial Stability Facility, Reg. S 0 % 19/04/2024	Supranationale Institutionen und Behörden	1,02 %	Supranational
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 28/04/2025	US-Staatsanleihen	0,96 %	Luxemburg
European Union, Reg. S 0,8 % 04/07/2025	Supranationale Institutionen und Behörden	0,96 %	Supranational
European Union, Reg. S 0 % 06/07/2026	Supranationale Institutionen und Behörden	0,93 %	Supranational

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 29,43 %



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

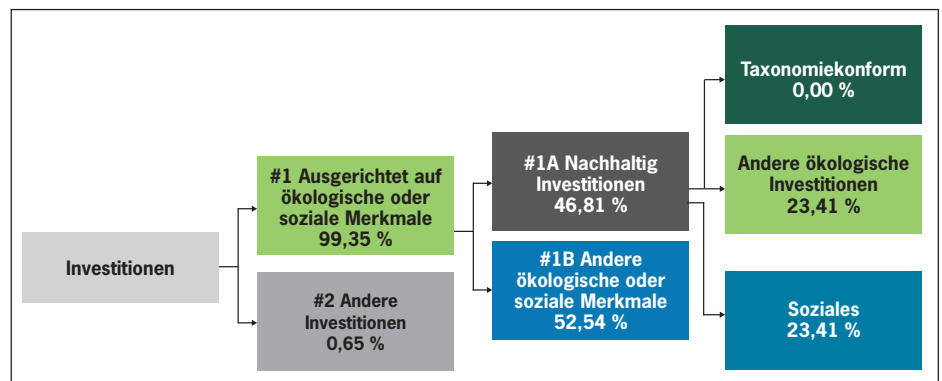
99,35 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

46,81 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	24,01 %
US-Staatsanleihen	22,62 %
Verbriefungen	17,13 %
Supranationale Institutionen und Behörden	15,15 %
Staaten	6,26 %
Immobilien	2,78 %
Versorger	2,62 %
Industrieprodukte	1,75 %
Kommunikationsdienste	1,34 %
Gesundheitswesen	1,25 %
Basiskonsumgüter	1,11 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,74 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,01 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

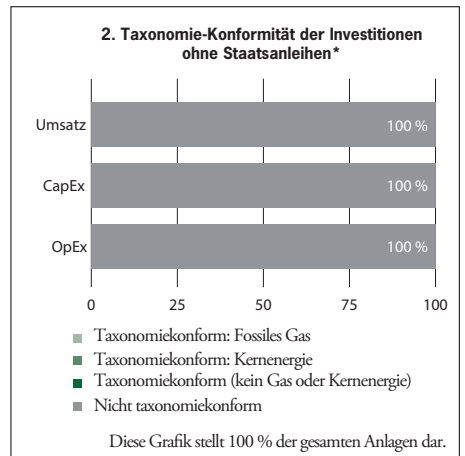
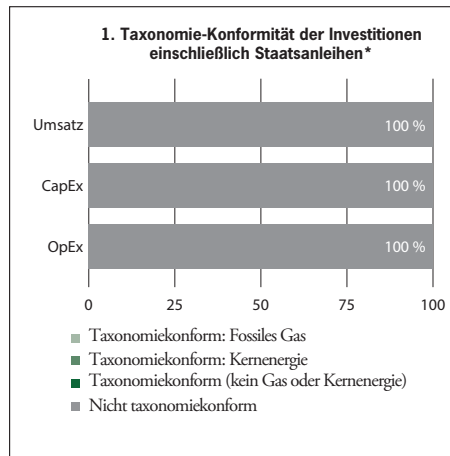


Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

23,41 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

23,41 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,65 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Sustainable Euro Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300GCM5BJ69ZMX437**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 70,30 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- Geringe Kohlenstoffintensität und Netto-Null-Ziel: Der Fonds bewarb das ökologische Merkmal der Abschwächung des Klimawandels, indem:
 - eine geringere Kohlenstoffintensität als beim Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index erreicht wird; und
 - das Erreichen von Netto-Null-Emissionen auf Portfolioebene für Investitionen in Unternehmen bis 2050 mit dem mittelfristigen Ziel der 50%igen Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Fonds bis Ende 2030 gegenüber März 2020 angestrebt wird.
- Ausschlüsse: Der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Darüber hinaus bewarb der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Geschäftstätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) dargelegt.
- Best-in-Class-ESG-Ausrichtung: Der Fonds investierte auch in Unternehmen, die er in Bezug auf ESG-Themen, auf Grundlage relativer oder absoluter eigener, vom Anlageberater berechneter ESG-Scores, als erstklassig erachtete. Dabei förderte er ökologische und soziale Themen, unter anderem die Abschwächung des Klimawandels, den verantwortungsbewussten Umgang mit natürlichen Ressourcen, nachhaltiges Abfallmanagement, inklusives Personalmanagement und Geschlechtergleichstellung.
- Nachhaltige Investitionen: Der Fonds investierte nachhaltig in:
 - Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
 - nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab einige kleine Ausnahmen bei der Erreichung gewisser ökologische und soziale Merkmale des Fonds, die weiter unten genau erläutert werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
CO ₂ -Fußabdruck unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des Bloomberg Euro Aggregate Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität	125,26	63,91
Netto-Null-Emissionen bis 2050 – Emissionen verglichen mit Ausgangswert Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz	100,72	63,91
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,43 %
Kohleverstromung(>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0,00 %	1,18 %
ESG-Ausrichtung:		
Unternehmensanleihen – ESG Corporate Score – % des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in die unteren 20 % der jeweiligen Unternehmensanleihe-Subsektoren fallen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	60,00 %	70,30 %

Am Bilanzstichtag erfüllte ein Fondstitel, der 0,4 % des Vermögenswerts ausmachte, nicht das Ausschlusskriterium der Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Förderung von Gas aus der Arktis erwirtschaften. Dazu kam es, nachdem die Anlage getätigt worden war und dies war auf den Ausbau der Förderung von Gas in der Arktis durch den entsprechenden Emittenten zurückzuführen, um von dem Nachfrageanstieg und den höheren Gaspreisen aufgrund der weltweiten Energiekrise von 2022 zu profitieren, wodurch der Umsatz des Emittenten aus dieser Tätigkeit auf über 5 % gestiegen war. Der Anlageberater reagierte, indem er den Titel im ersten Quartal 2023 innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Darüber hinaus erfüllte am Bilanzstichtag ein Fondstitel, der 1,2 % des Vermögenswerts ausmachte, nicht das Ausschlusskriterium der Vermeidung von Investitionen in Unternehmensemittenten, die nachweislich in sehr schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt waren. Dazu kam es, nachdem die Anlage getätigt worden war und dies war mit der Eskalation einer Kontroverse bezüglich der Arbeitsrechte eines Unternehmensemittenten verbunden, was derzeit weiter untersucht wird. Der Anlageberater reagierte, indem er die Wertpapiere unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte. Zudem führte der Anlageberater direkt Gespräche mit dem Unternehmen, um sich über das betreffende Thema zusätzliche Klarheit zu verschaffen und empfahl Abhilfemaßnahmen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufweisen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem akuten Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement bei Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 15,48 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	Finanzwesen	1,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	Finanzwesen	1,25 %	Frankreich
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	Finanzwesen	1,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	Finanzwesen	1,14 %	Spanien
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,713 % 22/09/2028	Finanzwesen	1,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	Finanzwesen	1,01 %	Italien
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	Kommunikationsdienste	1,00 %	Frankreich
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	Finanzwesen	1,00 %	Frankreich
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	Finanzwesen	0,90 %	Schweiz
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	Finanzwesen	0,89 %	Schweiz
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	Gesundheitswesen	0,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	Kommunikationsdienste	0,81 %	Australien
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	Finanzwesen	0,81 %	Deutschland
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	Industrieprodukte	0,81 %	Irland
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	Finanzwesen	0,74 %	Niederlande



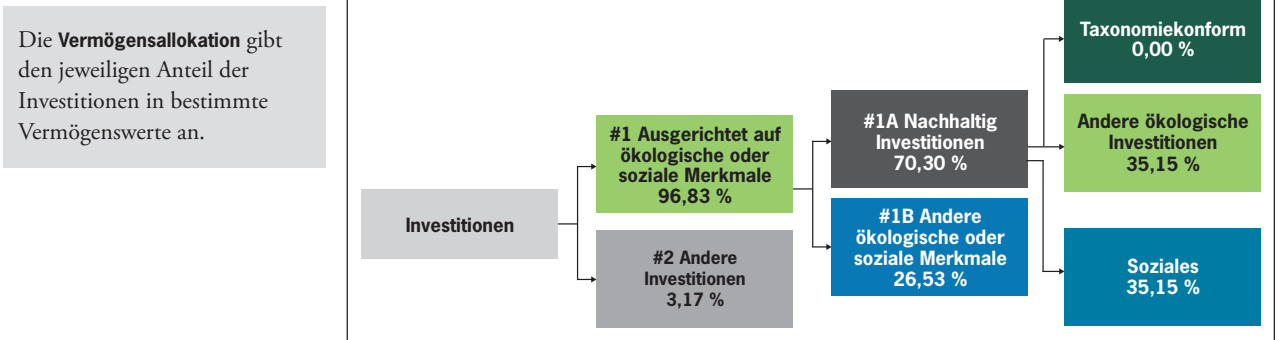
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,83 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

70,30 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	54,09 %
Versorger	8,56 %
Industrieprodukte	7,56 %
Immobilien	6,45 %
Kommunikationsdienste	5,96 %
Basiskonsumgüter	5,18 %
Gesundheitswesen	3,96 %
Energie	3,25 %
Nicht-Basiskonsumgüter	1,59 %
Materialien	0,69 %
Informationstechnologie	0,23 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	6,67 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss anderer fossiler Brennstoffe, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. This is because any exposure the issuer has to fossil fuels does not impact the use of proceeds of the bond. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



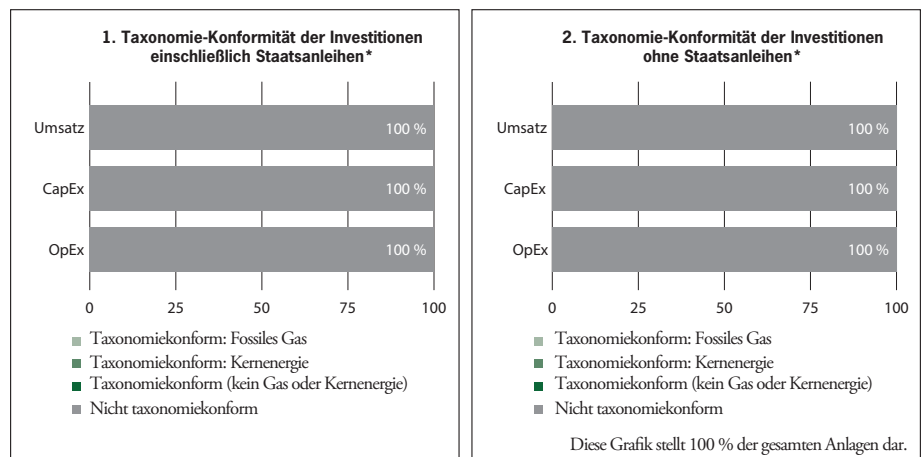
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

35,15 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

35,15 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,17 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Wie oben erwähnt, war darüber hinaus eines der Investments des Fonds im Berichtszeitraum nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, und während dieser Zeit war es in der Kategorie „Andere Investitionen“ enthalten, da es während dieses Zeitraums nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform war. Weitere Einzelheiten erfahren Sie in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Länder oder Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Sustainable Euro Strategic Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001NHR60KNHKPZ06**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 64,09 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- Geringe Kohlenstoffintensität und Netto-Null-Ziel: Der Fonds bewarb das ökologische Merkmal der Abschwächung des Klimawandels, indem:
 - eine geringere Kohlenstoffintensität als beim Unternehmensanteil im Bloomberg Euro Aggregate Index erhalten wird; und
 - das Erreichen von Netto-Null-Emissionen auf Portfolioebene für Investitionen in Unternehmen bis 2050 mit dem mittelfristigen Ziel der 50%igen Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Fonds bis Ende 2030 gegenüber März 2020 angestrebt wird.
- Ausschlüsse: Der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Geschäftsaktivitäten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.
- Best-in-Class-ESG-Ausrichtung: Der Fonds investierte auch in Unternehmen, Staaten und Verbriefungen, die er im ESG-Bereich als „die Besten ihrer Klasse“ betrachtet, basierend auf relativen oder absoluten unternehmenseigenen ESG-Werten, die vom Anlageberater berechnet werden. Dabei strebte er an, ökologische und soziale Themen zu fördern, u. a. Folgendes:
 - Abschwächung des Klimawandels, verantwortungsbewusster Umgang mit natürlichen Ressourcen, nachhaltiges Abfallmanagement, inklusives Personalmanagement und Gleichberechtigung zwischen den Geschlechtern bei Unternehmensemittenten;
 - Abschwächung des Klimawandels und Anpassung und Standards beim wirtschaftlichen Wohlstand der Menschen bei Staaten;
 - Energieeffizienz und inklusive und bezahlbare Kredite bei Verbriefungen.
- Nachhaltige Investitionen: Der Fonds investierte nachhaltig in:
 - Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten;
 - Staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
 - Nachhaltige Anleihen von allen Arten von Emittenten, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erlösen leisteten, wie auch in der Antwort unten zu der Frage „*Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*“ ausgeführt wird.

