

Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

Morgan Stanley Investment Funds

Jahresbericht
31. Dezember 2023

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

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

Inhaltsverzeichnis

- 1** Allgemeine Informationen für Anteilinhaber
2 Bericht des Verwaltungsrats

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Aktienfonds

- 7** American Resilience Fund
10 Asia Opportunity Fund†
12 Asian Property Fund†
14 Calvert Global Equity Fund
16 Calvert Sustainable Climate Aligned Fund
20 Calvert Sustainable Climate Transition Fund
23 Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund
27 Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund
32 Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund
36 Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund
40 Calvert Sustainable US Equity Select Fund
45 China A-shares Fund
48 Developing Opportunity Fund
51 Emerging Leaders Equity Fund
53 Europe Opportunity Fund
55 European Property Fund
57 Global Brands Equity Income Fund
60 Global Brands Fund†
63 Global Core Equity Fund
65 Global Endurance Fund
67 Global Focus Property Fund
69 Global Infrastructure Fund†
72 Global Insight Fund
75 Global Opportunity Fund†
78 Global Permanence Fund
81 Global Property Fund
85 Global Quality Fund
88 Global Sustain Fund
91 Indian Equity Fund
93 International Resilience Fund*
95 Japanese Equity Fund
98 Japanese Small Cap Equity Fund
101 NextGen Emerging Markets Fund†
104 Saudi Equity Fund
106 Sustainable Asia Equity Fund
110 Sustainable Emerging Markets Equity Fund†
113 Tailwinds Fund
117 US Advantage Fund†
120 US Core Equity Fund
122 US Focus Property Fund
124 US Growth Fund†

- 127** US Insight Fund
130 US Property Fund†
132 US Value Fund
135 Vitality Fund

Rentenfonds

- 137** Calvert Global High Yield Bond Fund
144 Calvert Sustainable Global Green Bond Fund
150 Emerging Markets Corporate Debt Fund
158 Emerging Markets Debt Fund†
167 Emerging Markets Debt Opportunities Fund
180 Emerging Markets Domestic Debt Fund†
186 Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund
194 Emerging Markets Local Income Fund
204 Euro Bond Fund
212 Euro Corporate Bond Fund
221 Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
228 Euro Strategic Bond Fund
248 European Fixed Income Opportunities Fund
251 European High Yield Bond Fund
256 Floating Rate ABS Fund
260 Global Asset Backed Securities Fund
281 Global Bond Fund†
294 Global Convertible Bond Fund†
299 Global Credit Fund
306 Global Credit Opportunities Fund
311 Global Fixed Income Opportunities Fund
326 Global High Yield Bond Fund**
336 Global Macro Fund
349 Short Duration US Government Income Fund
353 Short Maturity Euro Bond Fund
362 Short Maturity Euro Corporate Bond Fund
366 Sustainable Euro Corporate Bond Fund
373 Sustainable Euro Strategic Bond Fund
380 US Dollar Corporate Bond Fund
388 US Dollar Short Duration Bond Fund
394 US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund
401 US High Yield Bond Fund***
411 US High Yield Middle Market Bond Fund****

Strukturierungsfonds

- 420** Global Balanced Defensive Fund
432 Global Balanced Fund
446 Global Balanced Income Fund
461 Global Balanced Risk Control Fund of Funds
464 Global Balanced Sustainable Fund

* Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund
** Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund
*** Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund
**** Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund

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

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

AUFSTELLUNGEN UND ANMERKUNGEN

- 475** Vermögensaufstellung
- 492** Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens
- 510** Anteil- und Nettovermögenstatistik
- 531** Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

SONSTIGE INFORMATIONEN

- 556** Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers
- 558** Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter
- 560** Zahl- und Informationsstellen
- 561** Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft)
- 569** Anhang 2: Portfolioumsatz (ungeprüft)
- 570** Anhang 3: Unterberater (ungeprüft)
- 572** Anhang 4: Abgesicherte Anteilklassen (ungeprüft)
- 574** Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)
- 582** Anhang 6: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft)
- 584** Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)
- 589** Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)
- 598** Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft)

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.

REYL & Cie S.A., 4, rue du Rhône, 1204 Genf, web: www.reyl.com, 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 wesentlichen Informationen, 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 Berichtsjahr 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.

Die im Einklang mit der EU-Verordnung 2019/2088 (SFDR) erforderlichen Informationen in Bezug auf Nachhaltigkeit finden Sie in Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft).

Bericht des Verwaltungsrats

Geschäftstätigkeiten während des Jahres

Das verwaltete Vermögen von Morgan Stanley Investment Funds erhöhte sich im Jahr 2023 insgesamt um 9,83 Mrd. USD (13,9 %) von 70,96 Mrd. USD (31. Dezember 2022) auf 80,80 Mrd. USD (31. Dezember 2023).

Morgan Stanley Investment Funds – Überblick

Im Laufe des Jahres 2023 kam es zu einer Reihe wichtiger Veränderungen bei Morgan Stanley Investment Funds. Diese Änderungen umfassten:

- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2023 wurden sechs Fonds aufgelegt:
 - Am 7. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Floating Rate ABS Fund aufgelegt.
 - Am 28. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Opportunities Fund aufgelegt.
 - Am 28. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Corporate Bond Fund aufgelegt.
 - Am 21. November 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Tailwinds Fund aufgelegt.
 - Am 28. November 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global Equity Fund aufgelegt.
 - Am 28. November 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global High Yield Bond Fund aufgelegt.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2023 wurden drei Fonds geschlossen:
 - Am 22. März 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Multi-Asset Risk Control Fund geschlossen.
 - Am 18. September 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Opportunities Fund geschlossen.
 - Am 15. Dezember 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – China Equity Fund geschlossen.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2023 wurden zwei Fonds zusammengeschlossen:
 - Am 20. Oktober 2023 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund mit dem Sustainable Global High Yield Bond Fund und wurde anschließend geschlossen.
 - Am 27. Oktober 2023 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund mit dem Emerging Leaders Equity Fund und wurde anschließend geschlossen.
- In den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2023 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 drei neu aufgelegten Morgan Stanley Investment Funds zusammengeschlossen:
 - Am 11. August 2023 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Global Macro Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Global Macro Fund.
 - Am 11. August 2023 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Emerging Markets Local Income Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Local Income Fund.
 - Am 11. August 2023 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Emerging Markets Debt Opportunities Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Opportunities Fund.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2023 wurden vier Fonds umbenannt:
 - Am 31. August 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable US High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Bond Fund umbenannt.
 - Am 31. August 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Middle Market Bond Fund umbenannt.
 - Am 29. September 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – International Equity (ex US) Fund in Morgan Stanley Investment Funds – International Resilience Fund umbenannt.
 - Am 20. Oktober 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Global High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund umbenannt.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Mitglieder des Verwaltungsrats

CARINE FEIPEL

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Carine Feipel ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzende der Gesellschaft. Frau Feipel ist eine Ehrenanwältin nach Luxemburger Recht.

Frau Feipel erhielt 2014 das Certificate on Corporate Governance des INSEAD IDP. Im selben Jahr wurde sie vom ILA als Certified Director zugelassen. Frau Feipel ist Verwaltungsratsmitglied einer in Luxemburg ansässigen Bank sowie von vier Versicherungsgesellschaften, die im Lebens- und Sachversicherungsgeschäft tätig sind. Darüber hinaus ist Frau Feipel Verwaltungsratsmitglied verschiedener im Finanz- und Anlagefondssektor tätiger Luxemburger Unternehmen. 2014 wurde Frau Feipel in den Verwaltungsrat des ILA gewählt und war von 2019 bis 2023 die Vorsitzende dieses Berufsverbandes.

Frau Feipel verfügt über knapp 30 Jahre Erfahrung als Juristin. Sie war eine Partnerin 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. Frau Feipel gehört verschiedenen Ausschüssen im Haut Comité pour la Place Financière, einem staatlichen Thinktank zur Koordinierung von Förderungs- und Innovationsinitiativen für den Luxemburger Finanzsektor an.

DIANE HOSIE

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Diane Hosie ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und war zuvor International Head of Morgan Stanley Investment Managements, 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 nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied mehrerer in Luxemburg und Dublin ansässigen Investmentfonds und Vermögensverwaltungsgesellschaften, darunter MSIM Fund Management (Ireland) Limited. Darüber hinaus ist sie die unabhängige Vorsitzende eines im Vereinigten Königreich ansässigen Authorised Fund Manager.

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

zuletzt das Long-Only- und Alternatives-Geschäft von MSIM managte. Herr Lev war außerdem vier Jahre lang bei FrontPoint Partners, einer von Morgan Stanley übernommenen Hedgefonds-Gesellschaft, tätig. Herr Lev ist aktuell ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats (und Vorsitzender des Prüfungs- und Risikoausschusses) des in Seattle, WA, ansässigen globalen Vermögensverwalters Russell Investments. Arthur Lev war zuvor ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats 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 Verwaltungsrats 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).

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

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

Die Aufgaben und Verantwortungsbereiche des Verwaltungsrats werden nach luxemburger Recht geregelt. In Bezug auf den Abschluss der Gesellschaft sind die Pflichten des Verwaltungsrats 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 Verwaltungsrats 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 Verwaltungsrats 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 Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat führt eine jährliche Selbstbewertung seiner Leistung durch.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

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 Verwaltungsrats 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.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Tabellarische Zusammenfassung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats

| Verwaltungsratsmitglied | Wohnsitz | Geschäftsführend | Ohne Managementfunktion | Unabhängig, nicht geschäftsführend | Dauer der Zugehörigkeit zum Verwaltungsrat |
|-------------------------|--------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------------------|--|
| Carine Feipel | Luxemburg | | | X | 8 Jahre |
| Susanne Van Dootingh | Belgien | | | X | 5,25 Jahre |
| Diane Hosie | Vereinigtes Königreich | | X | | 5,25 Jahre |
| Zoë Parish | Vereinigtes Königreich | X | | | 3,75 Jahre |
| Arthur Lev | Vereinigte Staaten von Amerika | | X | | 2,75 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 „Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats“ 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 2023 erfasst.

| Verwaltungsratsmitglied | Anzahl der besuchten Verwaltungsratssitzungen |
|-------------------------|---|
| Carine Feipel | 6 von 6 |
| Susanne Van Dootingh | 6 von 6 |
| Diane Hosie | 6 von 6 |
| Zoë Parish | 6 von 6 |
| Arthur Lev | 5 von 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 im 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;

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

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.
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.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Gesellschaft während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 sämtlichen wesentlichen Aspekten des Kodex entsprochen hat. Der Verwaltungsrat überprüft die laufende Einhaltung der Grundsätze des Kodex jährlich.

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 Dienstag, 14. Mai 2024 am eingetragenen Sitz der Gesellschaft statt, um über Angelegenheiten zu beraten, die das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. Dezember 2023 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;
2. Genehmigung der Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats;
3. Wahl der Verwaltungsratsmitglieder, die sich ausnahmslos zur Wahl stellen;
4. Wahl des Abschlussprüfers.

Verwaltungsrat

Luxemburg, 4. April 2024

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 2.012 | 117.984 | 2,00 |
| | | | 117.984 | 2,00 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 124 | 59.284 | 1,01 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 2.015 | 259.875 | 4,41 |
| Moody's Corp. | USD | 268 | 105.002 | 1,78 |
| | | | 424.161 | 7,20 |
| Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf | | | | |
| Veralto Corp. | USD | 327 | 27.102 | 0,46 |
| | | | 27.102 | 0,46 |
| Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile | | | | |
| Amphenol Corp. 'A' | USD | 1.427 | 142.115 | 2,41 |
| CDW Corp. | USD | 628 | 143.944 | 2,45 |
| | | | 286.059 | 4,86 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Jack Henry & Associates, Inc. | USD | 204 | 33.442 | 0,57 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1.272 | 331.521 | 5,63 |
| | | | 364.963 | 6,20 |
| Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 1.404 | 154.833 | 2,63 |
| Becton Dickinson & Co. | USD | 796 | 193.269 | 3,29 |
| STERIS plc | USD | 468 | 103.194 | 1,75 |
| | | | 451.296 | 7,67 |
| Haushaltsprodukte | | | | |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 1.323 | 193.012 | 3,28 |
| | | | 193.012 | 3,28 |
| Versicherungen | | | | |
| Aon plc 'A' | USD | 636 | 183.880 | 3,13 |
| Arthur J Gallagher & Co. | USD | 448 | 100.204 | 1,70 |
| | | | 284.084 | 4,83 |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1.546 | 216.718 | 3,68 |
| | | | 216.718 | 3,68 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Accenture plc 'A' | USD | 1.018 | 358.591 | 6,09 |
| | | | 358.591 | 6,09 |

American Resilience Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Danaher Corp. | USD | 982 | 228.894 | 3,89 |
| IQVIA Holdings, Inc. | USD | 911 | 211.716 | 3,60 |
| Revvity, Inc. | USD | 955 | 105.556 | 1,79 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 539 | 287.000 | 4,87 |
| | | | 833.166 | 14,15 |
| Ausrüstungen | | | | |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 2.097 | 188.143 | 3,20 |
| | | | 188.143 | 3,20 |
| Pharmazeutika | | | | |
| Zoetis, Inc. | USD | 533 | 105.331 | 1,79 |
| | | | 105.331 | 1,79 |
| Unternehmensnahe Dienstleistungen | | | | |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 739 | 172.254 | 2,93 |
| Broadridge Financial Solutions, Inc. | USD | 807 | 166.694 | 2,83 |
| Equifax, Inc. | USD | 580 | 144.263 | 2,45 |
| | | | 483.211 | 8,21 |
| Halbleiter & Halbleiterausrüstung | | | | |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 1.340 | 229.596 | 3,90 |
| | | | 229.596 | 3,90 |
| Software | | | | |
| Constellation Software, Inc. | CAD | 85 | 211.985 | 3,60 |
| Microsoft Corp. | USD | 1.171 | 441.244 | 7,49 |
| Roper Technologies, Inc. | USD | 353 | 192.971 | 3,28 |
| | | | 846.200 | 14,37 |
| Textilien, Bekleidung und Luxusgüter | | | | |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 441 | 48.118 | 0,82 |
| | | | 48.118 | 0,82 |
| Tabakwaren | | | | |
| Philip Morris International, Inc. | USD | 3.204 | 301.080 | 5,11 |
| | | | 301.080 | 5,11 |
| Summe Aktien | | | 5.758.815 | 97,82 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Optionsscheine | | | | |
| Software | | | | |
| Constellation Software, Inc. 31/03/2040* | CAD | 85 | 446 | 0,01 |
| | | | 446 | 0,01 |
| Summe Optionsscheine | | | 446 | 0,01 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 5.759.261 | 97,83 |
| Summe Anlagen | | | 5.759.261 | 97,83 |
| Barmittel | | | 122.546 | 2,08 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 5.475 | 0,09 |
| Summe Nettovermögen | | | 5.887.282 | 100,00 |

American Resilience Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, 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 | 334.639 | USD | 366.890 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 4.001 | 0,07 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4.001 | 0,07 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4.001 | 0,07 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4.001 | 0,07 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Grab Holdings Ltd. 'A' | USD | 41.245.313 | 137.759.345 | 3,75 |
| | | | 137.759.345 | 3,75 |
| China | | | | |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd. | HKD | 11.895.333 | 52.196.826 | 1,42 |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S | HKD | 11.824.000 | 42.225.774 | 1,15 |
| Coupang, Inc. | USD | 13.069.021 | 214.331.944 | 5,83 |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.189.649 | 43.852.031 | 1,19 |
| Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S | HKD | 41.994.000 | 15.662.200 | 0,43 |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S | HKD | 76.601.000 | 142.965.972 | 3,89 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 21.588.627 | 81.463.456 | 2,22 |
| KE Holdings, Inc., ADR | USD | 10.371.857 | 169.891.018 | 4,62 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 13.530.700 | 92.092.203 | 2,50 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 786.456 | 191.532.485 | 5,21 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 16.175.490 | 170.071.131 | 4,62 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.681.161 | 68.947.275 | 1,87 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 9.910.200 | 102.230.717 | 2,78 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 4.019.900 | 151.647.137 | 4,12 |
| Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H' | HKD | 6.872.000 | 46.138.130 | 1,25 |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.496.111 | 69.264.372 | 1,88 |
| | | | 1.654.512.671 | 44,98 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 11.109.200 | 96.865.521 | 2,63 |
| | | | 96.865.521 | 2,63 |
| Indien | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 10.949.842 | 145.135.825 | 3,95 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 14.418.902 | 295.985.820 | 8,05 |
| ICI Bank Ltd., ADR | USD | 8.683.363 | 206.837.707 | 5,62 |
| IndusInd Bank Ltd. | INR | 3.396.487 | 65.284.775 | 1,77 |
| Shree Cement Ltd. | INR | 81.784 | 28.167.680 | 0,77 |
| Titan Co. Ltd. | INR | 3.005.155 | 132.774.534 | 3,61 |
| Zomato Ltd. | INR | 61.479.362 | 91.447.234 | 2,49 |
| | | | 965.633.575 | 26,26 |
| Luxemburg | | | | |
| Qifu Technology, Inc., ADR | USD | 5.706.897 | 90.739.663 | 2,47 |
| Super Hi International Holding Ltd. | HKD | 902.300 | 1.202.056 | 0,03 |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 5.180.013 | 186.091.967 | 5,06 |
| | | | 278.033.686 | 7,56 |
| Südkorea | | | | |
| KakaoBank Corp. | KRW | 5.370.234 | 118.558.619 | 3,22 |
| NAVER Corp. | KRW | 834.509 | 144.582.914 | 3,93 |
| | | | 263.141.533 | 7,15 |

Asia Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 2.287.000 | 26.301.230 | 0,72 |
| Silergy Corp. | TWD | 3.355.000 | 54.665.954 | 1,49 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 7.857.000 | 151.649.208 | 4,12 |
| | | | 232.616.392 | 6,33 |
| Summe Aktien | | | 3.628.562.723 | 98,66 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 3.628.562.723 | 98,66 |

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 | 54.595.309 | 54.595.309 | 1,48 |
| | | | 54.595.309 | 1,48 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 54.595.309 | 1,48 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 54.595.309 | 1,48 |
| Summe Anlagen | | | 3.683.158.032 | 100,14 |
| Barmittel | | | 14.834.445 | 0,40 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (20.034.245) | (0,54) |
| Summe Nettovermögen | | | 3.677.958.232 | 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 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 351.280 | USD | 388.866 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 1 | 0,00 |
| GBP | 21.885 | USD | 27.849 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 20 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 21 | 0,00 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| BRL | 5.070.212 | USD | 1.031.420 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 10.627 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 68.078 | EUR | 61.312 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 205 | 0,00 |
| EUR | 388.876.242 | USD | 426.248.264 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 4.755.874 | 0,13 |
| USD | 977.342 | EUR | 879.264 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 2.826 | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 4.859 | GBP | 3.804 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 15 | 0,00 |
| GBP | 9.745.076 | USD | 12.301.908 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 109.567 | 0,00 |
| USD | 26.669 | GBP | 20.918 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 28 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4.879.142 | 0,13 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4.879.163 | 0,13 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 75.718 | BRL | 375.023 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1,358) | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 112.809 | USD | 125.257 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (378) | 0,00 |
| EUR | 168.588 | USD | 187.397 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (546) | 0,00 |
| USD | 19.653.305 | EUR | 18.017.272 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (315,821) | (0,01) |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 18.733 | USD | 23.900 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (41) | 0,00 |
| USD | 162.075 | GBP | 128.246 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1,261) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (319,405) | (0,01) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (319,405) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4.559.758 | 0,12 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 124.028 | 2.138.496 | 4,32 |
| National Storage REIT, REIT | AUD | 807.991 | 1.266.191 | 2,56 |
| Region RE Ltd., REIT | AUD | 1.493.699 | 2.300.685 | 4,65 |
| Scentre Group, REIT | AUD | 164.024 | 334.461 | 0,67 |
| Stockland, REIT | AUD | 799.116 | 2.424.752 | 4,90 |
| | | | 8.464.585 | 17,10 |
| Hongkong | | | | |
| CK Asset Holdings Ltd. | HKD | 194.500 | 977.023 | 1,97 |
| Link REIT, REIT | HKD | 844.070 | 4.743.874 | 9,59 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 212.323 | 2.298.875 | 4,64 |
| | | | 8.019.772 | 16,20 |
| Japan | | | | |
| Comforia Residential REIT, Inc. | JPY | 643 | 1.440.901 | 2,91 |
| Heiwa Real Estate REIT, Inc. | JPY | 1.155 | 1.098.741 | 2,22 |
| Hulic Co. Ltd. | JPY | 148.500 | 1.551.000 | 3,14 |
| Invincible Investment Corp., REIT | JPY | 4.576 | 1.973.603 | 3,99 |
| Japan Hotel REIT Investment Corp., REIT | JPY | 3.629 | 1.775.341 | 3,59 |
| Japan Metropolitan Fund Investment, REIT | JPY | 2.311 | 1.664.415 | 3,36 |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 508 | 2.097.074 | 4,24 |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd. | JPY | 69.800 | 959.138 | 1,94 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd. | JPY | 193.100 | 4.727.143 | 9,55 |
| Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT | JPY | 254 | 821.429 | 1,66 |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT | JPY | 422 | 1.822.903 | 3,68 |
| Nippon Prologis REIT, Inc., REIT | JPY | 661 | 1.268.245 | 2,56 |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY | 57.900 | 1.519.408 | 3,07 |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY | 105.400 | 3.128.838 | 6,32 |
| | | | 25.848.179 | 52,23 |
| Singapur | | | | |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT | SGD | 1.643.400 | 2.563.147 | 5,18 |
| City Developments Ltd. | SGD | 97.900 | 493.223 | 1,00 |
| Frasers Centrepoint Trust, REIT | SGD | 878.000 | 1.503.193 | 3,04 |
| Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S | SGD | 418.400 | 364.202 | 0,73 |
| Mapletree Industrial Trust, REIT | SGD | 393.100 | 747.103 | 1,51 |
| | | | 5.670.868 | 11,46 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd. | HKD | 219.122 | 741.413 | 1,50 |
| | | | 741.413 | 1,50 |
| Summe Aktien | | | 48.744.817 | 98,49 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 48.744.817 | 98,49 |