Es gab einige kleine Ausnahmen bei der Erreichung gewisser ökologische und soziale Merkmale des Fonds, die weiter unten genau erläutert werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
CO ₂ -Fußabdruck unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des Bloomberg Euro Aggregate Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz	106,02	90,50
Netto-Null-Emissionen bis 2050 – Emissionen verglichen mit Ausgangswert Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz	79,92	90,50
Ausschlüsse:		
Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,36 %
Kohleverstromung(>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0,00 %	0,00 %
Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verfehlungen	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
ESG-Ausrichtung:		
Unternehmensanleihen – ESG Corporate Score – Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in die unteren 20 % der jeweiligen Unternehmensanleihe-Subsektoren fallen	0,00 %	0,00 %
Staatsanleihen – ESG Sovereign Score (>=2 (1-5, wobei 5 der beste Wert ist) – je Einkommensgruppe	2,00	2,88
Verbriefungen – ESG Securitised Score (>=3 (1-5, wobei 5 der beste Wert ist))	3,00	k. A.
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	50,00 %	64,09 %

Am Bilanzstichtag erfüllte ein Fondstitel, der 0,4 % des Vermögenswerts ausmachte, nicht das Ausschlusskriterium der Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze mit der Förderung von Gas aus der Arktis erwirtschaften. Dazu kam es, nachdem die Anlage getätigt worden war und dies war auf den Ausbau der Förderung von Gas in der Arktis durch den entsprechenden Emittenten zurückzuführen, um von dem Nachfrageanstieg und den höheren Gaspreisen aufgrund der weltweiten Energiekrise von 2022 zu profitieren, wodurch der Umsatz des Emittenten aus dieser Tätigkeit auf über 5 % gestiegen war. Der Anlageberater reagierte, indem er den Titel im ersten Quartal 2023 innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte.

Darüber hinaus wich der Fonds am Jahresende vorübergehend von seiner Strategie zur Erfüllung des ökologischen Merkmals der Halbierung seiner Kohlenstoffintensität (CO₂e/Mio. USD Umsatz) bis 2030 und dem Erreichen der Netto-Null-Emissionen bis 2050 für Unternehmensinvestitionen ab. Zwar verpflichtet sich der Fonds nicht zum Erreichen einer bestimmten jährlichen Dekarbonisierungsrate, er zielt aber auf die Überwachung seines Fortschritts zum mittelfristigen Ziel bis 2030 auf jährlicher Basis ab, und seine Kohlenstoffintensität war 2022 (90,50 Tonnen CO₂e/Mio. USD Umsatz) höher als der Basiswert (79,92 Tonnen CO₂e/Mio. USD Umsatz). Diese vorübergehende Abweichung war teilweise mit den Investitionen in umweltfreundliche Anleihen von Unternehmensemittenten mit einer hohen Kohlenstoffintensität verbunden, die aber Projekte finanzierten, die einen Low-Carbon-Transition-Wert unterstützen. Der Anlageberater wird versuchen, diese Abweichung zu korrigieren, indem er die entsprechenden Schritte zur Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der Umstände und Interessen der Anteilhaber des Fonds ergreift.

Außerdem hielt der Fonds zum Jahresende keine verbrieften Anlagen, sodass die Indikatoren in Bezug auf Verbriefungen als „n/a“ (nicht zutreffend) angegeben sind.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufweisen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln der EU verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln der EU berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums; oder (iii) unter Verwendung von Bewertungen bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuell Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement bei Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Wertpapieren erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen..
- Der Fonds schloss staatliche Emittenten aus, wenn diese nachweislich erheblich gegen soziale Rechte verstoßen haben; diese zählen laut Anlageberater zu den -10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung auf einem Indikator, der die Konformität mit sozialen Rechten widerspiegelt. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 16: Beteiligungsgesellschaften bei Verletzungen sozialer Rechte.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 22,53 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,65 % 28/10/2027	US-Staatsanleihen	4,28 %	Italien
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 1,4 % 26/05/2025	US-Staatsanleihen	3,94 %	Italien
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, FRN, 144A 0,55 % 21/05/2026	US-Staatsanleihen	1,85 %	Italien
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25/06/2039	US-Staatsanleihen	1,63 %	Frankreich
Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S 0,01 % 07/05/2025	Verbriefte	1,31 %	Frankreich
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN 0,45 % 22/05/2023	US-Staatsanleihen	1,21 %	Italien
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,5 % 30/04/2045	US-Staatsanleihen	1,02 %	Italien
European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035	Supranationale Institutionen und Behörden	1,01 %	Supranational
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	Finanzwesen	0,94 %	Niederlande
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual	Finanzwesen	0,92 %	Spanien
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,25 % Perpetual	Finanzwesen	0,91 %	Italien
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0,25 % 19/01/2032	Finanzwesen	0,91 %	Niederlande
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/10/2025	Supranationale Institutionen und Behörden	0,88 %	Frankreich
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	US-Staatsanleihen	0,86 %	Spanien
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	US-Staatsanleihen	0,86 %	Spanien



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

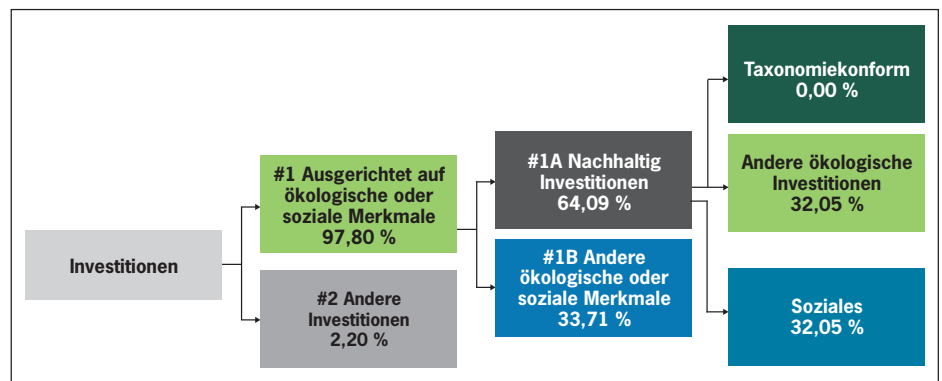
97,80 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

64,09 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	23,80 %
US-Staatsanleihen	21,50 %
Supranationale Institutionen und Behörden	15,25 %
Verbriefte	8,79 %
Staaten	5,38 %
Immobilien	4,50 %
Versorger	4,30 %
Industrieerzeugnisse	3,98 %
Kommunikationsdienste	2,55 %
Gesundheitswesen	2,09 %
Energie	1,97 %
Nicht-Basiskonsumgüter	1,20 %
Basiskonsumgüter	0,84 %
Informationstechnologie	0,78 %
Materialien	0,45 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,16 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss anderer fossiler Brennstoffe, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



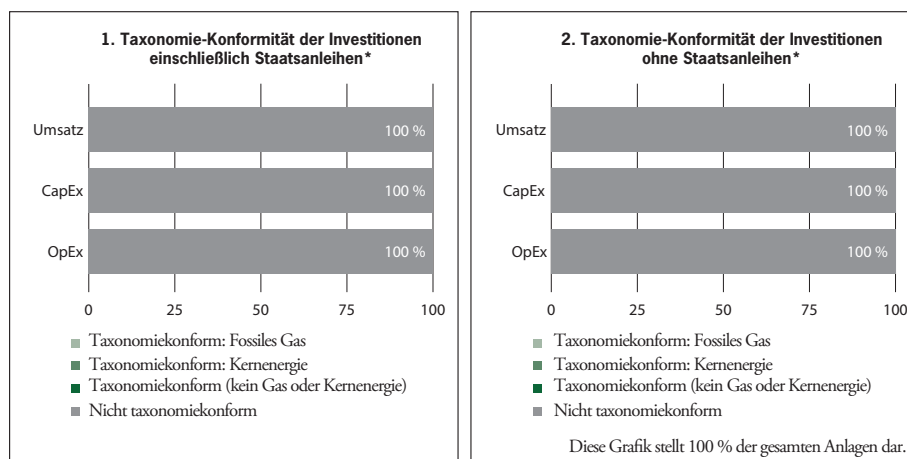
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

32,05 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

32,05 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,20 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Wie oben erwähnt, war darüber hinaus eines der Investments des Fonds im Berichtszeitraum nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, und während dieser Zeit war es in der Kategorie „Andere Investitionen“ enthalten, da es während dieses Zeitraums nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform war. Weitere Einzelheiten erfahren Sie in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Länder oder Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Dieser Fonds wurde am 10. März 2021 auf Grundlage der zum Zeitpunkt der Umsetzung der Verordnung verfügbaren Informationen als ein Artikel-9-Produkt gemäß SFDR eingestuft. Nachdem das erforderliche Niveau nachhaltiger Investitionen eines Fondsportfolios mehrmals aus regulatorischer Sicht geklärt wurde, sodass es als ein Produkt gemäß Artikel 9 eingestuft werden kann, wurde die Einstufung dieses Fonds mit Wirkung vom 17. November 2022 von Artikel 9 auf Artikel 8 umgestellt. Diese Umstellung zog weder eine Veränderung der Zusammensetzung des Fonds noch der Art der Führung des Fonds nach sich.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Sustainable Global High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300IGC07J6GON2H29**

Berichtszeitraum: **18. November 2022 bis 31. Dezember 2022**

Dieser Fonds wurde am 18. November 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 36,42 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- Geringe Kohlenstoffintensität und Netto-Null-Ziel: Der Fonds bewarb das ökologische Merkmal der Abschwächung des Klimawandels, indem:
 - eine geringere Kohlenstoffintensität als beim Unternehmensanteil im ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index erhalten wird; und
 - Entwicklung hin zur Erreichung von Netto-Null-Emissionen auf Portfolioebene für Anlagen in Unternehmen bis 2050 mit dem mittelfristigen Ziel der 50%igen Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Fonds bis Ende 2030 gegenüber März 2022.
- Ausschlüsse: Der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Geschäftstätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.
- Best-in-Class-ESG-Ausrichtung: Der Fonds hat auch ein positives Screening angewandt. Lediglich Emittenten, deren Geschäftspraktiken und Governance-Struktur als im Einklang mit den Calvert-Grundsätzen für verantwortungsbewusstes Investment (die „Calvert-Grundsätze“) stehend erachtet wurden, qualifizierten sich für die Aufnahme in das Portfolio des Fonds. In der Praxis führte dies zu einer Reduzierung des investierbaren Universums des Fonds um über 20 %. Mit den Calvert-Grundsätzen werden die Tätigkeiten und das Verhalten des Unternehmens, in das investiert wird, bei einer Reihe von ESG-Themen bewertet (die gemäß der Bedeutung einbezogen werden), um ein Portfolio von Emittenten aufzubauen, die nach Calvert in Bezug auf ESG-Sachverhalte führend sind.
- Nachhaltige Investitionen: Der Fonds investierte nachhaltig in:
 - Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; und
 - Nachhaltige Anleihen von allen Arten von Emittenten, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen leisteten.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Kohlenstoffintensität, die unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) lag Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz)	291,63	178,54
Netto-Null-Emissionen bis 2050 – Emissionen verglichen mit dem Ausgangswert (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz)	400,88	178,54
Ausschlüsse:		
Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kohleverstromung(>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0 %	0,0 %
ESG-Ausrichtung:		
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90 %	95,62 %
Calvert-Grundsätze (20%ige Reduzierung des investierbaren Universums)	20 %	22,43 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20 %	36,42 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezog nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem akuten Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement bei Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 16,25 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496 % 30/04/2079	Versorger	1,79 %	Portugal
Getlink SE, Reg. S 3,5 % 30/10/2025	Industrieprodukte	1,18 %	Frankreich
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625 % 01/10/2026	Industrieprodukte	1,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	1,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Ford Motor Credit Co. LLC 3,81 % 09/01/2024	Finanzwesen	1,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GEMS MENASA Cayman Ltd., Reg. S 7,125 % 31/07/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	1,09 %	Vereinigte Arabische Emirate
Drax Finco plc, 144A 6,625 % 01/11/2025	Versorger	1,08 %	Vereinigtes Königreich
Sprint LLC 7,875 % 15/09/2023	Kommunikationsdienste	1,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	Industrieprodukte	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 5,75 % 01/12/2025	Immobilien	1,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030	Kommunikationsdienste	0,99 %	Niederlande
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	Materialien	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,4 % 15/06/2030	Gesundheitswesen	0,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Infrabuild Australia Pty. Ltd., 144A 12 % 01/10/2024	Materialien	0,85 %	Australien
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	Gesundheitswesen	0,85 %	Spanien

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



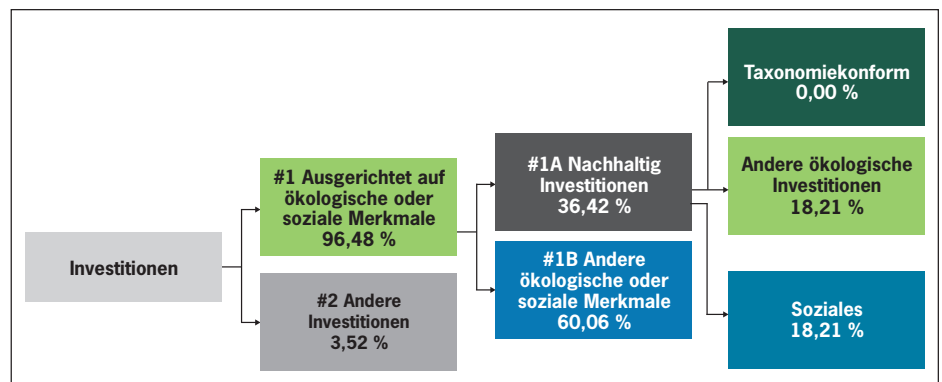
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,48 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

36,42 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Industrieprodukte	19,44 %
Kommunikationsdienste	15,51 %
Nicht-Basiskonsumgüter	14,76 %
Gesundheitswesen	11,44 %
Materialien	8,93 %
Finanzwesen	6,51 %
Informationstechnologie	5,93 %
Basiskonsumgüter	4,20 %
Versorger	4,05 %
Immobilien	2,68 %
Energie	2,03 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,48 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss anderer fossiler Brennstoffe, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. This is because any exposure the issuer has to fossil fuels does not impact the use of proceeds of the bond. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



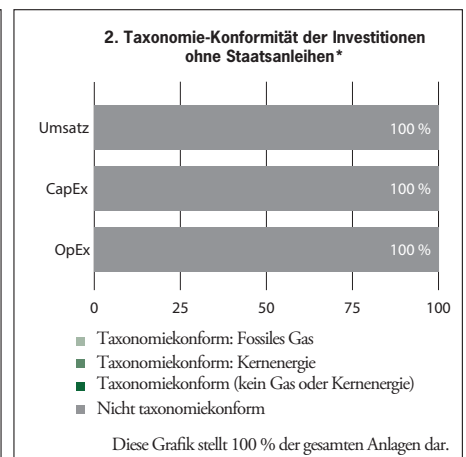
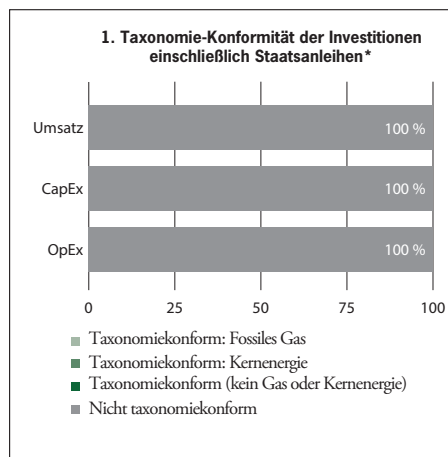
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

18,21 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

18,21 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,52 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Länder oder Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Sustainable US High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930007SWUXWYEHVP32**

Berichtszeitraum: **2. Dezember 2022 bis 31. Dezember 2022**

Dieser Fonds wurde am 2. Dezember 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 33,95 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- Geringe Kohlenstoffintensität und Netto-Null-Ziel: Der Fonds bewarb das ökologische Merkmal der Abschwächung des Klimawandels, indem:
 - eine geringere Kohlenstoffintensität als beim Unternehmensanteil im ICE BofA U.S. High Yield Index erhalten wird; und
 - Entwicklung hin zur Erreichung von Netto-Null-Emissionen auf Portfolioebene für Anlagen in Unternehmen bis 2050 mit dem mittelfristigen Ziel der 50%igen Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Fonds bis Ende 2030 gegenüber März 2022.
- Ausschlüsse: Der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Geschäftstätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.
- Best-in-Class-ESG-Ausrichtung: Der Fonds hat auch ein positives Screening angewandt. Lediglich Emittenten, deren Geschäftspraktiken und Governance-Struktur als im Einklang mit den Calvert-Grundsätzen für verantwortungsbewusstes Investment (die „Calvert-Grundsätze“) stehend erachtet wurden, qualifizierten sich für die Aufnahme in das Portfolio des Fonds. In der Praxis führte dies zu einer Reduzierung des investierbaren Universums des Fonds um über 20 %. Mit den Calvert-Grundsätzen werden die Tätigkeiten und das Verhalten des Unternehmens, in das investiert wird, bei einer Reihe von ESG-Themen bewertet (die gemäß der Bedeutung einbezogen werden), um ein Portfolio von Emittenten aufzubauen, die nach Calvert in Bezug auf ESG-Sachverhalte führend sind.
- Nachhaltige Investitionen: Der Fonds investierte nachhaltig in:
 - Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; und
 - Nachhaltige Anleihen von allen Arten von Emittenten, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen leisteten.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Kohlenstoffintensität, die unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des ICE BofA U.S. High Yield Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) lag Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz)	313,82	139,85
Netto-Null-Emissionen bis 2050 – Emissionen verglichen mit dem Ausgangswert (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz)	452,37	139,85
Ausschlüsse:		
Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kohleverstromung(>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0 %	0,0 %
ESG-Ausrichtung:		
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90 %	95,89 %
Calvert-Grundsätze (20%ige Reduzierung des investierbaren Universums)	20 %	26,3 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20 %	34,0 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezog nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem akuten Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 15,81 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 5,75 % 01/12/2025	Immobilien	1,40 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Tervita Corp., 144A 11 % 01/12/2025	Energie	1,34 %	Kanada
Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026	Nicht-Basiskonsumgüter	1,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Centene Corp. 3,375 % 15/02/2030	Gesundheitswesen	1,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029	Industrieprodukte	1,17 %	Kanada
Centene Corp. 3 % 15/10/2030	Gesundheitswesen	1,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sprint Capital Corp. 6,875 % 15/11/2028	Kommunikationsdienste	1,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sprint LLC 7,625 % 01/03/2026	Kommunikationsdienste	1,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271 % 09/01/2027	Finanzwesen	1,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PetSmart, Inc., 144A 7,75 % 15/02/2029	Nicht-Basiskonsumgüter	0,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Faurecia SE, Reg. S 2,75 % 15/02/2027	Nicht-Basiskonsumgüter	0,91 %	Frankreich
Dave & Buster's, Inc., 144A 7,625 % 01/11/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	0,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
William Carter Co. (The), 144A 5,625 % 15/03/2027	Nicht-Basiskonsumgüter	0,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	Nicht-Basiskonsumgüter	0,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5 % 01/08/2027	Kommunikationsdienste	0,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

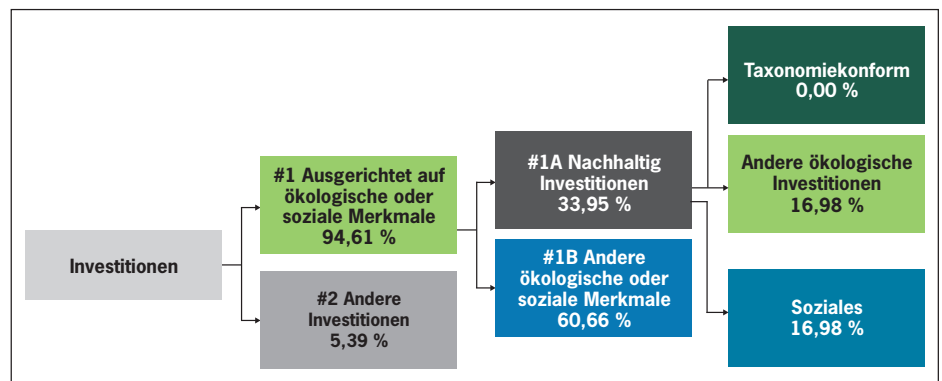
94,61 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

33,95 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Nicht-Basiskonsumgüter	18,34 %
Kommunikationsdienste	14,64 %
Industrieprodukte	14,50 %
Gesundheitswesen	12,55 %
Informationstechnologie	7,89 %
Finanzwesen	7,28 %
Materialien	7,14 %
Basiskonsumgüter	4,54 %
Energie	3,48 %
Immobilien	3,38 %
Versorger	2,91 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	6,37 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss anderer fossiler Brennstoffe, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. This is because any exposure the issuer has to fossil fuels does not impact the use of proceeds of the bond. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



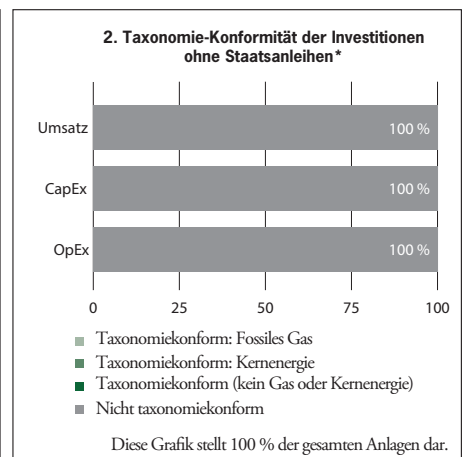
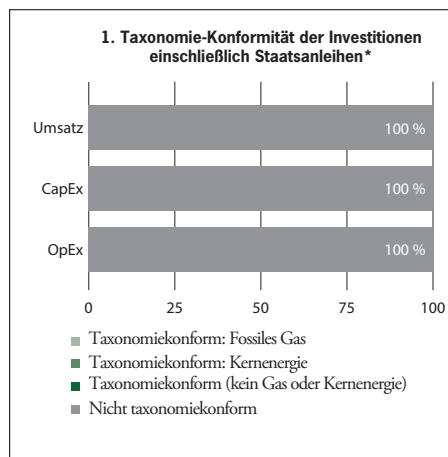
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

16,98 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

16,98 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

5,39 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Länder oder Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Dollar Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300A8CL51MXFJCN13**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 42,85 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds bewarb im Berichtszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	42,85 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615 % 22/04/2032	Finanzwesen	1,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029 % 30/09/2027	Finanzwesen	1,13 %	Irland
Bank of America Corp., FRN 5,015 % 22/07/2033	Finanzwesen	1,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMorgan Chase & Co., FRN 1,953 % 04/02/2032	Finanzwesen	1,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Standard Chartered plc, FRN, 144A 0,991 % 12/01/2025	Finanzwesen	1,01 %	Vereinigtes Königreich
Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15/07/2027	Materialien	0,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 9,016 % 15/11/2033	Finanzwesen	0,94 %	Schweiz
Alaska Airlines Pass-Through Trust 'A', 144A 4,8 % 15/02/2029	Industrieprodukte	0,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bank of America Corp., FRN 2,687 % 22/04/2032	Finanzwesen	0,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Citigroup, Inc., FRN 3,057 % 25/01/2033	Finanzwesen	0,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Global Atlantic Fin Co., 144A 4,4 % 15/10/2029	Finanzwesen	0,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125 % 31/10/2082	Finanzwesen	0,81 %	Kanada
Nissan Motor Co. Ltd., 144A 3,522 % 17/09/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	0,81 %	Japan
Air Lease Corp. 4,625 % 01/10/2028	Industrieprodukte	0,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AT&T, Inc. 3,55 % 15/09/2055	Kommunikationsdienste	0,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 14,61 %