Asian Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 615.283 | 615.283 | 1,24 |
| | | | 615.283 | 1,24 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 615.283 | 1,24 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 615.283 | 1,24 |
| Summe Anlagen | | | 49.360.100 | 99,73 |
| Barmittel | | | 117.309 | 0,24 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 14.284 | 0,03 |
| Summe Nettovermögen | | | 49.491.693 | 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 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|-------------|
| EUR | 1.518 | USD | 1.680 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 | |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | | 0 | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | | 0 | 0,00 |

Calvert Global Equity Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt im Einklang mit einem angemessenen Risiko gemessen in US-Dollar eine hohe Gesamtrendite an und investiert hierzu überwiegend in Aktienwerte von Unternehmen weltweit (darunter bis zu 30 % seines Nettovermögens in Schwellenländern). Darüber hinaus investiert der Fonds in Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageberaters durch ihre Aktivitäten und Geschäftspraktiken ein solides Management von ESG-Merkmalen unter Beweis stellen. Zu diesen Merkmalen zählen ökologische Nachhaltigkeit, Ressourceneffizienz, Unterstützung gleichberechtigter Gesellschaften und die Achtung der Menschenrechte, verantwortungsvolle Unternehmensführung sowie transparente Abläufe.

* Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte | | | | |
| Belgien | | | | |
| KBC Group NV | EUR | 1.673 | 109.158 | 2,07 |
| | | | 109.158 | 2,07 |
| Dänemark | | | | |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 1.092 | 112.909 | 2,14 |
| | | | 112.909 | 2,14 |
| Frankreich | | | | |
| CSL Ltd. | AUD | 628 | 122.677 | 2,33 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 107 | 87.214 | 1,65 |
| Safran SA | EUR | 519 | 91.914 | 1,74 |
| Schneider Electric SE | EUR | 458 | 92.467 | 1,75 |
| | | | 394.272 | 7,47 |
| Deutschland | | | | |
| Siemens AG | EUR | 712 | 133.928 | 2,54 |
| | | | 133.928 | 2,54 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 13.553 | 118.174 | 2,24 |
| | | | 118.174 | 2,24 |
| Indien | | | | |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 1.769 | 118.735 | 2,25 |
| | | | 118.735 | 2,25 |
| Japan | | | | |
| Keyence Corp. | JPY | 208 | 91.384 | 1,73 |
| Nihon M&A Center Holdings, Inc. | JPY | 8.163 | 44.895 | 0,85 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 2.364 | 99.427 | 1,89 |
| | | | 235.706 | 4,47 |
| Niederlande | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 162 | 123.005 | 2,33 |
| IMCD NV | EUR | 733 | 128.044 | 2,43 |
| | | | 251.049 | 4,76 |
| Singapur | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 4.141 | 104.784 | 1,98 |
| | | | 104.784 | 1,98 |

Calvert Global Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Schweiz | | | | |
| Nestle SA | CHF | 1.578 | 183.312 | 3,47 |
| | | | 183.312 | 3,47 |
| Taiwan | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 1.148 | 120.253 | 2,28 |
| | | | 120.253 | 2,28 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Compass Group plc | GBP | 5.284 | 144.397 | 2,74 |
| London Stock Exchange Group plc | GBP | 955 | 112.781 | 2,14 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 2.030 | 140.107 | 2,65 |
| Sanofi SA | EUR | 1.463 | 145.192 | 2,75 |
| | | | 542.477 | 10,28 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 189 | 113.360 | 2,15 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1.982 | 277.837 | 5,26 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 1.374 | 210.868 | 4,00 |
| AMETEK, Inc. | USD | 591 | 97.633 | 1,85 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 2.142 | 122.640 | 2,32 |
| CDW Corp. | USD | 476 | 109.104 | 2,07 |
| Danaher Corp. | USD | 573 | 133.561 | 2,53 |
| Dollar Tree, Inc. | USD | 888 | 126.265 | 2,39 |
| Ingersoll Rand, Inc. | USD | 1.242 | 96.727 | 1,83 |
| Intuit, Inc. | USD | 259 | 163.206 | 3,09 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 320 | 107.981 | 2,05 |
| Microsoft Corp. | USD | 1.033 | 389.245 | 7,38 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 1.756 | 106.431 | 2,02 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 1.258 | 118.088 | 2,24 |
| Verisk Analytics, Inc. | USD | 566 | 134.849 | 2,56 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 693 | 180.617 | 3,42 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 1.256 | 113.542 | 2,15 |
| Zoetis, Inc. | USD | 722 | 142.682 | 2,70 |
| | | | 2.744.636 | 52,01 |
| Summe Aktien | | | 5.169.393 | 97,96 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 5.169.393 | 97,96 |
| Summe Anlagen | | | 5.169.393 | 97,96 |
| Barmittel | | | 110.367 | 2,09 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (2.479) | (0,05) |
| Summe Nettovermögen | | | 5.277.281 | 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

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Unternehmen, die in Industrieländern 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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem regulierten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte | | | | |
| Australien | | | | |
| Brambles Ltd. | AUD | 3.772 | 34.953 | 0,60 |
| Cochlear Ltd. | AUD | 105 | 21.374 | 0,37 |
| Mirvac Group, REIT | AUD | 4.693 | 6.680 | 0,11 |
| Suncorp Group Ltd. | AUD | 257 | 2.429 | 0,04 |
| Transurban Group | AUD | 5.251 | 49.095 | 0,85 |
| | | | 114.531 | 1,97 |
| Österreich | | | | |
| Verbund AG | EUR | 77 | 7.164 | 0,12 |
| | | | 7.164 | 0,12 |
| Belgien | | | | |
| KBC Group NV | EUR | 232 | 15.137 | 0,26 |
| Umicore SA | EUR | 724 | 20.061 | 0,35 |
| | | | 35.198 | 0,61 |
| Kanada | | | | |
| BCE, Inc. | CAD | 1.205 | 47.149 | 0,81 |
| Nutrien Ltd. | CAD | 361 | 20.348 | 0,35 |
| Rogers Communications, Inc. 'B' | CAD | 927 | 43.252 | 0,75 |
| Sun Life Financial, Inc. | CAD | 1.177 | 60.950 | 1,05 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 1.054 | 68.009 | 1,17 |
| WSP Global, Inc. | CAD | 180 | 24.968 | 0,43 |
| | | | 264.676 | 4,56 |
| Dänemark | | | | |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 542 | 56.041 | 0,97 |
| Novozymes A/S 'B' | DKK | 160 | 8.819 | 0,15 |
| Orsted A/S, Reg. S | DKK | 86 | 4.779 | 0,08 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 89 | 2.838 | 0,05 |
| | | | 72.477 | 1,25 |
| Finnland | | | | |
| Kesko OYJ 'B' | EUR | 406 | 8.083 | 0,14 |
| | | | 8.083 | 0,14 |
| Frankreich | | | | |
| Accor SA | EUR | 657 | 25.230 | 0,44 |
| Alstom SA | EUR | 49 | 665 | 0,01 |
| Dassault Systemes SE | EUR | 236 | 11.588 | 0,20 |
| Legrand SA | EUR | 24 | 2.503 | 0,04 |
| L'Oreal SA | EUR | 48 | 24.033 | 0,41 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 22 | 17.932 | 0,31 |
| Schneider Electric SE | EUR | 727 | 146.778 | 2,53 |
| | | | 228.729 | 3,94 |