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

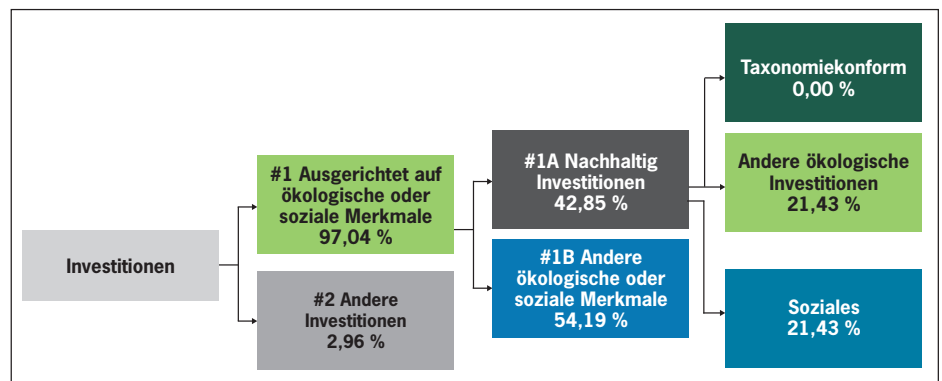
97,04 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

42,85 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	36,91 %
Versorger	10,40 %
Kommunikationsdienste	8,64 %
Energie	7,87 %
Nicht-Basiskonsumgüter	6,77 %
Informationstechnologie	6,42 %
Gesundheitswesen	4,55 %
Industrieprodukte	4,45 %
Materialien	4,22 %
Immobilien	3,19 %
Basiskonsumgüter	1,64 %
Verbrieft	0,46 %
Offene Investmentfonds	0,07 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	19,18 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiheerlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiheerlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



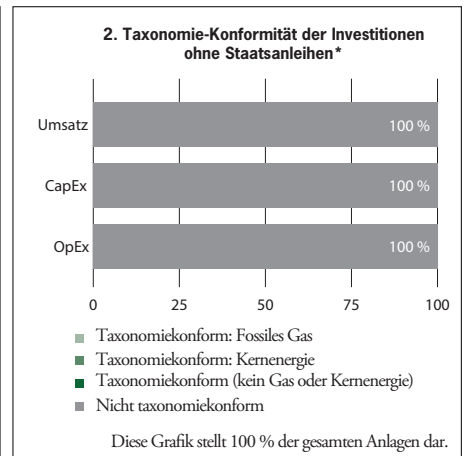
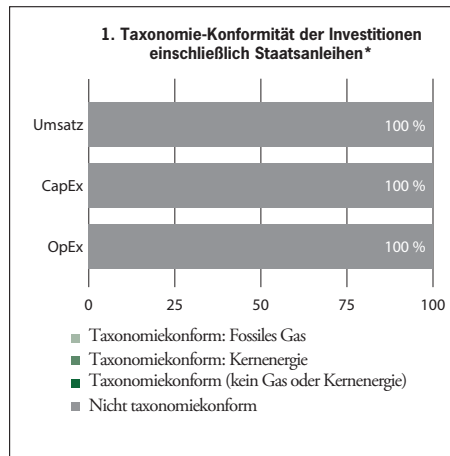
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

21,43 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

21,43 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,96 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Dollar High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001L587BVK8II004**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 17,96 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds bewarb im Berichtszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittelen, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	17,96 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 13,64 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032	Nicht-Basiskonsumgüter	1,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JPW Industries Holding Corp., 144A 9 % 01/10/2024	Industrieprodukte	1,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Midcontinent Communications, 144A 5,375 % 15/08/2027	Kommunikationsdienste	0,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024	Industrieprodukte	0,91 %	Indien
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	0,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Simmons Foods, Inc., 144A 4,625 % 01/03/2029	Basiskonsumgüter	0,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Titan International, Inc. 7 % 30/04/2028	Industrieprodukte	0,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Carrols Restaurant Group, Inc., 144A 5,875 % 01/07/2029	Nicht-Basiskonsumgüter	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Block Communications, Inc., 144A 4,875 % 01/03/2028	Kommunikationsdienste	0,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9 % 01/04/2026	Industrieprodukte	0,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027	Finanzwesen	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25 % 01/06/2029	Industrieprodukte	0,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	Materialien	0,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01/07/2025	Gesundheitswesen	0,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	Materialien	0,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

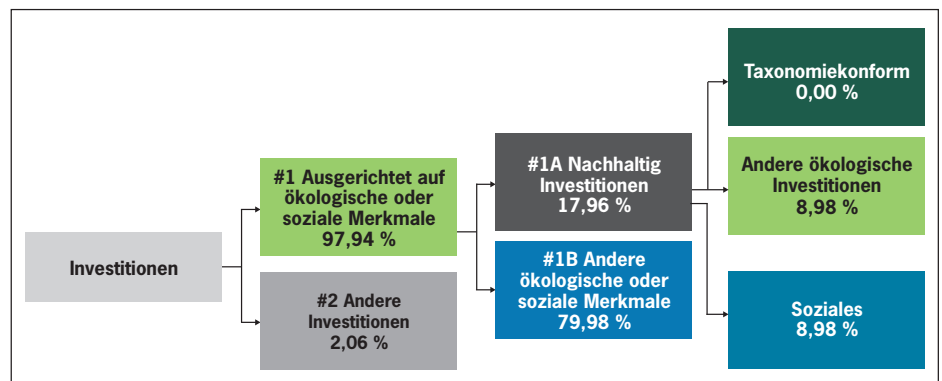
97,94 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

17,96 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Nicht-Basiskonsumgüter	23,31 %
Industrieprodukte	21,49 %
Materialien	11,54 %
Kommunikationsdienste	8,78 %
Gesundheitswesen	7,29 %
Energie	6,84 %
Finanzwesen	6,22 %
Basiskonsumgüter	4,82 %
Informationstechnologie	3,14 %
Immobilien	1,72 %
Versorger	1,55 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	9,45 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



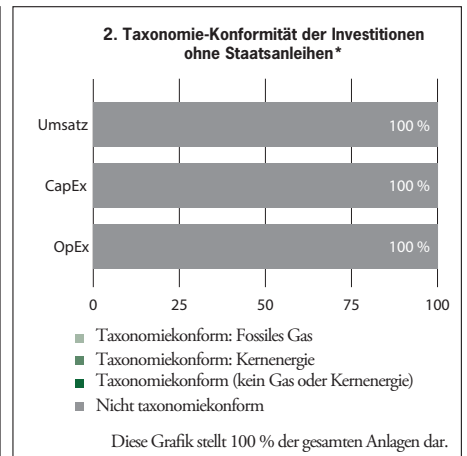
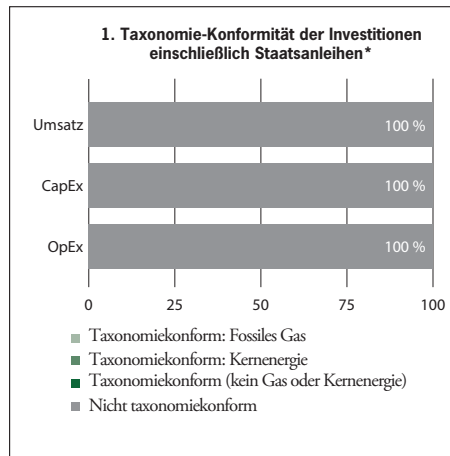
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

8,98 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

8,98 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,06 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen der Fonds, die nicht mit diesen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht, sie vorübergehend unter der Kategorie „Andere Investitionen“ verbucht und unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber Abhilfemaßnahmenformuliert.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Dollar Short Duration Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493008B8KBFODOHZX52**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 52,02 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds förderte im Berichtszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- Staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Staaten:		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	52,02 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 22,01 %

Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Bank of Nova Scotia (The) 5,25 % 06/12/2024	Finanzwesen	2,00 %	Kanada
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0,8 % 12/09/2023	Finanzwesen	1,89 %	Japan
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.45 % 22/06/2023	Finanzwesen	1,87 %	Kanada
New York Life Global Funding, 144A 3,6 % 05/08/2025	Finanzwesen	1,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Astrazeneca Finance LLC 0.7 % 28/05/2024	Gesundheitswesen	1,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DBS Group Holdings Ltd., 144A 1,169 % 22/11/2024	Finanzwesen	1,47 %	Singapur
BNP Paribas SA, 144A 3,5 % 01/03/2023	Finanzwesen	1,46 %	Frankreich
HSBC Holdings plc, FRN 0,732 % 17/08/2024	Finanzwesen	1,34 %	Vereinigtes Königreich
American Express Co. 3,95 % 01/08/2025	Finanzwesen	1,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,757 % 24/01/2025	Finanzwesen	1,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Swedbank AB, 144A 0,6 % 25/09/2023	Finanzwesen	1,25 %	Schweden
PerkinElmer, Inc. 0,85 % 15/09/2024	Gesundheitswesen	1,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Banco Santander SA, FRN 0,701 % 30/06/2024	Finanzwesen	1,23 %	Spanien
Citigroup, Inc., FRN 0,776 % 30/10/2024	Finanzwesen	1,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0,85 % 25/03/2024	Finanzwesen	1,16 %	Japan

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



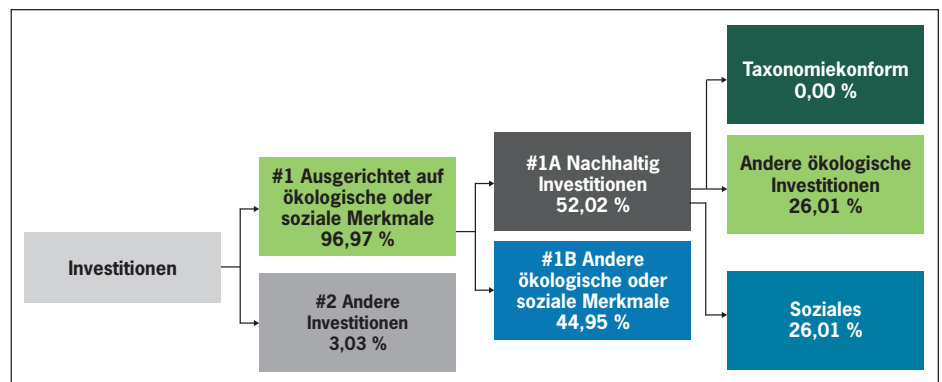
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,97 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

52,02 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Finanzwesen	50,63 %
Verbriefte	11,74 %
Gesundheitswesen	9,11 %
Nicht-Basiskonsumgüter	6,05 %
Versorger	4,79 %
Industrieprodukte	3,78 %
Informationstechnologie	2,61 %
Kommunikationsdienste	2,13 %
Materialien	2,03 %
Energie	1,54 %
Basiskonsumgüter	1,51 %
Immobilien	0,57 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	8,62 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



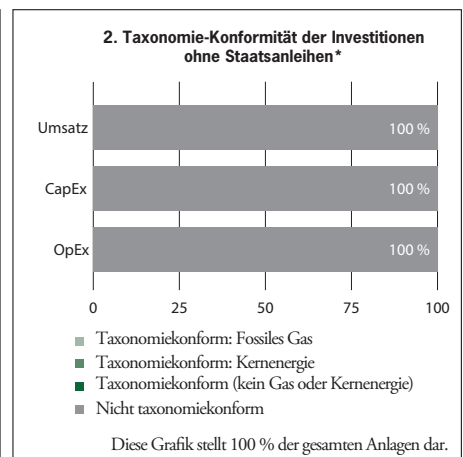
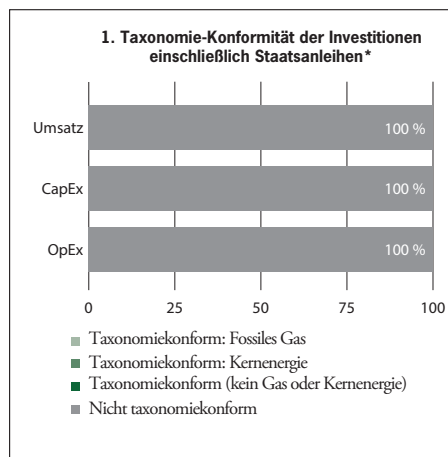
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

26,01 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

26,01 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,03 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden, die aufgrund der Merkmale des Fonds auszuschließen sind. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen des Fonds, die nicht mit seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht und entsprechende Maßnahmen ergriffen (wie die vorübergehende Verbuchung unter der Kategorie „Andere Investitionen“ und der Formulierung von Abhilfemaßnahmen) und dabei die Interessen der Anteilhaber berücksichtigt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300ZADDUEM9Q8605**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 15,33 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Fonds bewarb im Berichtszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investments, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Unternehmensanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
% der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	15,33 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Eingliederung. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI)

sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuell Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Intensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Inwiefern wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement bei umstrittenen Waffen.