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Deutschland | | | | |
| Deutsche Post AG | EUR | 365 | 18.124 | 0,31 |
| Evonik Industries AG | EUR | 2.295 | 47.001 | 0,81 |
| GEA Group AG | EUR | 35 | 1.460 | 0,02 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 237 | 9.917 | 0,17 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 33 | 13.703 | 0,24 |
| | | | 90.205 | 1,55 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 1.200 | 10.463 | 0,18 |
| ESR Group Ltd., Reg. S | HKD | 6.800 | 9.410 | 0,16 |
| Roche Holding AG | CHF | 76 | 22.076 | 0,38 |
| | | | 41.949 | 0,72 |
| Italien | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA | EUR | 1.087 | 23.037 | 0,40 |
| Enel SpA | EUR | 4.273 | 31.877 | 0,55 |
| Prysmian SpA | EUR | 42 | 1.920 | 0,03 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 1.112 | 9.301 | 0,16 |
| | | | 66.135 | 1,14 |
| Japan | | | | |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 1.000 | 37.853 | 0,65 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 400 | 10.955 | 0,19 |
| East Japan Railway Co. | JPY | 100 | 5.747 | 0,10 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | JPY | 100 | 24.780 | 0,43 |
| Ibiden Co. Ltd. | JPY | 200 | 11.058 | 0,19 |
| KDDI Corp. | JPY | 1.500 | 47.586 | 0,82 |
| NIDEC Corp. | JPY | 300 | 12.100 | 0,21 |
| Nomura Holdings, Inc. | JPY | 17.100 | 77.160 | 1,33 |
| Oriental Land Co. Ltd. | JPY | 1.300 | 48.288 | 0,83 |
| Rakuten Group, Inc. | JPY | 1.100 | 4.884 | 0,08 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 300 | 12.618 | 0,22 |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 600 | 10.825 | 0,18 |
| Resona Holdings, Inc. | JPY | 8.700 | 44.035 | 0,76 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 400 | 5.753 | 0,10 |
| Sekisui House Ltd. | JPY | 300 | 6.648 | 0,11 |
| | | | 360.290 | 6,20 |
| Luxemburg | | | | |
| Aptiv plc | USD | 185 | 16.776 | 0,29 |
| Pentair plc | USD | 501 | 36.593 | 0,63 |
| | | | 53.369 | 0,92 |
| Niederlande | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 27 | 20.501 | 0,35 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 1.541 | 44.447 | 0,77 |
| | | | 64.948 | 1,12 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Neuseeland | | | | |
| Auckland International Airport Ltd. | NZD | 2.739 | 15.266 | 0,26 |
| Mercury NZ Ltd. | NZD | 3.051 | 12.751 | 0,22 |
| Meridian Energy Ltd. | NZD | 4.271 | 14.984 | 0,26 |
| | | | 43.001 | 0,74 |
| Portugal | | | | |
| EDP Renovaveis SA | EUR | 457 | 9.367 | 0,16 |
| | | | 9.367 | 0,16 |
| Singapur | | | | |
| City Developments Ltd. | SGD | 2.700 | 13.603 | 0,24 |
| | | | 13.603 | 0,24 |
| Südkorea | | | | |
| LG Chem Ltd. | KRW | 17 | 6.557 | 0,12 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 70 | 7.660 | 0,13 |
| | | | 14.217 | 0,25 |
| Spanien | | | | |
| Acciona SA | EUR | 21 | 3.102 | 0,05 |
| Iberdrola SA | EUR | 1.972 | 25.967 | 0,45 |
| Redeia Corp. SA | EUR | 538 | 8.886 | 0,15 |
| | | | 37.955 | 0,65 |
| Schweden | | | | |
| Investor AB 'B' | SEK | 1.031 | 23.944 | 0,41 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 651 | 4.614 | 0,08 |
| | | | 28.558 | 0,49 |
| Schweiz | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 965 | 42.925 | 0,74 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 183 | 25.241 | 0,44 |
| Geberit AG | CHF | 35 | 22.509 | 0,39 |
| Novartis AG | CHF | 285 | 28.690 | 0,49 |
| SGS SA | CHF | 50 | 4.322 | 0,07 |
| Sika AG | CHF | 73 | 23.849 | 0,41 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 80 | 41.828 | 0,72 |
| | | | 189.364 | 3,26 |
| Taiwan | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 19.301 | 0,33 |
| United Microelectronics Corp. | TWD | 4.000 | 6.848 | 0,12 |
| | | | 26.149 | 0,45 |

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich

| | | | | |
|------------------------|-----|-------|--------|------|
| 3i Group plc | GBP | 488 | 15.045 | 0,26 |
| Aviva plc | GBP | 8.595 | 47.577 | 0,82 |
| Burberry Group plc | GBP | 205 | 3.696 | 0,06 |
| Compass Group plc | GBP | 1.118 | 30.552 | 0,53 |
| Eurofins Scientific SE | EUR | 162 | 10.645 | 0,18 |
| Halma plc | GBP | 341 | 9.918 | 0,17 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 352 | 7.609 | 0,13 |
| Kingfisher plc | GBP | 1.801 | 5.580 | 0,10 |
| National Grid plc | GBP | 2.509 | 33.803 | 0,58 |
| Pennon Group plc | GBP | 813 | 7.780 | 0,13 |
| Rentokil Initial plc | GBP | 256 | 1.437 | 0,03 |
| Severn Trent plc | GBP | 104 | 3.415 | 0,06 |

177.057 3,05

Vereinigte Staaten von Amerika

| | | | | |
|--|-----|-------|---------|------|
| Abbott Laboratories | USD | 546 | 60.213 | 1,04 |
| Accenture plc 'A' | USD | 142 | 50.020 | 0,86 |
| Adobe, Inc. | USD | 42 | 25.191 | 0,43 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 119 | 17.882 | 0,31 |
| AECOM | USD | 128 | 11.896 | 0,21 |
| AES Corp. (The) | USD | 2.552 | 49.381 | 0,85 |
| Agilent Technologies, Inc. | USD | 242 | 33.732 | 0,58 |
| Akamai Technologies, Inc. | USD | 482 | 57.247 | 0,99 |
| Allstate Corp. (The) | USD | 56 | 7.832 | 0,14 |
| American Express Co. | USD | 296 | 55.731 | 0,96 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 129 | 25.825 | 0,44 |
| Apple, Inc. | USD | 1.374 | 265.869 | 4,58 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 239 | 39.002 | 0,67 |
| Atlassian Corp. 'A' | USD | 41 | 9.860 | 0,17 |
| Autodesk, Inc. | USD | 110 | 26.972 | 0,46 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 39 | 9.091 | 0,16 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 120 | 22.688 | 0,39 |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 220 | 17.292 | 0,30 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 1.411 | 80.787 | 1,39 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 147 | 7.553 | 0,13 |
| Broadcom, Inc. | USD | 14 | 15.716 | 0,27 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 154 | 42.109 | 0,73 |
| Capital One Financial Corp. | USD | 35 | 4.617 | 0,08 |
| Church & Dwight Co., Inc. | USD | 56 | 5.272 | 0,09 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 639 | 32.285 | 0,56 |
| Citizens Financial Group, Inc. | USD | 213 | 7.131 | 0,12 |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | USD | 410 | 31.053 | 0,53 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 397 | 17.440 | 0,30 |
| Cummins, Inc. | USD | 3 | 722 | 0,01 |
| Danaher Corp. | USD | 206 | 48.017 | 0,83 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 43 | 2.150 | 0,04 |
| DaVita, Inc. | USD | 149 | 15.569 | 0,27 |
| Eaton Corp. plc | USD | 97 | 23.391 | 0,40 |
| eBay, Inc. | USD | 265 | 11.588 | 0,20 |
| Ecolab, Inc. | USD | 238 | 47.312 | 0,81 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 82 | 6.278 | 0,11 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 159 | 92.929 | 1,60 |
| Enphase Energy, Inc. | USD | 42 | 5.698 | 0,10 |
| Entegris, Inc. | USD | 97 | 11.815 | 0,20 |
| Equity Residential, REIT | USD | 290 | 17.876 | 0,31 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 192 | 28.289 | 0,49 |
| Etsy, Inc. | USD | 167 | 13.721 | 0,24 |
| FedEx Corp. | USD | 30 | 7.648 | 0,13 |
| Ferguson plc | USD | 139 | 26.901 | 0,46 |
| First Solar, Inc. | USD | 101 | 17.549 | 0,30 |
| FMC Corp. | USD | 255 | 16.126 | 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 einanderem geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| | | | | |
|---|-----|-------|---------|------|
| Fortrea Holdings, Inc. | USD | 36 | 1.273 | 0,02 |
| Gen Digital, Inc. | USD | 163 | 3.734 | 0,06 |
| General Mills, Inc. | USD | 1.100 | 71.489 | 1,23 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 592 | 47.902 | 0,83 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 209 | 72.264 | 1,24 |
| Humana, Inc. | USD | 93 | 42.375 | 0,73 |
| Huntington Bancshares, Inc. | USD | 990 | 12.677 | 0,22 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 23 | 12.798 | 0,22 |
| Ingersoll Rand, Inc. | USD | 24 | 1.869 | 0,03 |
| Intel Corp. | USD | 654 | 32.949 | 0,57 |
| International Business Machines Corp. | USD | 289 | 47.335 | 0,82 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 41 | 3.344 | 0,06 |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 221 | 7.249 | 0,12 |
| Intuit, Inc. | USD | 86 | 54.192 | 0,93 |
| Laboratory Corp. of America Holdings | USD | 39 | 8.828 | 0,15 |
| Lam Research Corp. | USD | 23 | 18.124 | 0,31 |
| Linde plc | USD | 52 | 21.304 | 0,37 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 87 | 19.418 | 0,33 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 52 | 22.202 | 0,38 |
| McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt) | USD | 64 | 4.374 | 0,08 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 182 | 19.814 | 0,34 |
| MetLife, Inc. | USD | 379 | 25.116 | 0,43 |
| Microsoft Corp. | USD | 763 | 287.506 | 4,95 |
| Moderna, Inc. | USD | 17 | 1.706 | 0,03 |
| Moody's Corp. | USD | 131 | 51.326 | 0,88 |
| MSCI, Inc. | USD | 9 | 5.154 | 0,09 |
| Netflix, Inc. | USD | 133 | 64.960 | 1,12 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 274 | 29.896 | 0,51 |
| NVIDIA Corp. | USD | 301 | 150.000 | 2,58 |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 241 | 20.413 | 0,35 |
| Owens Corning | USD | 61 | 9.074 | 0,16 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 224 | 103.488 | 1,78 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 29 | 1.827 | 0,03 |
| Pfizer, Inc. | USD | 1.170 | 33.690 | 0,58 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 496 | 77.371 | 1,33 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 336 | 45.347 | 0,78 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 833 | 86.824 | 1,50 |
| PVH Corp. | USD | 29 | 3.571 | 0,06 |
| Quanta Services, Inc. | USD | 47 | 10.160 | 0,18 |
| Ralph Lauren Corp. | USD | 128 | 18.634 | 0,32 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 19 | 16.669 | 0,29 |
| Regions Financial Corp. | USD | 345 | 6.752 | 0,12 |
| Rockwell Automation, Inc. | USD | 91 | 28.324 | 0,49 |
| Roper Technologies, Inc. | USD | 24 | 13.120 | 0,23 |
| S&P Global, Inc. | USD | 274 | 121.440 | 2,09 |
| Salesforce, Inc. | USD | 218 | 57.864 | 1,00 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 77 | 54.692 | 0,94 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 210 | 30.198 | 0,52 |
| Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 199 | 19.711 | 0,34 |
| Steel Dynamics, Inc. | USD | 103 | 12.182 | 0,21 |
| Sunrun, Inc. | USD | 280 | 5.664 | 0,10 |
| Synopsys, Inc. | USD | 75 | 38.683 | 0,67 |
| Target Corp. | USD | 204 | 29.070 | 0,50 |
| Tetra Tech, Inc. | USD | 24 | 4.017 | 0,07 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 66 | 11.308 | 0,19 |
| T-Mobile US, Inc. | USD | 327 | 52.372 | 0,90 |
| TransUnion | USD | 144 | 10.031 | 0,17 |
| Trimble, Inc. | USD | 207 | 11.122 | 0,19 |
| Truist Financial Corp. | USD | 1.224 | 45.704 | 0,79 |
| US Bancorp | USD | 139 | 6.066 | 0,10 |
| Veralto Corp. | USD | 67 | 5.553 | 0,10 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 1.334 | 50.038 | 0,86 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 21 | 8.580 | 0,15 |

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 330 | 86.008 | 1,48 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 335 | 30.284 | 0,52 |
| Waters Corp. | USD | 53 | 17.603 | 0,30 |
| West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 20 | 7.102 | 0,12 |
| Williams-Sonoma, Inc. | USD | 118 | 24.087 | 0,41 |
| Workday, Inc. 'A' | USD | 30 | 8.314 | 0,14 |
| Xylem, Inc. | USD | 23 | 2.634 | 0,05 |
| | | | 3.790.035 | 65,26 |
| Summe Aktien | | | 5.737.060 | 98,79 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 5.737.060 | 98,79 |
| Summe Anlagen | | | 5.737.060 | 98,79 |
| Barmittel | | | 37.935 | 0,65 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 32.253 | 0,56 |
| Summe Nettovermögen | | | 5.807.248 | 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 2023, 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 | 312.193 | USD | 342.197 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.817 | 0,07 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 3.817 | 0,07 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 3.817 | 0,07 |
| USD | 16.583 | EUR | 14.980 | 03.01.2024 | 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 | | | | | | 3.817 | 0,07 |

Calvert Sustainable Climate Transition Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite 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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem regulierten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte | | | | |
| Australien | | | | |
| Alkerm Ltd. | AUD | 4.117 | 28.369 | 0,61 |
| Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 12.425 | 33.352 | 0,72 |
| | | | 61.721 | 1,33 |
| Kanada | | | | |
| GFL Environmental, Inc. | USD | 6.711 | 233.275 | 5,02 |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 4.695 | 139.508 | 3,00 |
| Sigma Lithium Corp. | USD | 2.013 | 63.369 | 1,37 |
| | | | 436.152 | 9,39 |
| Chile | | | | |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR | USD | 1.200 | 72.984 | 1,57 |
| | | | 72.984 | 1,57 |
| China | | | | |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 5.500 | 151.529 | 3,26 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.320 | 99.570 | 2,14 |
| NIO, Inc., ADR | USD | 1.800 | 16.749 | 0,36 |
| | | | 267.848 | 5,76 |
| Dänemark | | | | |
| NKT A/S | DKK | 564 | 38.872 | 0,84 |
| Orsted A/S, Reg. S | DKK | 569 | 31.618 | 0,68 |
| | | | 70.490 | 1,52 |
| Frankreich | | | | |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 3.097 | 229.118 | 4,93 |
| Schneider Electric SE | EUR | 952 | 192.204 | 4,14 |
| | | | 421.322 | 9,07 |
| Irland | | | | |
| Greencoast Renewables plc, Reg. S | EUR | 102.081 | 114.812 | 2,47 |
| Kingspan Group plc | EUR | 1.963 | 170.366 | 3,67 |
| | | | 285.178 | 6,14 |
| Italien | | | | |
| Prysmian SpA | EUR | 1.461 | 66.779 | 1,44 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 18.101 | 151.406 | 3,26 |
| | | | 218.185 | 4,70 |

Calvert Sustainable Climate Transition Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| Waste Connections, Inc. | USD | 1.255 | 186.907 | 4,02 |
| | | | 186.907 | 4,02 |
| Portugal | | | | |
| EDP Renovaveis SA | EUR | 7.035 | 144.190 | 3,11 |
| Greenvolt-Energias Renovaveis SA | EUR | 8.781 | 79.563 | 1,71 |
| | | | 223.753 | 4,82 |
| Südkorea | | | | |
| LG Chem Ltd. | KRW | 324 | 124.969 | 2,69 |
| | | | 124.969 | 2,69 |
| Spanien | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 19.803 | 260.761 | 5,61 |
| | | | 260.761 | 5,61 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| National Grid plc | GBP | 13.938 | 187.781 | 4,04 |
| | | | 187.781 | 4,04 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Array Technologies, Inc. | USD | 3.305 | 56.813 | 1,22 |
| Bloom Energy Corp. 'A' | USD | 2.129 | 32.063 | 0,69 |
| Eaton Corp. plc | USD | 835 | 201.352 | 4,33 |
| Enphase Energy, Inc. | USD | 448 | 60.780 | 1,31 |
| Eversource Energy | USD | 2.639 | 162.404 | 3,50 |
| Exelon Corp. | USD | 4.161 | 148.610 | 3,20 |
| First Solar, Inc. | USD | 550 | 95.563 | 2,06 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 1.653 | 100.188 | 2,16 |
| Piedmont Lithium, Inc. | USD | 755 | 22.378 | 0,48 |
| Republic Services, Inc. | USD | 1.535 | 251.893 | 5,42 |
| Sempra | USD | 2.342 | 174.175 | 3,75 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 159 | 15.394 | 0,33 |
| Stern, Inc. | USD | 2.916 | 11.606 | 0,25 |
| Tesla, Inc. | USD | 1.097 | 277.541 | 5,97 |
| | | | 1.610.760 | 34,67 |
| Summe Aktien | | | 4.428.811 | 95,33 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 4.428.811 | 95,33 |

| 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 | 67.907 | 1,46 |
| | | | 67.907 | 1,46 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds | | | 67.907 | 1,46 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 67.907 | 1,46 |
| Summe Anlagen | | | 4.496.718 | 96,79 |
| Barmittel | | | 138.751 | 2,99 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 10.593 | 0,22 |
| Summe Nettovermögen | | | 4.646.062 | 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 2023, 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 | 275.352 | USD | 301.923 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.258 | 0,07 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.258 | 0,07 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.258 | 0,07 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.258 | 0,07 |

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 Industrieländern 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 Unternehmensführung sowie transparente Abläufe 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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem regulierten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte | | | | |
| Österreich | | | | |
| Erste Group Bank AG | EUR | 2.992 | 109.896 | 1,95 |
| | | | 109.896 | 1,95 |
| Belgien | | | | |
| KBC Group NV | EUR | 427 | 25.167 | 0,45 |
| UCB SA | EUR | 204 | 16.096 | 0,29 |
| Umicore SA | EUR | 2.056 | 51.462 | 0,91 |
| | | | 92.725 | 1,65 |
| Dänemark | | | | |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 2.544 | 237.615 | 4,22 |
| Novozymes A/S 'B' | DKK | 140 | 6.971 | 0,13 |
| Orsted A/S, Reg. S | DKK | 277 | 13.905 | 0,25 |
| Pandora A/S | DKK | 114 | 14.244 | 0,25 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 1.367 | 39.381 | 0,70 |
| | | | 312.116 | 5,55 |
| Finnland | | | | |
| Kone OYJ 'B' | EUR | 152 | 6.866 | 0,12 |
| Nokia OYJ | EUR | 5.587 | 17.066 | 0,30 |
| Nordea Bank Abp | SEK | 5.949 | 66.977 | 1,19 |
| | | | 90.909 | 1,61 |
| Frankreich | | | | |
| Accor SA | EUR | 124 | 4.302 | 0,08 |
| Amundi SA, Reg. S | EUR | 261 | 16.117 | 0,29 |
| AXA SA | EUR | 5.873 | 173.019 | 3,07 |
| BioMerieux | EUR | 40 | 4.046 | 0,07 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 616 | 14.082 | 0,25 |
| Capgemini SE | EUR | 119 | 22.592 | 0,40 |
| Dassault Systemes SE | EUR | 379 | 16.810 | 0,30 |
| Edenred SE | EUR | 258 | 13.968 | 0,25 |
| Eurazeo SE | EUR | 34 | 2.453 | 0,04 |
| Gecina SA, REIT | EUR | 38 | 4.210 | 0,07 |
| Kering SA | EUR | 125 | 50.106 | 0,89 |
| Klepierre SA, REIT | EUR | 217 | 5.388 | 0,10 |
| Legrand SA | EUR | 736 | 69.346 | 1,23 |
| L'Oreal SA | EUR | 500 | 226.150 | 4,02 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 222 | 163.459 | 2,90 |
| Orange SA | EUR | 6.096 | 62.728 | 1,11 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 200 | 16.840 | 0,30 |
| Schneider Electric SE | EUR | 1.011 | 184.386 | 3,28 |
| SEB SA | EUR | 286 | 32.547 | 0,58 |
| Unibail-Rodamco-Westfield, REIT | EUR | 466 | 31.287 | 0,56 |
| Veolia Environnement SA | EUR | 698 | 20.005 | 0,35 |
| Wendel SE | EUR | 306 | 24.755 | 0,44 |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 667 | 10.445 | 0,19 |
| | | | 1.169.041 | 20,77 |