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 16,43 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125 % 17/08/2027	Finanzwesen	1,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Hadrian Merger Sub, Inc., 144A 8,5 % 01/05/2026	Gesundheitswesen	1,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
StoneX Group, Inc., 144A 8,625 % 15/06/2025	Finanzwesen	1,17 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Matador Resources Co. 5,875 % 15/09/2026	Energie	1,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026	Industrieprodukte	1,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
P&L Development LLC, 144A 7,75 % 15/11/2025	Gesundheitswesen	1,08 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JPW Industries Holding Corp., 144A 9 % 01/10/2024	Industrieprodukte	1,08 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024	Industrieprodukte	1,06 %	Indien
Colgate Energy Partners III LLC, 144A 7,75 % 15/02/2026	Energie	1,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625 % 15/03/2025	Energie	1,04 %	Kanada
Global Partners LP 7 % 01/08/2027	Energie	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027	Finanzwesen	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Ferrellgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026	Versorger	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alta Equipment Group, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2026	Industrieprodukte	0,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	Nicht-Basiskonsumgüter	0,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



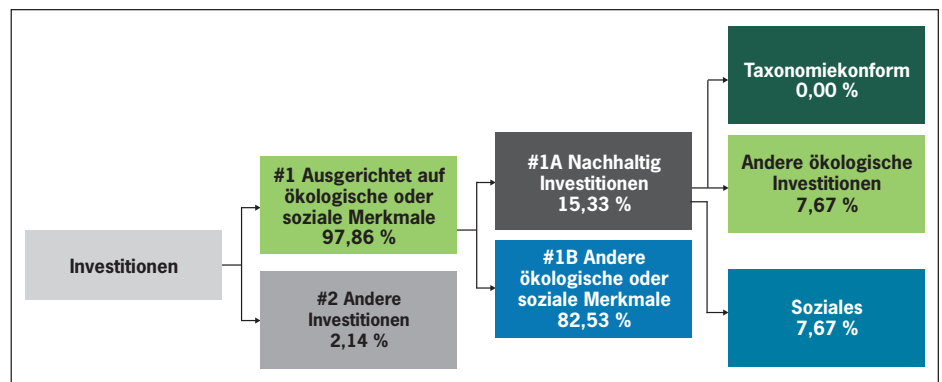
Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,86 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

15,33 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investments als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden. Der Fonds teilt seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Industrieprodukte	19,60 %
Energie	15,94 %
Nicht-Basiskonsumgüter	15,19 %
Finanzwesen	12,05 %
Gesundheitswesen	8,57 %
Kommunikationsdienste	7,59 %
Materialien	7,44 %
Immobilien	4,40 %
Basiskonsumgüter	3,55 %
Versorger	1,82 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	16,92 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



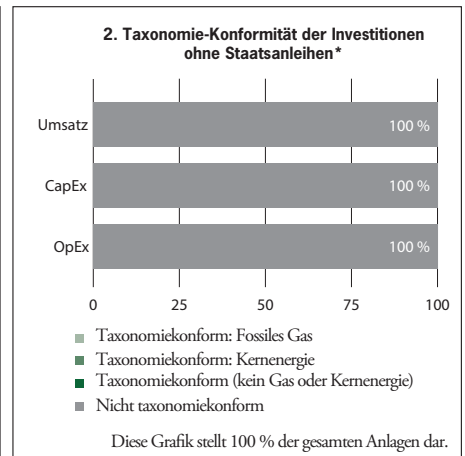
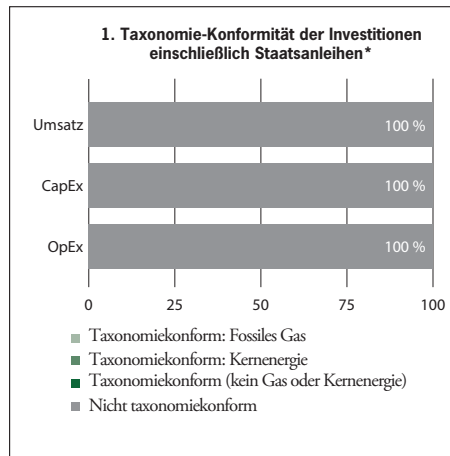
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

7,67 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

7,67 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen und strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an. Der Anlageberater hat bei dieser Frage lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,14 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investments umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat im Berichtszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden. Der Anlageberater hat auch bestehende Beteiligungen der Fonds, die nicht mit diesen ökologischen oder sozialen Merkmalen konform waren, überwacht, sie vorübergehend unter der Kategorie „Andere Investitionen“ verbucht und unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber Abhilfemaßnahmenformuliert.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Balanced Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001XMV1F05VL2L46**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds eine Reihe von verbindlichen ökologischen und sozialen Merkmalen, die unten beschrieben werden.

Wertpapieranlagen

- **Ausschlüsse:** Der Fonds förderte die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmten Arten von fossilen Brennstoffen, und zwar der Abbau von Kraftwerkskohle und der Abbau von Ölsanden, ausgeschlossen wurden, und die Vermeidung von Umweltschäden, indem Anlagen, die zu erheblichen Umweltschäden geführt haben, weil keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen worden waren, ausgeschlossen wurden. Zusätzlich fördert der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Weitere Einzelheiten zur Umsetzung dieser Ausschlüsse werden nachstehend in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ genannt.
- **ESG-Ausrichtung:** Der Fonds beabsichtigt, ökologische Ziele (z. B. Senkung der CO₂-Emissionen und Vermeidung von Verschmutzung und Abfall), soziale Ziele (z. B. Bekämpfung von Ungleichheit und Stärkung des gesellschaftlichen Zusammenhalts; Förderung der sozialen Integration und Arbeitsbeziehungen; Investitionen ins Personal; Förderung des Zugangs zu Finanzen und Gesundheitsversorgung; Förderung von Ernährung und Gesundheit) und auf die Unternehmensführung bezogene Ziele (z. B. das Verhalten des Unternehmens) zu fördern, indem alle Aktienwerte in dem Portfolio anhand des MSCI-ESG-Wertes und des MSCI-Low-Carbon-Transition-Wertes gemäß ESG ausgerichtet werden.

Staatsanleihen

- Der Fonds strebt die Unterstützung des ökologischen und sozialen Merkmals der Ermutigung von Ländern an, ihre ESG-Risiken zu kontrollieren. Der Fonds erreicht dies, indem er (1) eine Anlage in Staatsanleihen von Ländern ausschließt, die ihre ESG-Risiken schlecht kontrollieren, und (2) die Benchmark bei Staatsanleihen an ESG ausrichtet, sodass die Anlagen des Fonds in Staatsanleihen ein besseres ESG-Profil als die Benchmark in diesem Zusammenhang aufweisen. Dieser Prozess unterliegt jedoch dem Abgleich mit Kreditrechercheergebnissen des Anlageberaters, die entsprechend dem Prozess zu Änderungen bei den Gewichtung der Staatsanleihen führen können, um die Ansichten des Anlageberaters im Bereich der Kreditqualität dieser Staaten zu berücksichtigen.

Credit

- **Ausschlüsse:** Der Fonds förderte die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmten Arten von fossilen Brennstoffen, und zwar der Abbau von Kraftwerkskohle und der Abbau von Ölsanden, ausgeschlossen wurden, und die Vermeidung von Umweltschäden, indem Anlagen, die zu erheblichen Umweltschäden geführt haben, weil keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden, ausgeschlossen wurden. Zusätzlich fördert der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Investitionen in Aktien und Anleihen:		
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Erträge erwirtschaften mit:		
Abbau von Kraftwerkskohle (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion umstrittener Waffen	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
% des Engagements des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in ESG-Kontroversen verwickelt waren	0,00 %	0,00 %
Staatsanleihen:		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten mit einem ESG Government Score von „CCC“	0,00 %	0,00 %
ESG-Ausrichtung:		
Investitionen in Aktien:		
Der Fonds verteilte seine globalen Aktienwerte auf fünf regionale Körbe. Der Anlageberater zielte darauf ab sicherzustellen:		
(1) dass jeder Regionalkorb die äquivalente Benchmark für diese Region hinsichtlich des ESG-Werts und des Low-Carbon-Transition-Werts schlägt und		
(2) dass das Kernaktienportfolio insgesamt den MSCI ACWI Index hinsichtlich dieser Werte schlägt.		
ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,69	7,64
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	7,88	8,73
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	7,09	7,99
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,41	6,22
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,65	6,12
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,20	7,71
Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,10	6,26
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	5,93	6,25
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	6,06	6,37

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,91	6,14
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,98	6,16
Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	5,54	6,27
Staatsanleihen:		
Der Fonds übergewichtete Staatsanleihen, die die durchschnittliche Performance des Bloomberg Global G7 Total Return Index (ausgenommen Kanada betreffende Teile des Index) übertrafen und untergewichtete jene, die schlechter als die durchschnittliche Performance der Benchmark in Bezug auf den GBaR-Government-ESG-Wert abschnitten (und wandte anschließend ein Credit-Overlay an), um so eine eigene Sovereign ESG-Benchmark zu erstellen. Das GBaR ESG Gov Score der Benchmark und des Fonds (nach Anwendung des Credit-Overlay) lautete:	5,87	5,90

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die folgenden PAI-Indikatoren durch Anwendung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds:

- PAI-Indikatoren 1-3 (THG-Emissionen, CO₂-Fußabdruck und THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird)** Der Fonds berücksichtigt die PAI-Indikatoren 1-3 bezüglich der THG-Emissionen teilweise durch dessen direkte Investitionen in Aktienwerte und Unternehmenskredite. Für den Fonds wurden diese Indikatoren berücksichtigt, weil bei den im Korb enthaltenen Aktienwerten eine Ausrichtung unter Berücksichtigung des Low-Carbon-Transition-Werts erfolgt. Der Low-Carbon-Transition-Wert berücksichtigt THG-Emissionen (Scope 1-3).
- PAI-Indikator 4 (Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)** Der Fonds berücksichtigt diesen PAI-Indikator teilweise durch seine direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmenskredite, denn er schloss Emittenten mit hohen Risikopositionen gegenüber kohlenstoffintensiven Tätigkeiten im Hinblick auf die Abschwächung von klimabezogenen Finanzrisiken aus. Namentlich schließt der Fonds alle Unternehmen aus, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle oder dem Abbau von Ölsanden erwirtschaften.
- PAI-Indikatoren 7-9 (Tätigkeiten mit negativen Auswirkungen auf hinsichtlich der Biodiversität sensible Bereiche, Emissionen ins Wasser und das Verhältnis bei Gefahrstoffen und radioaktivem Abfall):** Für den Fonds wurden diese Indikatoren teilweise durch direkte Anlagen in Aktienwerte und Unternehmenskredite berücksichtigt, denn er schloss Anlagen in Unternehmen aus, die an fortlaufenden, schwerwiegenden strukturellen Kontroversen in Zusammenhang mit Umweltzerstörung beteiligt waren, wenn der Anlageberater der Ansicht war, dass keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden. Diese Kontroversen umfassen u. a. Kontroversen bezüglich Biodiversität und Bodennutzung, giftige Emissionen und Abfall, Wasserbelastung, betriebliche (ungefährliche) Abfälle und das Lieferkettenmanagement.
- PAI-Indikator 10 (Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen):** Für den Fonds wurde dieser PAI-Indikator durch seine direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmenskredite berücksichtigt, da er Anlagen in Emittenten ausschloss, die nachweislich ausgewählte globale Standards oder Übereinkommen verletzt haben, einschließlich des United Nations Global Compact (UNGC) und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- PAI-Indikator Nummer 14 (Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen – Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen):** Der Fonds berücksichtigt diesen PAI-Indikator durch seine direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmenskredite, da er Anlagen in Emittenten ausschloss, die ihren Umsatz durch umstrittene Waffen erwirtschaften (einschließlich alle umstrittener Waffen gemäß Liste von PAI 14).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 46,05 %

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
US Treasury 2,625 % 15/02/2029	Staatsanleihen	9,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika
US Treasury 1,625 % 15/05/2026	Staatsanleihen	8,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	Staatsanleihen	4,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033	Staatsanleihen	4,18 %	Japan
Japan Government Ten Year Bond 0,6 % 20/06/2029	Staatsanleihen	3,66 %	Japan
Lyxor EURO STOXX Banks DR Fund	Exchange Traded Funds	3,20 %	Italien
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	Staatsanleihen	2,54 %	Deutschland
US Treasury 1,75 % 31/01/2023	Staatsanleihen	1,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund	Exchange Traded Funds	1,56 %	Deutschland
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030	Staatsanleihen	1,42 %	Frankreich
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund - USD (Dist)	Exchange Traded Funds	1,07 %	Italien
WisdomTree Brent Crude Oil	Exchange Traded Funds	1,03 %	Italien
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	Organismen für gemeinsame Anlagen- OGAW	1,02 %	Luxemburg
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	Exchange Traded Funds	0,99 %	Deutschland
Mexican Bonos 8 % 07/12/2023	Staatsanleihen	0,98 %	Mexiko