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderemeren geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Deutschland | | | | |
| adidas AG | EUR | 141 | 25.966 | 0,46 |
| Bayerische Motoren Werke AG Preference | EUR | 467 | 42.007 | 0,75 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 788 | 79.415 | 1,41 |
| Covestro AG, Reg. S | EUR | 754 | 39.721 | 0,71 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 24 | 4.476 | 0,08 |
| Deutsche Post AG | EUR | 1.265 | 56.741 | 1,01 |
| Evonik Industries AG | EUR | 2.110 | 39.035 | 0,69 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 428 | 31.184 | 0,56 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 1.217 | 79.081 | 1,41 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 1.754 | 66.301 | 1,18 |
| Merck KGaA | EUR | 224 | 32.278 | 0,57 |
| Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG | EUR | 320 | 120.032 | 2,13 |
| SAP SE | EUR | 1.317 | 183.695 | 3,26 |
| Vonovia SE | EUR | 972 | 27.741 | 0,49 |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 213 | 4.569 | 0,08 |
| | | | 832.242 | 14,79 |
| Hongkong | | | | |
| GSK plc | GBP | 5.091 | 84.928 | 1,51 |
| Roche Holding AG | CHF | 501 | 131.463 | 2,33 |
| | | | 216.391 | 3,84 |
| Irland | | | | |
| Kingspan Group plc | EUR | 241 | 18.894 | 0,34 |
| | | | 18.894 | 0,34 |
| Italien | | | | |
| Amplifon SpA | EUR | 554 | 17.390 | 0,31 |
| Assicurazioni Generali SpA | EUR | 2.755 | 52.744 | 0,94 |
| Enel SpA | EUR | 3.759 | 25.332 | 0,45 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 50.211 | 133.059 | 2,36 |
| Prismian SpA | EUR | 1.026 | 42.364 | 0,75 |
| Telecom Italia SpA | EUR | 48.959 | 14.414 | 0,26 |
| | | | 285.303 | 5,07 |
| Luxemburg | | | | |
| WPP plc | GBP | 4.431 | 38.381 | 0,68 |
| | | | 38.381 | 0,68 |
| Niederlande | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 233 | 159.815 | 2,84 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 3.123 | 81.370 | 1,45 |
| Randstad NV | EUR | 57 | 3.244 | 0,06 |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 94 | 12.107 | 0,21 |
| | | | 256.536 | 4,56 |
| Norwegen | | | | |
| Telenor ASA | NOK | 7.304 | 75.763 | 1,35 |
| | | | 75.763 | 1,35 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderemeren geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Portugal | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 3.564 | 16.266 | 0,29 |
| EDP Renovaveis SA | EUR | 1.128 | 20.885 | 0,37 |
| Jerónimo Martins SGPS SA | EUR | 1.478 | 34.083 | 0,61 |
| | | | 71.234 | 1,27 |
| Spanien | | | | |
| Amadeus IT Group SA 'A' | EUR | 825 | 53.741 | 0,95 |
| Grifols SA | EUR | 703 | 10.970 | 0,20 |
| Iberdrola SA | EUR | 9.250 | 110.029 | 1,95 |
| Redeia Corp. SA | EUR | 552 | 8.236 | 0,15 |
| Telefonica SA | EUR | 9.290 | 32.812 | 0,58 |
| | | | 215.788 | 3,83 |
| Schweden | | | | |
| Assa Abloy AB 'B' | SEK | 1.651 | 43.191 | 0,77 |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 1.136 | 17.774 | 0,32 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 305 | 1.953 | 0,03 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 7.893 | 77.706 | 1,38 |
| Swedish Orphan Biovitrum AB | SEK | 558 | 13.439 | 0,24 |
| Volvo AB 'B' | SEK | 3.806 | 89.493 | 1,59 |
| | | | 243.556 | 4,33 |
| Schweiz | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 2.867 | 115.202 | 2,05 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 578 | 72.018 | 1,28 |
| Givaudan SA | CHF | 14 | 52.558 | 0,93 |
| Novartis AG | CHF | 2.352 | 213.886 | 3,80 |
| SGS SA | CHF | 123 | 9.604 | 0,17 |
| Sonova Holding AG | CHF | 40 | 11.813 | 0,21 |
| Straumann Holding AG | CHF | 178 | 26.054 | 0,46 |
| Swiss Re AG | CHF | 376 | 38.379 | 0,68 |
| Temenos AG | CHF | 107 | 9.016 | 0,16 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 101 | 47.704 | 0,85 |
| | | | 596.234 | 10,59 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| 3i Group plc | GBP | 2.742 | 76.362 | 1,36 |
| AstraZeneca plc | GBP | 1.208 | 147.296 | 2,62 |
| Aviva plc | GBP | 12.445 | 62.230 | 1,11 |
| Berkeley Group Holdings plc | GBP | 650 | 35.052 | 0,62 |
| BT Group plc | GBP | 11.183 | 15.900 | 0,28 |
| Bunzl plc | GBP | 610 | 22.384 | 0,40 |
| Burberry Group plc | GBP | 825 | 13.438 | 0,24 |
| Compass Group plc | GBP | 2.716 | 67.047 | 1,19 |
| Croda International plc | GBP | 866 | 50.307 | 0,89 |
| Halma plc | GBP | 1.438 | 37.781 | 0,67 |
| Intertek Group plc | GBP | 280 | 13.676 | 0,24 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 953 | 18.609 | 0,33 |
| Kingfisher plc | GBP | 6.833 | 19.124 | 0,34 |
| National Grid plc | GBP | 7.317 | 89.050 | 1,58 |
| Pearson plc | GBP | 1.825 | 20.242 | 0,36 |
| Persimmon plc | GBP | 564 | 9.012 | 0,16 |
| RELX plc | GBP | 2.454 | 87.791 | 1,56 |
| Rentokil Initial plc | GBP | 6.190 | 31.387 | 0,56 |
| Sage Group plc (The) | GBP | 831 | 11.208 | 0,20 |
| Schroders plc | GBP | 6.096 | 30.146 | 0,53 |

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigtes Königreich (Fortsetzung) | | | | |
| Taylor Wimpey plc | GBP | 9.929 | 16.795 | 0,30 |
| Vodafone Group plc | GBP | 69.068 | 54.471 | 0,97 |
| Whitbread plc | GBP | 1.089 | 45.798 | 0,81 |
| | | | 975.106 | 17,32 |
| Summe Aktien | | | 5.600.115 | 99,50 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 5.600.115 | 99,50 |
| Summe Anlagen | | | 5.600.115 | 99,50 |
| Barmittel | | | 20.655 | 0,37 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 7.725 | 0,13 |
| Summe Nettovermögen | | | 5.628.495 | 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 2023, 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 | 331.564 | EUR | 302.532 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (3,377) | (0,06) |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (3,377) | (0,06) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (3,377) | (0,06) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (3,377) | (0,06) |

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 Industrieländern ansässig sind und deren wirtschaftliche Aktivitäten globale ökologische oder gesellschaftliche Probleme wie ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion, Menschenrechte, Produktverantwortung, Personalmanagement und verantwortungsvolle Unternehmensführung sowie transparente Abläufe in Angriff nehmen 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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem regulierten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte | | | | |
| Australien | | | | |
| ASX Ltd. | AUD | 144 | 6.189 | 0,11 |
| Brambles Ltd. | AUD | 2.454 | 22.740 | 0,40 |
| Cochlear Ltd. | AUD | 32 | 6.514 | 0,11 |
| Goodman Group, REIT | AUD | 30 | 517 | 0,01 |
| GPT Group (The), REIT | AUD | 1.418 | 4.481 | 0,08 |
| Lendlease Corp. Ltd. | AUD | 511 | 2.601 | 0,05 |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 240 | 30.040 | 0,53 |
| Mirvac Group, REIT | AUD | 1.224 | 1.742 | 0,03 |
| QBE Insurance Group Ltd. | AUD | 661 | 6.681 | 0,12 |
| Suncorp Group Ltd. | AUD | 525 | 4.962 | 0,09 |
| Wesfarmers Ltd. | AUD | 531 | 20.667 | 0,36 |
| Xero Ltd. | AUD | 89 | 6.807 | 0,12 |
| | | | 113.941 | 2,01 |
| Österreich | | | | |
| Erste Group Bank AG | EUR | 258 | 10.490 | 0,18 |
| | | | 10.490 | 0,18 |
| Belgien | | | | |
| UCB SA | EUR | 92 | 8.036 | 0,14 |
| | | | 8.036 | 0,14 |
| Kanada | | | | |
| Bank of Montreal | CAD | 521 | 51.572 | 0,91 |
| Bank of Nova Scotia (The) | CAD | 473 | 23.001 | 0,40 |
| BCE, Inc. | CAD | 54 | 2.113 | 0,04 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | CAD | 716 | 34.430 | 0,61 |
| Canadian National Railway Co. | CAD | 432 | 54.123 | 0,95 |
| CGI, Inc. | CAD | 157 | 16.849 | 0,30 |
| Fortis, Inc. | CAD | 153 | 6.257 | 0,11 |
| Great-West Lifeco, Inc. | CAD | 207 | 6.826 | 0,12 |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 244 | 7.250 | 0,13 |
| IGM Financial, Inc. | CAD | 62 | 1.638 | 0,03 |
| Intact Financial Corp. | CAD | 135 | 20.789 | 0,37 |
| National Bank of Canada | CAD | 259 | 19.765 | 0,35 |
| Nutrien Ltd. | CAD | 386 | 21.757 | 0,38 |
| RB Global, Inc. | CAD | 134 | 8.952 | 0,16 |
| TELUS Corp. | CAD | 377 | 6.703 | 0,12 |
| Thomson Reuters Corp. | CAD | 375 | 54.608 | 0,96 |
| Toromont Industries Ltd. | CAD | 52 | 4.563 | 0,08 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 968 | 62.460 | 1,10 |
| WSP Global, Inc. | CAD | 29 | 4.023 | 0,07 |
| | | | 407.679 | 7,19 |
| Dänemark | | | | |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 597 | 61.727 | 1,09 |
| Orsted A/S, Reg. S | DKK | 83 | 4.612 | 0,08 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 360 | 11.481 | 0,20 |
| | | | 77.820 | 1,37 |
| Finnland | | | | |
| Nokia OYJ | EUR | 614 | 2.076 | 0,04 |
| Nordea Bank Abp | SEK | 846 | 10.544 | 0,18 |
| | | | 12.620 | 0,22 |