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

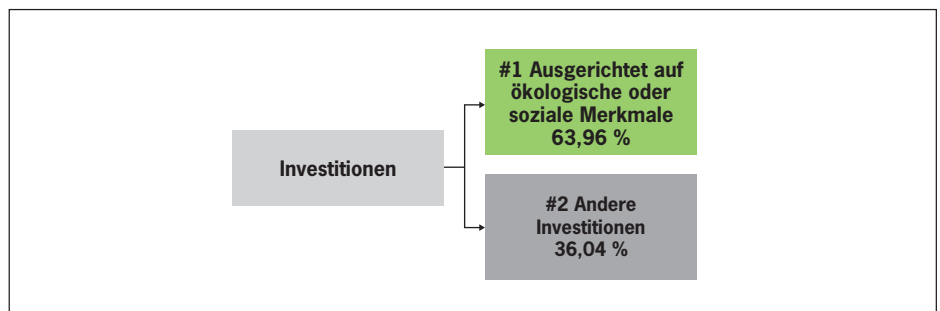
63,96 % der Investments des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investments handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investments im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

Die relevanten ökologischen und sozialen Merkmale unterscheiden sich je nach der Art der Anlage des Fonds. Die Investitionen, die mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform waren, setzten sich wie folgt zusammen:

- 31,2 % Aktienanlagen
- 24,4 % Anlagen in Staatsanleihen
- 8,3 % Anlagen in Unternehmenskredite

Die ESG-Ausrichtung der Aktienanlagen wurde auf Ebene der fünf Regionalkörbe und des Portfolios von Aktienanlagen und nicht auf der Ebene der Einzeltitel angewandt. Einige Unternehmen, in die investiert wird, haben daher möglicherweise einen ESG- oder Low-Carbon-Transition-Wert unter dem Durchschnitt des Regionalkorbs oder des gesamten Portfolios an Aktienwerten. In ähnlicher Weise findet das Kohlenstoffbudget für Aktienanlagen auf Ebene aller Aktienanlagen Anwendung (nicht aber auf der Ebene der Einzeltitel, deren CO₂-Emissionen in Einzelfällen über dem Durchschnitt aller Aktienanlagen liegen kann).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Staatsanleihen	43,38 %
Aktienwerte und Unternehmensanleihen	39,06 %
Kommunikationsdienste	2,93 %
Nicht-Basiskonsumgüter	4,33 %
Basiskonsumgüter	3,04 %
Energie	1,50 %
Finanzwesen	8,31 %
Gesundheitswesen	4,18 %
Industrieprodukte	4,10 %
Informationstechnologie	5,68 %
Materialien	1,58 %
Immobilien	1,53 %
Versorger	1,88 %
Exchange Traded Funds	9,80 %
Organismen für gemeinsame Anlagen- OGAW	1,02 %
Credit Default Swap-Kontrakte	-0,03 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	7,00 %

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle und des Abbaus von Ölsanden, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Wie in diesem Dokument beschrieben, schließt der Anlageberater alle Unternehmen vom Fonds aus, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle oder dem Abbau von Ölsanden erwirtschaften. Verbleibende Aktienwerte unterliegen der Ausrichtung in Bezug auf Bewertungen von ESG- und Low-Carbon-Transition-Werten, wobei hinsichtlich dieser Bewertungen eine Übergewichtung führender Unternehmen und eine Untergewichtung von Nachzüglern angestrebt wird. Der Fonds kann sich daher in geringem Maße bei Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen engagieren, die über jene hinaus gehen, die aufgrund der verbindlichen Merkmale des Fonds verboten sind.

Darüber hinaus engagiert sich der Fonds in geringem Maße bei fossilen Brennstoffen über indirekte Portfoliobestände wie ETF und Fonds. Wir weisen darauf hin, dass die verbindlichen Ausschlüsse des Fonds, die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegt werden, derzeit nur auf die direkt gehaltenen ESG-Aktienwerte und -Unternehmenskreditpapiere Anwendung finden. Zwar bevorzugt der Anlageberater ETF und Fonds, die sich zu einer gewissen ESG-Integration verpflichtet haben, um das Gesamtziel des Portfolios, die Bewerbung von ESG-Merkmalen, zu erreichen, verpflichtet sich der Anlageberater jedoch nicht auf verbindlicher Grundlage zur Investition in derartige ETF und Fonds.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der Investments des Fonds, die ökologische Merkmale beworben haben, als Investments festgestellt, die im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.



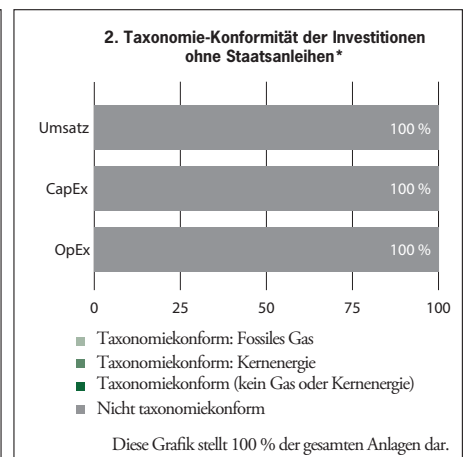
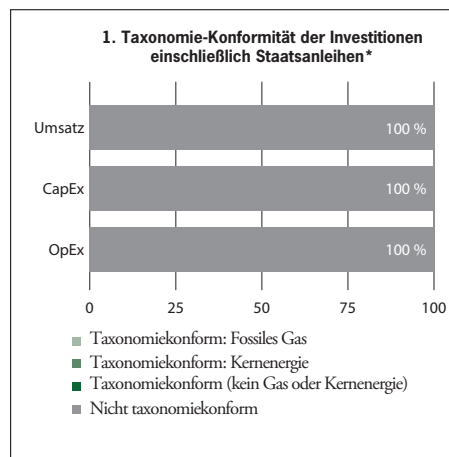
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
 Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

– **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.

– **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.

– **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

36,04 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten: (i) Absicherungsinstrumente, (ii) als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel, (iii) Investments, für das dem Anlageteam keine Daten vorlagen, um einschätzen zu können, ob sie ökologische oder soziale Merkmale bewerben, (iv) jegliche anderen Investments, die weder ökologische noch soziale Merkmale bewarben (z. B. zu Spekulationszwecken genutzte Derivate, die keine ESG-Merkmale erfüllen). Diese Investments unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat den Fonds im Berichtszeitraum stärker überwacht, um die ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Der Anlageberater führte regelmäßig mit den Unternehmen, in die er investierte, Gespräche und übte Stimmrechtsvertretungen und andere Rechte als Anteilinhaber aus, wobei die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds berücksichtigt wurden. Diese Aktivitäten ermöglichten dem Anlageberater, Unternehmen, in die er investiert, zu besseren ESG-Praktiken hinzuführen, die möglicherweise die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds verbessern.

Die Stewardship-Ziele des Anlageberaters sind mit den ökologischen und sozialen Ergebnissen verbunden, die unter anderem Folgendes beinhalten:

- verbesserte Offenlegung nachhaltigkeitsbezogener Informationen;
- Gewährleistung und Förderung von verbessertem Management wesentlicher nachhaltigkeitsbezogener Risiken und Chancen und
- Verbesserung und Weiterentwicklung des eigenen Verständnisses des Anlageberaters in Bezug auf nachhaltigkeitsbezogene Risiken des Fonds.

Der Anlageberater nahm sein Wahlrecht als Stimmrechtsvertreter auf Grundlage der Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl von MSIM und im Interesse der Kunden des Fonds sorgfältig und gewissenhaft wahr. Morgan Stanley Investment Management (MSIM) setzte Research-Anbieter ein, die die Abstimmungsgegenstände analysierten und Wahlempfehlungen aussprachen, allerdings ist der Anlageberater keinesfalls verpflichtet, sich nach derartigen Empfehlungen zu richten.

Weitere Informationen zum Engagement und zu den Abstimmungen des Anlageberaters im Hinblick auf den Fonds sind im Stewardship-Bericht enthalten.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Balanced Sustainable Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300UMQ7ETEXI51419**

Berichtszeitraum: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investments des Fonds per 30. Dezember 2022 berechnet

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 41,76 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Inwiefern wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Berichtszeitraum bewarb der Fonds eine Vielzahl an verbindlichen ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen, die unten beschrieben werden.

Aktienanlagen

- **Ausschlüsse:** Der Fonds förderte die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmten Arten von fossilen Brennstoffen, und zwar der Abbau von Kraftwerkskohle und der Abbau von Ölsanden, ausgeschlossen wurden, und die Vermeidung von Umweltschäden, indem Anlagen, die zu erheblichen Umweltschäden geführt haben, weil keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen worden waren, ausgeschlossen wurden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ genannt.
- **ESG-Ausrichtung:** Der Fonds förderte ökologische Ziele (z. B. Senkung der CO₂-Emissionen und Vermeidung von Verschmutzung und Abfall), soziale Ziele (z. B. Bekämpfung von Ungleichheit und Stärkung des gesellschaftlichen Zusammenhalts; Förderung der sozialen Integration und Arbeitsbeziehungen; Investitionen ins Personal; Förderung des Zugangs zu Finanzen und Gesundheitsversorgung; Förderung von Ernährung und Gesundheit) und auf die Unternehmensführung bezogene Ziele (z. B. gute Unternehmensführung und das Verhalten des Unternehmens), indem alle Aktienwerte im Portfolio anhand des MSCI-ESG-Wertes und des MSCI-Low-Carbon-Transition-Wertes anhand der ESG-Faktoren ausgerichtet wurden.
- **Kohlenstoffbudget:** Der Fonds förderte das ökologische Merkmal der Verringerung der CO₂-Emissionen, indem ein jährliches Kohlenstoffbudget für alle Aktienwerte im Portfolio des Fonds festgelegt wurde. Dieses Kohlenstoffbudget galt für Anlagen in Aktienwerte, die der Fonds unmittelbar tätigte, nicht jedoch für Aktienwerte, die der Fonds mittelbar über Anlagen in Indexfonds (ETF) oder sonstige Fondsarten hielt.

Staatsanleihen

- Der Fonds förderte das ökologische und soziale Merkmal der Ermutigung von Ländern, ihre ESG-Risiken zu kontrollieren. Der Fonds erreichte dies, indem er (1) eine Anlage in Staatsanleihen von Ländern ausschloss, die ihre ESG-Risiken schlecht kontrollieren, und (2) die Benchmark bei Staatsanleihen an ESG ausrichtete, sodass die Anlagen des Fonds in Staatsanleihen ein besseres ESG-Profil als die Benchmark in diesem Zusammenhang aufwiesen. Dieser Prozess unterlag jedoch dem Abgleich mit dem Kreditrecherche-Overlay des Anlageberaters, das entsprechend dem Prozess zu Änderungen bei der Gewichtung der Staatsanleihen führte, um die Ansichten des Anlageberaters im Bereich der Kreditqualität dieser Staaten zu berücksichtigen.

Kredit

- **Risikoposition gegenüber ESG-CDS:** Der Fonds verkaufte Kreditsicherungen im Rahmen eines Credit-Default-Swap-Index („CDS“), um die Risikoposition bei Unternehmenskrediten zu erhöhen. Der Fonds erreichte diese Risikoposition durch einen nach ESG ausgerichteten CDS, der sich auf den iTraxx MSCI ESG Screened Europe Index bezog. Ein Engagement bei diesem Index bedeutete, dass das Kreditrisiko des Fonds auf Emittenten ausgerichtet war, die hinsichtlich der Verwaltung der ESG-Risiken eine bessere Performance aufweisen, da der Index von MSCI geprüft wird, um Emittenten mit einem Engagement bei bestimmten Tätigkeiten auszuschließen, die der Gesundheit und dem Wohlergehen der Menschen möglicherweise schaden, bei denen es zu ESG-Kontroversen gekommen ist oder die ein MSCI-ESG-Rating von höchstens „BBB“ haben.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Lösungsanbieter

- Der Fonds förderte das Merkmal des Beitrags zu einer Vielzahl an sozialen und ökologischen Themen, indem er ein Mindestprozentsatz in Produkte von Lösungsanbietern (z. B. externe Fondsanbieter) anlegte, die in Geschäfte und Tätigkeiten investierten, die Lösungen über verschiedene soziale und ökologische Themen hinweg boten. Beim Auswahlprozess wurden die Zielthemen des Verwalters, die Anlagephilosophie, der Anlageprozess und (bei Lösungsanbietern, die in Aktienwerte anlegen) die gewichtete, durchschnittliche Anpassung des Umsatzes der Fonds des Managers an ökologische und soziale Themen untersucht.