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Frankreich

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| Accor SA | EUR | 127 | 4.877 | 0,09 |
| AXA SA | EUR | 1.364 | 44.483 | 0,79 |
| CSL Ltd. | AUD | 98 | 19.144 | 0,34 |
| Kering SA | EUR | 13 | 5.769 | 0,10 |
| L'Oreal SA | EUR | 75 | 37.552 | 0,66 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 44 | 35.864 | 0,63 |
| Orange SA | EUR | 1.509 | 17.189 | 0,30 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 89 | 8.296 | 0,15 |
| Schneider Electric SE | EUR | 164 | 33.111 | 0,58 |
| SEB SA | EUR | 19 | 2.393 | 0,04 |
| Wendel SE | EUR | 20 | 1.791 | 0,03 |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 101 | 1.751 | 0,03 |
| | | | 212.220 | 3,74 |

Deutschland

| | | | | |
|---|-----|-----|----------------|-------------|
| Bayerische Motoren Werke AG Preference | EUR | 45 | 4.481 | 0,08 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 161 | 17.962 | 0,32 |
| Covestro AG, Reg. S | EUR | 84 | 4.899 | 0,09 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 64 | 13.213 | 0,23 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 132 | 10.646 | 0,19 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 111 | 4.645 | 0,08 |
| Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG | EUR | 57 | 23.668 | 0,42 |
| SAP SE | EUR | 295 | 45.549 | 0,80 |
| | | | 125.063 | 2,21 |

Hongkong

| | | | | |
|------------------|-----|-------|---------------|-------------|
| GSK plc | GBP | 1.227 | 22.659 | 0,40 |
| Roche Holding AG | CHF | 86 | 24.981 | 0,44 |
| | | | 47.640 | 0,84 |

Italien

| | | | | |
|----------------------------|-----|--------|---------------|-------------|
| Amplifon SpA | EUR | 94 | 3.266 | 0,06 |
| Assicurazioni Generali SpA | EUR | 688 | 14.581 | 0,26 |
| Enel SpA | EUR | 1.252 | 9.340 | 0,17 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 11.831 | 34.707 | 0,61 |
| Prysmian SpA | EUR | 191 | 8.730 | 0,15 |
| Telecom Italia SpA | EUR | 7.440 | 2.425 | 0,04 |
| | | | 73.049 | 1,29 |

Japan

| | | | | |
|--------------------------------------|-----|--------|--------|------|
| Ajinomoto Co., Inc. | JPY | 300 | 11.550 | 0,20 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 600 | 7.184 | 0,13 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 400 | 15.141 | 0,27 |
| CyberAgent, Inc. | JPY | 200 | 1.251 | 0,02 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 100 | 2.739 | 0,05 |
| Hankyu Hanshin Holdings, Inc. | JPY | 200 | 6.352 | 0,11 |
| Ibiden Co. Ltd. | JPY | 100 | 5.529 | 0,10 |
| KDDI Corp. | JPY | 800 | 25.379 | 0,45 |
| Kurita Water Industries Ltd. | JPY | 100 | 3.908 | 0,07 |
| Mitsubishi Heavy Industries Ltd. | JPY | 600 | 35.017 | 0,62 |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | JPY | 300 | 11.776 | 0,21 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 200 | 10.399 | 0,18 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 17.500 | 21.322 | 0,38 |
| Nomura Holdings, Inc. | JPY | 2.100 | 9.476 | 0,17 |
| Nomura Research Institute Ltd. | JPY | 200 | 5.800 | 0,10 |
| Oriental Land Co. Ltd. | JPY | 700 | 26.001 | 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 einanderem geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

| | | | | |
|---------------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| Osaka Gas Co. Ltd. | JPY | 200 | 4.166 | 0,07 |
| Rakuten Group, Inc. | JPY | 600 | 2.664 | 0,05 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 400 | 16.824 | 0,30 |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 900 | 16.238 | 0,29 |
| Resona Holdings, Inc. | JPY | 1.600 | 8.098 | 0,14 |
| Seiko Epson Corp. | JPY | 200 | 2.989 | 0,05 |
| Sekisui House Ltd. | JPY | 500 | 11.079 | 0,19 |
| Shimadzu Corp. | JPY | 100 | 2.788 | 0,05 |
| Sompo Holdings, Inc. | JPY | 200 | 9.758 | 0,17 |
| Sony Group Corp. | JPY | 500 | 47.378 | 0,84 |
| TDK Corp. | JPY | 100 | 4.756 | 0,08 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 100 | 17.858 | 0,31 |
| TOPPAN Holdings, Inc. | JPY | 700 | 19.503 | 0,34 |
| Welcia Holdings Co. Ltd. | JPY | 100 | 1.744 | 0,03 |
| West Japan Railway Co. | JPY | 200 | 8.318 | 0,15 |
| Yakult Honsha Co. Ltd. | JPY | 200 | 4.478 | 0,08 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 600 | 5.350 | 0,09 |
| Yokogawa Electric Corp. | JPY | 200 | 3.805 | 0,07 |
| | | | 386.618 | 6,82 |

Luxemburg

| | | | | |
|-------------|-----|-----|--------------|-------------|
| Pentair plc | USD | 122 | 8.911 | 0,16 |
| | | | 8.911 | 0,16 |

Niederlande

| | | | | |
|-------------------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| ASML Holding NV | EUR | 21 | 15.945 | 0,28 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 438 | 12.633 | 0,23 |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 13 | 1.854 | 0,03 |
| | | | 30.432 | 0,54 |

Neuseeland

| | | | | |
|---------------------------------------|-----|-------|---------------|-------------|
| Auckland International Airport Ltd. | NZD | 929 | 5.178 | 0,09 |
| Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd. | NZD | 304 | 4.543 | 0,08 |
| Mercury NZ Ltd. | NZD | 516 | 2.156 | 0,04 |
| Meridian Energy Ltd. | NZD | 3.435 | 12.051 | 0,21 |
| | | | 23.928 | 0,42 |

Norwegen

| | | | | |
|-------------|-----|-----|--------------|-------------|
| Telenor ASA | NOK | 505 | 5.799 | 0,10 |
| | | | 5.799 | 0,10 |

Portugal

| | | | | |
|--------------------------|-----|-----|--------------|-------------|
| EDP Renovaveis SA | EUR | 198 | 4.058 | 0,07 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 209 | 5.336 | 0,10 |
| | | | 9.394 | 0,17 |

Singapur

| | | | | |
|---|-----|-------|---------------|-------------|
| CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT | SGD | 3.900 | 6.083 | 0,11 |
| CapitaLand Investment Ltd. | SGD | 1.900 | 4.546 | 0,08 |
| | | | 10.629 | 0,19 |

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Spanien

| | | | | |
|-------------------------|-----|-------|--------|------|
| Amadeus IT Group SA 'A' | EUR | 192 | 13.845 | 0,25 |
| Iberdrola SA | EUR | 3.059 | 40.280 | 0,71 |
| Naturgy Energy Group SA | EUR | 61 | 1.821 | 0,03 |
| Telefonica SA | EUR | 2.589 | 10.123 | 0,18 |

66.069 1,17

Schweden

| | | | | |
|--------------|-----|-----|--------|------|
| Volvo AB 'B' | SEK | 518 | 13.483 | 0,24 |
|--------------|-----|-----|--------|------|

13.483 0,24

Schweiz

| | | | | |
|-----------------------------|-----|-----|--------|------|
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 143 | 19.724 | 0,35 |
| Givaudan SA | CHF | 2 | 8.311 | 0,15 |
| Novartis AG | CHF | 589 | 59.293 | 1,04 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 75 | 17.361 | 0,31 |
| Sonova Holding AG | CHF | 15 | 4.904 | 0,09 |
| Straumann Holding AG | CHF | 84 | 13.611 | 0,24 |
| Swiss Re AG | CHF | 54 | 6.102 | 0,11 |
| Temenos AG | CHF | 13 | 1.213 | 0,02 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 60 | 31.371 | 0,55 |

161.890 2,86

Vereinigtes Königreich

| | | | | |
|-------------------------|-----|--------|--------|------|
| 3i Group plc | GBP | 751 | 23.152 | 0,41 |
| AstraZeneca plc | GBP | 278 | 37.524 | 0,66 |
| Aviva plc | GBP | 2.024 | 11.204 | 0,20 |
| BT Group plc | GBP | 3.436 | 5.408 | 0,09 |
| Compass Group plc | GBP | 805 | 21.998 | 0,39 |
| Croda International plc | GBP | 120 | 7.717 | 0,14 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 79 | 1.708 | 0,03 |
| Pearson plc | GBP | 478 | 5.869 | 0,10 |
| RELX plc | GBP | 157 | 6.218 | 0,11 |
| Vodafone Group plc | GBP | 20.702 | 18.074 | 0,32 |
| Whitbread plc | GBP | 150 | 6.983 | 0,12 |

145.855 2,57

Vereinigte Staaten von Amerika

| | | | | |
|---------------------------------|-----|-------|---------|------|
| Accenture plc 'A' | USD | 139 | 48.963 | 0,86 |
| Adobe, Inc. | USD | 63 | 37.787 | 0,67 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 255 | 38.319 | 0,68 |
| Agilent Technologies, Inc. | USD | 200 | 27.878 | 0,49 |
| Akamai Technologies, Inc. | USD | 116 | 13.777 | 0,24 |
| Allstate Corp. (The) | USD | 79 | 11.048 | 0,20 |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc. | USD | 75 | 14.663 | 0,26 |
| American Express Co. | USD | 162 | 30.501 | 0,54 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 104 | 22.512 | 0,40 |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 145 | 19.269 | 0,34 |
| Amgen, Inc. | USD | 116 | 33.315 | 0,59 |
| Apple, Inc. | USD | 1.571 | 303.989 | 5,36 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 195 | 31.822 | 0,56 |
| Atlassian Corp. 'A' | USD | 29 | 6.974 | 0,12 |
| Autodesk, Inc. | USD | 68 | 16.674 | 0,29 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 223 | 51.979 | 0,92 |
| Ball Corp. | USD | 206 | 11.938 | 0,21 |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 305 | 23.973 | 0,42 |
| Boston Properties, Inc., REIT | USD | 89 | 6.342 | 0,11 |
| BristoMyers Squibb Co. | USD | 554 | 28.465 | 0,50 |