Nachhaltige Investitionen

- Der Fonds nahm eine bestimmte Anzahl von nachhaltigen Investitionen vor, wie in Beantwortung der Frage „Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und inwiefern trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ ausgeführt wurde.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Investitionen in Aktien und Anleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Umsätze erwirtschaften mit:		
Abbau von Kraftwerkskohle (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakwaren (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in ESG-Kontroversen verwickelt waren	0,00 %	0,00 %
Staatsanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten mit einem ESG Government Score von „CCC“	0,00 %	0,00 %

ESG-Ausrichtung:

Aktienanlagen:

Der Fonds verteilte seine globalen Aktienanlagen auf fünf regionale Körbe. Der Anlageberater zielte darauf ab sicherzustellen:

- (1) dass jeder Regionalkorb die äquivalente Benchmark für diese Region hinsichtlich des ESG-Werts und des Low-Carbon-Transition-Werts schlug und
- (2) dass das Kernaktienportfolio insgesamt den MSCI ACWI Index hinsichtlich dieser Werte schlug.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,69	7,63
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	7,88	8,74
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	7,09	8,04
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,41	6,35
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,65	6,28
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,20	7,79
Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,10	6,31
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	5,93	6,26
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	6,06	6,40
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,91	6,18
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,98	6,22
Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	5,54	6,30
Staatsanleihen:		
Der Fonds übergewichtete Staatsanleihen, die die durchschnittliche Performance des Bloomberg Global G7 Total Return Index (ausgenommen Kanada betreffende Teile des Index) übertrafen und untergewichtete jene, die schlechter als die durchschnittliche Performance der Benchmark in Bezug auf den GBaR-Government-ESG-Wert] abschnitten (und wandte anschließend ein Credit-Overlay an), um so eine eigene Sovereign ESG-Benchmark zu erstellen. Das MSCI ESG Gov Score der Benchmark und des Fonds (nach Anwendung des Credit-Overlay) lautete:	5,87	5,97
Investitionen in Aktien, Kohlenstoffbudget:		
Der Anlageberater zielte darauf ab sicherzustellen, dass die Aktienwerte der einzelnen Regionalkörbe ihre gewichtete, durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope-1- und Scope-2-THG-Gesamtemissionen/EVIC) im Vergleich zum Vorjahreskorb für diese Region um 7 % pro Jahr reduzierten. Die Kohlenstoffintensität der einzelnen Regionalkörbe für das Jahr 2021 und die prozentuale Reduzierung im Berichtszeitraum betragen:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	25,13	19 %
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	39,76	14 %
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	36,06	21 %
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	76,54	19 %
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	59,31	17 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
Kredit:		
Anzahl der ESG CDS (die sich auf den iTRaxx MSCI ESG Screened Europe Index bezogen), bezüglich derer sich der Anlageberater zu einem Engagement verpflichtete, und die tatsächliche Anzahl, bei denen er sich engagierte:	1,00	1,00
Lösungsanbieter:		
Prozentualer Anteil der Investitionen in Produkte von Lösungsanbietern, die in Unternehmen und Tätigkeiten investieren, die Lösungen für verschiedene ESG-Themen anstreben:	5,00 %	9,00 %
Nachhaltige Investitionen		
Prozentualer Anteil der Investments des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt:	30,00 %	41,76 %

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Anlagen des Fonds (die aus unmittelbar gehaltenen Aktienanlagen, Staatsanleihen oder unmittelbaren Anlagen über Lösungsanbieter bestanden) fielen in eine der folgenden Kategorien:

- i. Aktienanlagen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag über die Ausrichtung des Umsatzes zeigten. Der Fonds nutzte unterschiedliche Datenquellen (inkl. Daten von MSCI Sustainable Impact Metrics und ISS-Ausrichtungsdaten), um zu bestimmen, ob mehr als 20 % des Umsatzes der nachhaltigen Anlagen an einem der ISS-SDG- oder MSCI-Impact-Themen ausgerichtet waren;
- ii. Aktienanlagen, die einen betrieblichen Beitrag zu Umweltthemen (z. B. durch Schlüsselressourceneffizienzindikatoren zu Energieverbrauch, Abfallproduktion und Treibhausgasemissionen) oder zu sozialen Themen (z. B. Arbeitsbeziehungen, Beziehungen zur Gemeinde oder Investitionen ins Personal) belegten. Eine Anlage bestand diesen Test, wenn
 - a. sie einen ökologischen ESG-Kernwert hatte, der von MSCI festgelegt wurde, der innerhalb der ökologischen ESG-Kernwerte des Top-10-Perzentils des MSCI ASWI lag, sofern der soziale Kernwert nicht innerhalb der Kernwerte des Bottom-10-Perzentils des MSCI ACWI lag; oder
 - b. sie einen sozialen ESG-Kernwert hatte, der von MSCI festgelegt wurde, der innerhalb der sozialen ESG-Kernwerte des Top-10-Perzentils des MSCI ASWI lag, sofern die ökologischen Kernwerte nicht innerhalb der Kernwerte des Bottom-10-Perzentils des MSCI ACWI lag.
 - c. Zudem galt ein Wertpapier nicht als betrieblicher Beitrag zum Klimawandel oder zu sozialen Themen, wenn der ökologische oder soziale Kernwert innerhalb des Top-10-Perzentils des MSCI ACWI als „nicht wesentlich“ für das Wertpapier nach MSCI galt. MSCI betrachtet ökologische oder soziale Kernwerte als für ein Unternehmen „nicht wesentlich“, wenn das Unternehmen nur begrenzte Auswirkungen auf die ökologischen oder sozialen Themen hat.
- iii. Staatsanleihen mit einem ESG-Rating von mindestens A, das vom MSCI ESG Government Rating festgelegt wurde.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Wenn der Fonds Anlagen über Lösungsanbieter (z. B. externe Fondsmanager) tätigte, erreichten alle zugrundeliegenden Unternehmen, in die investiert wird, entweder:

- a) die Umsatzanpassungsschwelle von 20 % gemäß (i) oben oder
- b) erfüllten die in (ii) oben genannten Kriterien, indem sie einen betrieblichen Beitrag zu Umweltthemen oder sozialen Themen nachwiesen.

Nur die zugrundeliegenden Unternehmen, in die investiert wird, die den o. g. Test bestanden, wurden bei regelmäßiger Prüfung als nachhaltige Anlage bewertet und waren Teil des Anteils an den Vermögenswerten des Fonds, die nachhaltigen Anlagen zugeordnet wurden.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (Principal Adverse Impacts, PAI) sind die wesentlichsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vorgenommen hat, die ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigt?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln der EU verstoßen.

Inwiefern wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater schloss Anlagen aus den nachhaltigen Anlagen des Fonds aus, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln der EU berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant waren. Der Anlageberater hat mithilfe von externen Daten spezifische Schwellenwerte für wesentliche Beschädigungen festgelegt. PAI-Indikatoren:

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuell Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und werden weiterhin durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Waren die nachhaltigen Investments mit dem OECD-Leitfaden für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform? Angaben:

Der Anlageberater schloss die Emittenten aus den nachhaltigen Investitionen des Fonds aus, die in erhebliche Kontroversen verwickelt waren, da sie gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

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 EU-Kriterien 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.

Gemäß den Vorschriften muss dieses Dokument diese Erklärungen enthalten. Um alle Zweifel auszuschließen, hat der Fonds jedoch weder bisher noch derzeit die in der EU-Taxonomie enthaltenen EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Inwiefern hat dieses Finanzprodukt erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die nachhaltigen Anlagen des Fonds berücksichtigten alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu Nachhaltigkeitsfaktoren, die für die Anlage relevant waren, indem die Anlagen ausgeschlossen wurden, die bestimmte Schwellenwerte verletzen, die der Anlageberater für jeden obligatorischen Indikator festgelegt hat, wie oben als Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ beschrieben ist.

Die Aktienanlagen des Fonds (einschließlich des Anteils, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand) berücksichtigten die folgenden PAI-Indikatoren durch Anwendung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds (wie an anderer Stelle in diesem Dokument beschrieben):

PAI-Indikatoren 1-3 (THG-Emissionen, CO₂-Fußabdruck und THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird) Der Fonds berücksichtigte diese Indikatoren, denn

- er stellte sicher, dass jeder Regionalkorb an Aktienanlagen seine gewichteten, durchschnittlichen Scope-1- und -2-CO₂-Emissionen/EVIC um 7 % pro Jahr im Vergleich zum Korb für diese Region im Vorjahr reduzierte; und
- bei den in den Aktienkörben enthaltenen Aktienwerten erfolgte eine Ausrichtung unter Berücksichtigung des Low-Carbon-Transition-Werts. Mit dem Low-Carbon-Transition-Wert sollen potenziell führende Unternehmen und Nachzügler identifiziert werden, indem die Risikopositionen und die Kontrolle eines Unternehmens bezüglich der eigenen Risiken und Chancen in Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft gemessen werden und die Kohlenstoffintensität der Aktienwerte geprüft wird. Der Low-Carbon-Transition-Wert berücksichtigt die THG-Emissionen (Scopes 1 bis 3).
- **PAI-Indikator 4 (Risikoposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator teilweise durch seine unmittelbaren Anlagen in Aktienwerte, denn Emittenten mit hohen Risikopositionen gegenüber kohlenstoffintensiven Tätigkeiten wurden im Hinblick auf die Abschwächung von klimabezogenen Finanzrisiken ausgeschlossen. Namentlich schloss der Fonds alle Unternehmen aus, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle oder dem Abbau von Ölsanden erwirtschaften.
- **PAI-Indikatoren 7-9 (Tätigkeiten mit negativen Auswirkungen auf hinsichtlich der Biodiversität sensible Bereiche, Emissionen ins Wasser und das Verhältnis bei Gefahrstoffen und radioaktivem Abfall):** Für den Fonds wurden diese Indikatoren teilweise durch direkte Anlagen in Aktienwerte berücksichtigt, denn er schloss Anlagen in Unternehmen aus, die an fortlaufenden schwerwiegenden strukturellen Kontroversen in Zusammenhang mit Umweltzerstörung beteiligt waren, wenn der Anlageberater der Ansicht war, dass keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden. Diese Kontroversen umfassen u. a. Kontroversen bezüglich Biodiversität und Bodennutzung, giftige Emissionen und Abfall, Wasserbelastung, betriebliche (ungefährliche) Abfälle und das Lieferkettenmanagement.
- **PAI-Indikator Nummer 10 (Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen)** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator durch seine unmittelbaren Anlagen in Aktienwerte, denn er schloss Anlagen in Emittenten aus, die nachweislich ausgewählte globale Standards oder Übereinkommen verletzt haben, inkl. des United Nations Global Compact (UNGC) und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

- PAI-Indikator Nummer 14 (Risikoposition gegenüber umstrittenen Waffen – Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen):** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator durch seine unmittelbaren Anlagen in Aktienwerte, denn er schloss Anlagen in Emittenten aus, die einen Teil ihres Umsatzes mit umstrittenen Waffen erwirtschaften (einschließlich umstrittener Waffen gemäß Liste von PAI Nummer 14).



Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?

Wertpapier	Sektor	In % des Vermögens	Land
US Treasury 6,25 % 15/05/2030	Staatsanleihen	5,38 %	Vereinigte Staaten von Amerika
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	Staatsanleihen	4,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033	Staatsanleihen	4,18 %	Japan
Japan Government Ten Year Bond 0,6 % 20/03/2024	Staatsanleihen	3,75 %	Japan
US Treasury 5,5 % 15/08/2028	Staatsanleihen	3,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030	Staatsanleihen	3,62 %	Frankreich
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	Staatsanleihen	3,58 %	Deutschland
US Treasury 1,75 % 31/01/2023	Staatsanleihen	3,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
US Treasury 1,625 % 15/05/2026	Staatsanleihen	3,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
KBI Water Fund ICAV - EUR Class D	Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW	2,96 %	Irland
Wellington Strategic European Equity Fund - Klasse S EUR Thesaurierend nicht abgesichert S	Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW	2,88 %	Irland
US Treasury 2,375 % 15/05/2029	Staatsanleihen	2,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	Staatsanleihen	2,68 %	Spanien
Lyxor Green Bond DR Fund	Exchange Traded Fund	1,95 %	Italien
Bundesobligation, Reg. S 0 % 14/04/2023	Staatsanleihen	1,56 %	Deutschland

Die Liste beinhaltet die Investments, die **den größten Anteil an den Investments** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: 50,42 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

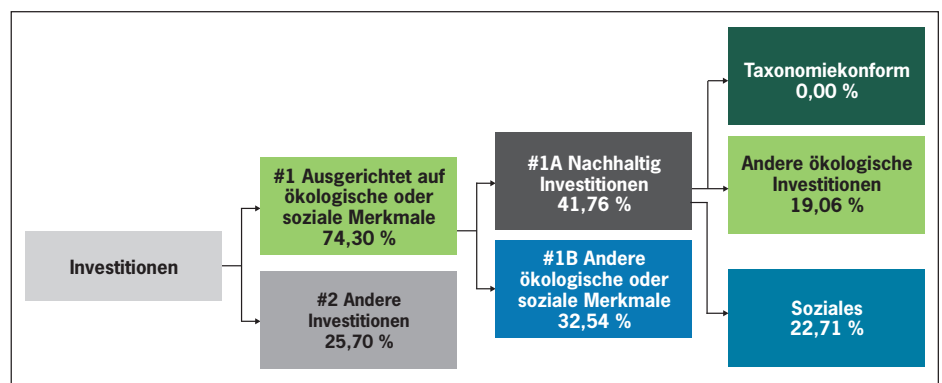
74,30 % der Investments des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

41,76 % des Fonds umfassten nachhaltige Investments, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

der Investments des Fonds waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ enthalten, wie in Beantwortung der Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welche Anlagezwecke werden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“ weiter unten beschrieben wird.

Wie war die Vermögensallokation?

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 wurden.

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig Investitionen** beinhaltet ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Die relevanten ökologischen und sozialen Merkmale unterscheiden sich abhängig von der Art der Anlage des Fonds. Die Investitionen, die mit den ökologischen/sozialen Merkmalen des Fonds konform waren, setzten sich wie folgt zusammen:

- 31,2 % Aktienanlagen
- 25,8 % Anlagen in Staatsanleihen
- 9,3 % der Investitionen in Lösungsanbieter (z. B. externe Fondsmanager)
- 8,1 % der Investitionen in ESG-konforme CDS

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Die ESG-Ausrichtung des Portfolios wurde auf Ebene der fünf Regionalkörbe und des Portfolios als Ganzes und nicht auf der Ebene der Einzeltitel angewandt.

Als nachhaltige Investitionen eingestufte Aktienanlagen

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Aktienanlagen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, wie oben beschrieben. Der Fonds strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an und bietet die Aufschlüsselung lediglich zum Zwecke der Berichterstattung gemäß SFDR-Verordnung an.

Als nachhaltige Investitionen eingestufte Staatspapiere

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Staatspapieren als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren und, wie oben beschrieben, stuft der Fonds seine staatlichen nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie ein ökologisches oder soziales Ziel haben.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei Staaten bei dieser Frage und bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?“ und „Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Sektor	In % des Vermögens
Staatsanleihen	52,17 %
Aktienwerte und Unternehmensanleihen	31,20 %
Kommunikationsdienste	2,38 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,99 %
Basiskonsumgüter	2,92 %
Energie	1,33 %
Finanzwesen	4,64 %
Gesundheitswesen	4,21 %
Industrieprodukte	3,73 %
Informationstechnologie	5,27 %
Materialien	1,32 %
Immobilien	0,85 %
Versorger	0,56 %
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW	7,39 %
Exchange Traded Fund	1,95 %
Credit Default Swap-Kontrakt	0,09 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	2,60 %

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle und des Abbaus von Ölsanden, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Wie in diesem Dokument beschrieben, schließt der Anlageberater alle Unternehmen vom Fonds aus, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle oder dem Abbau von Ölsanden erwirtschaften. Verbleibende Aktienwerte unterliegen der Ausrichtung in Bezug auf Bewertungen von ESG- und Low-Carbon-Transition-Werten, wobei hinsichtlich dieser Bewertungen eine Übergewichtung führender Unternehmen und eine Untergewichtung von Nachzüglern angestrebt wird. Zudem wendet der Fonds ein Kohlenstoffbudget auf seine Aktienanlagen an, das für bestimmte Sektoren wie jenen, die etwas mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, geringer ausfallen kann. Der Fonds kann sich daher in geringem Maße bei Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen engagieren, die über jene hinaus gehen, die aufgrund der verbindlichen Merkmale des Fonds verboten sind.

Darüber hinaus engagiert sich der Fonds in geringem Maße bei fossilen Brennstoffen über indirekte Portfoliobestände wie ETF und Fonds. Wir weisen darauf hin, dass die verbindlichen Ausschlüsse des Fonds, die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegt werden, derzeit nur auf die direkt gehaltenen ESG-Aktienwerte und -Unternehmenskreditpapiere Anwendung finden. Zwar bevorzugt der Anlageberater ETF und Fonds, die sich zu einer gewissen ESG-Integration verpflichtet haben, um das Gesamtziel des Portfolios, die Bewertung von ESG-Merkmalen, zu erreichen, er verpflichtet sich jedoch nicht auf verbindlicher Grundlage zur Investition in derartige ETF und Fonds.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investments ausgewiesen, und sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds, wie Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat bei der Verwaltung des Fonds die EU-Taxonomie außer Acht gelassen. Der Anlageberater hat keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel als ein Investment festgestellt, das im Berichtszeitraum mit der EU-Taxonomie konform war.



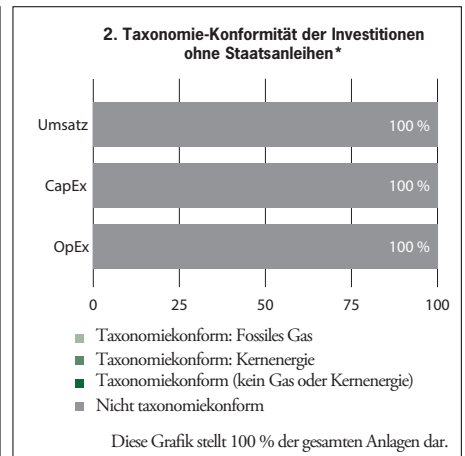
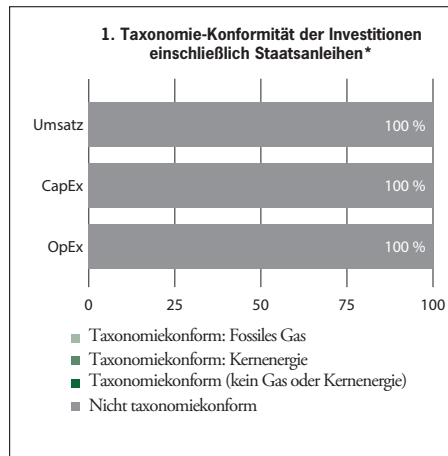
Um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu erreichen, beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. In Bezug auf **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Vorschriften über Sicherheit und Abfallentsorgung. **Ermöglichende Tätigkeiten** ermöglichen direkt andere Tätigkeiten, um einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionen den bestmöglichen Ergebnissen entsprechen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten investiert, die mit fossilen Gasen und/oder Nuklearenergie in Verbindung standen, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten, die mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie in Verbindung stehen, sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Abschwächung des Klimawandels“) und keines der Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Randnotiz links. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die mit fossilem Gas und Kernenergie in Verbindung stehen und mit der EU-Taxonomie konform sind, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Taxonomie-konforme Aktivitäten werden als ein Anteil an den folgenden Kriterien dargestellt:

- **Umsatz** spiegelt die „Umweltfreundlichkeit“ der Beteiligungsgesellschaften zum heutigen Zeitpunkt wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx) stellen die von den Beteiligungsgesellschaften vorgenommenen umweltverträglichen Investitionen dar, die für einen Übergang zu einer umweltverträglichen Wirtschaft relevant sind.
- **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltverträglichen Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften wider.

Wie hoch war der Anteil an den Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten flossen?

Der Fonds nahm keine Investments vor, die laut Anlageberater im Sinne der EU-Taxonomie keine Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten waren.



*Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **nicht die Kriterien berücksichtigen**, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 gelten.



Wie hoch war der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

19,06 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investments gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds berücksichtigt nicht die Kriterien für gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bezeichnete Wirtschaftstätigkeiten.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds mittels der oben beschriebenen Methodik in ökologische und soziale unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

22,71 % der Investments des Fonds waren im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie war die Vermögensallokation?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds mittels der oben beschriebenen Methodik in ökologische und soziale unterteilt.



Welche Investments wurden unter „Andere Investitionen“ zusammengefasst, welchen Zweck hatten sie und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

25,70 % der Investments des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und waren in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten: (i) Absicherungsinstrumente, (ii) als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel, (iii) Investments, für das dem Anlageteam keine Daten vorlagen, um einschätzen zu können, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen waren oder ob sie ökologische oder soziale Merkmale bewarben, (iv) jegliche anderen Investments, die weder ökologische oder soziale Merkmale bewarben noch als nachhaltige Investitionen (z. B. zu Spekulationszwecken genutzte Derivate, die keine ESG-Merkmale erfüllen) galten. Diese Investments unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erreichen?

Der Anlageberater hat den Fonds im Berichtszeitraum stärker überwacht, um die ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Der Anlageberater führte regelmäßig mit den Unternehmen, in die er investierte, Gespräche und übte Stimmrechtsvertretungen und andere Rechte als Anteilinhaber aus, wobei die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds berücksichtigt wurden. Diese Aktivitäten ermöglichten dem Anlageberater, Unternehmen, in die er investiert, zu besseren ESG-Praktiken hinzuführen, die tendenziell die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds verbessern.

Die Stewardship-Ziele des Anlageberaters sind mit den ökologischen und sozialen Ergebnissen verbunden, die unter anderem Folgendes beinhalten:

- verbesserte Offenlegung nachhaltigkeitsbezogener Informationen;
- Gewährleistung und Förderung von verbessertem Management wesentlicher nachhaltigkeitsbezogener Risiken und Chancen und
- Verbesserung und Weiterentwicklung des eigenen Verständnisses des Anlageberaters in Bezug auf nachhaltigkeitsbezogene Risiken des Fonds.

Der Anlageberater nahm sein Wahlrecht als Stimmrechtsvertreter auf Grundlage der Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl von MSIM und im Interesse der Kunden des Fonds sorgfältig und gewissenhaft wahr. Morgan Stanley Investment Management (MSIM) setzte Research-Anbieter ein, die die Abstimmungsgegenstände analysierten und Wahlempfehlungen aussprachen, allerdings ist der Anlageberater keinesfalls verpflichtet, sich nach derartigen Empfehlungen zu richten.

Weitere Informationen zum Engagement und zu den Abstimmungen des Anlageberaters im Hinblick auf den Fonds sind im Stewardship-Bericht enthalten.

Dieser Fonds wurde am 10. März 2021 auf Grundlage der zum Zeitpunkt der Umsetzung der Verordnung verfügbaren Informationen als ein Artikel-9-Produkt gemäß SFDR eingestuft. Nachdem das erforderliche Niveau nachhaltiger Investitionen eines Fondsportfolios mehrmals aus regulatorischer Sicht geklärt wurde, sodass es als ein Produkt gemäß Artikel 9 eingestuft werden kann, wurde die Einstufung dieses Fonds mit Wirkung vom 17. November 2022 von Artikel 9 auf Artikel 8 umgestellt. Diese Umstellung zog weder eine Veränderung der Zusammensetzung des Fonds noch der Art der Führung des Fonds nach sich.

Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

Fonds gemäß Artikel 6

Die folgenden Fonds wurden im Sinne der SFDR-Verordnung als Finanzprodukte gemäß Artikel 6 eingestuft. Im Sinne der Taxonomie-Verordnung wird darauf hingewiesen, dass die den Fonds zugrunde liegenden Investments nicht die EU-Kriterien für umweltverträgliche Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

AKTIENFONDS

China A-shares Fund
China Equity Fund
Global Core Equity Fund
International Equity (ex US) Fund
Japanese Small Cap Equity Fund
Latin American Equity Fund
Indian Equity Fund
Saudi Equity Fund
Short Duration US Government Income Fund
US Core Equity Fund
US Value Fund

STRUKTURIERUNGSFONDS

Global Balanced Defensive Fund
Global Balanced Income Fund
Global Balanced Risk Control Fund of Funds
Global Multi-Asset Opportunities Fund
Multi-Asset Risk Control Fund