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| | | | | |
|---|-----|-----|--------|------|
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 50 | 13.672 | 0,24 |
| Capital One Financial Corp. | USD | 99 | 13.059 | 0,23 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 102 | 30.304 | 0,54 |
| CBRE Group, Inc. 'A' | USD | 138 | 12.895 | 0,23 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 305 | 21.222 | 0,37 |
| Church & Dwight Co., Inc. | USD | 155 | 14.593 | 0,26 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 782 | 39.511 | 0,70 |
| Citizens Financial Group, Inc. | USD | 365 | 12.220 | 0,22 |
| Clorox Co. (The) | USD | 91 | 12.930 | 0,23 |
| Consolidated Edison, Inc. | USD | 90 | 8.114 | 0,14 |
| Cummins, Inc. | USD | 83 | 19.980 | 0,35 |
| Danaher Corp. | USD | 99 | 23.076 | 0,41 |
| Darden Restaurants, Inc. | USD | 91 | 14.952 | 0,26 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 119 | 5.949 | 0,11 |
| DaVita, Inc. | USD | 40 | 4.180 | 0,07 |
| Deere & Co. | USD | 57 | 22.772 | 0,40 |
| Dell Technologies, Inc. 'C' | USD | 194 | 14.911 | 0,26 |
| Discover Financial Services | USD | 47 | 5.319 | 0,09 |
| Eastman Chemical Co. | USD | 64 | 5.782 | 0,10 |
| Eaton Corp. plc | USD | 121 | 29.178 | 0,52 |
| eBay, Inc. | USD | 403 | 17.623 | 0,31 |
| Ecolab, Inc. | USD | 178 | 35.385 | 0,62 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 323 | 24.729 | 0,44 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 64 | 8.768 | 0,16 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 102 | 59.615 | 1,05 |
| Emerson Electric Co. | USD | 184 | 17.916 | 0,32 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 19 | 15.357 | 0,27 |
| Equity Residential, REIT | USD | 94 | 5.794 | 0,10 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 171 | 25.195 | 0,44 |
| Etsy, Inc. | USD | 94 | 7.723 | 0,14 |
| Eversource Energy | USD | 250 | 15.385 | 0,27 |
| Exact Sciences Corp. | USD | 132 | 9.975 | 0,18 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 81 | 10.366 | 0,18 |
| Extra Space Storage, Inc., REIT | USD | 39 | 6.307 | 0,11 |
| Fidelity National Information Services, Inc. | USD | 336 | 20.476 | 0,36 |
| Fifth Third Bancorp | USD | 236 | 8.227 | 0,15 |
| First Solar, Inc. | USD | 28 | 4.865 | 0,09 |
| FMC Corp. | USD | 93 | 5.881 | 0,10 |
| Franklin Resources, Inc. | USD | 181 | 5.437 | 0,10 |
| Gen Digital, Inc. | USD | 432 | 9.897 | 0,18 |
| General Mills, Inc. | USD | 455 | 29.570 | 0,52 |
| Genuine Parts Co. | USD | 105 | 14.533 | 0,26 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 401 | 32.447 | 0,57 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 148 | 11.908 | 0,21 |
| Hasbro, Inc. | USD | 352 | 18.107 | 0,32 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 955 | 16.345 | 0,29 |
| Hologic, Inc. | USD | 182 | 12.975 | 0,23 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 123 | 42.528 | 0,75 |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 530 | 10.391 | 0,18 |
| HP, Inc. | USD | 461 | 13.964 | 0,25 |
| HubSpot, Inc. | USD | 22 | 12.991 | 0,23 |
| Humana, Inc. | USD | 91 | 41.463 | 0,73 |
| Huntington Bancshares, Inc. | USD | 851 | 10.897 | 0,19 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 43 | 23.927 | 0,42 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 63 | 16.509 | 0,29 |
| Intel Corp. | USD | 799 | 40.254 | 0,71 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 290 | 37.401 | 0,66 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 150 | 12.234 | 0,22 |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 288 | 9.446 | 0,17 |
| Intuit, Inc. | USD | 75 | 47.261 | 0,83 |
| IQVIA Holdings, Inc. | USD | 31 | 7.204 | 0,13 |
| Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 180 | 12.659 | 0,22 |

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| | | | | |
|--|-----|-----|---------|------|
| J M Smucker Co. (The) | USD | 79 | 9.915 | 0,18 |
| KeyCorp | USD | 692 | 10.041 | 0,18 |
| Kimco Realty Corp., REIT | USD | 69 | 1.499 | 0,03 |
| KLA Corp. | USD | 28 | 16.389 | 0,29 |
| Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. | USD | 26 | 1.518 | 0,03 |
| Laboratory Corp. of America Holdings | USD | 66 | 14.940 | 0,26 |
| Lam Research Corp. | USD | 26 | 20.488 | 0,36 |
| Linde plc | USD | 84 | 34.415 | 0,61 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 90 | 20.087 | 0,35 |
| Lululemon Athletica, Inc. (United States of America) (2) | USD | 40 | 20.525 | 0,36 |
| McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt) | USD | 186 | 12.711 | 0,22 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 531 | 57.810 | 1,02 |
| MetLife, Inc. | USD | 497 | 32.936 | 0,58 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 219 | 18.825 | 0,33 |
| Microsoft Corp. | USD | 730 | 275.071 | 4,85 |
| Moderna, Inc. | USD | 11 | 1.104 | 0,02 |
| Mosaic Co. (The) | USD | 554 | 19.833 | 0,35 |
| MSCI, Inc. | USD | 9 | 5.153 | 0,09 |
| Nasdaq, Inc. | USD | 201 | 11.705 | 0,21 |
| Netflix, Inc. | USD | 113 | 55.191 | 0,97 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 176 | 19.203 | 0,34 |
| Northern Trust Corp. | USD | 38 | 3.235 | 0,06 |
| Nucor Corp. | USD | 195 | 34.041 | 0,60 |
| NVIDIA Corp. | USD | 294 | 146.512 | 2,59 |
| Okta, Inc. | USD | 113 | 10.316 | 0,18 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 151 | 13.110 | 0,23 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 17 | 16.058 | 0,28 |
| Owens Corning | USD | 36 | 5.355 | 0,09 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 89 | 41.118 | 0,73 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 206 | 12.977 | 0,23 |
| Pfizer, Inc. | USD | 517 | 14.887 | 0,26 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 215 | 33.538 | 0,59 |
| PPG Industries, Inc. | USD | 105 | 15.800 | 0,28 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 205 | 32.511 | 0,57 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 158 | 21.324 | 0,38 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 273 | 28.455 | 0,50 |
| PTC, Inc. | USD | 12 | 2.112 | 0,04 |
| Quest Diagnostics, Inc. | USD | 84 | 11.533 | 0,20 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 9 | 7.896 | 0,14 |
| Regions Financial Corp. | USD | 610 | 11.938 | 0,21 |
| ResMed, Inc. | USD | 70 | 12.050 | 0,21 |
| Robert Half, Inc. | USD | 15 | 1.322 | 0,02 |
| Rockwell Automation, Inc. | USD | 44 | 13.695 | 0,24 |
| S&P Global, Inc. | USD | 147 | 65.152 | 1,15 |
| Salesforce, Inc. | USD | 161 | 42.734 | 0,75 |
| Sempra | USD | 30 | 2.231 | 0,04 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 116 | 16.681 | 0,29 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 154 | 31.036 | 0,55 |
| Splunk, Inc. | USD | 83 | 12.626 | 0,22 |
| Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 81 | 8.023 | 0,14 |
| State Street Corp. | USD | 122 | 9.517 | 0,17 |
| STERIS plc | USD | 69 | 15.214 | 0,27 |
| Synchrony Financial | USD | 47 | 1.803 | 0,03 |
| Synopsys, Inc. | USD | 34 | 17.536 | 0,31 |
| Target Corp. | USD | 157 | 22.373 | 0,40 |
| TE Connectivity Ltd. | USD | 17 | 2.398 | 0,04 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 328 | 30.789 | 0,54 |
| Trane Technologies plc | USD | 148 | 36.149 | 0,64 |
| Travelers Cos., Inc. (The) | USD | 110 | 20.830 | 0,37 |
| Truist Financial Corp. | USD | 522 | 19.491 | 0,34 |
| Twilio, Inc. 'A' | USD | 129 | 9.974 | 0,18 |
| Ulta Beauty, Inc. | USD | 30 | 14.692 | 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 einanderemeren geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| | | | | |
|------------------------------------|-----|-----|--------|------|
| United Rentals, Inc. | USD | 40 | 23.141 | 0,41 |
| Vail Resorts, Inc. | USD | 30 | 6.503 | 0,12 |
| Ventas, Inc., REIT | USD | 116 | 5.835 | 0,10 |
| VeriSign, Inc. | USD | 13 | 2.684 | 0,05 |
| Verisk Analytics, Inc. | USD | 90 | 21.442 | 0,38 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 972 | 36.460 | 0,64 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 39 | 15.935 | 0,28 |
| VF Corp. | USD | 48 | 915 | 0,02 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 211 | 54.993 | 0,97 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 500 | 45.200 | 0,80 |
| Webster Financial Corp. | USD | 111 | 5.708 | 0,10 |
| West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 48 | 17.045 | 0,30 |
| Workday, Inc. 'A' | USD | 19 | 5.266 | 0,09 |
| Xylem, Inc. | USD | 54 | 6.184 | 0,11 |

3.670.444 64,76

Summe Aktien 5.622.010 99,19

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 5.622.010 99,19

Summe Anlagen 5.622.010 99,19

Barmittel 31.299 0,55

Sonstige Aktiva/(Passiva) 14.600 0,26

Summe Nettovermögen 5.667.909 100,00

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 2023, 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 | 300.522 | USD | 329.497 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.581 | 0,06 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.581 | 0,06 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.581 | 0,06 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.581 | 0,06 |

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem regulierten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte | | | | |
| Australien | | | | |
| Brambles Ltd. | AUD | 1.866 | 17.292 | 0,30 |
| National Australia Bank Ltd. | AUD | 1.287 | 26.968 | 0,48 |
| | | | 44.260 | 0,78 |
| Belgien | | | | |
| KBC Group NV | EUR | 208 | 13.571 | 0,24 |
| | | | 13.571 | 0,24 |
| Kanada | | | | |
| Bank of Montreal | CAD | 234 | 23.163 | 0,41 |
| Bank of Nova Scotia (The) | CAD | 391 | 19.013 | 0,33 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | CAD | 366 | 17.600 | 0,31 |
| Canadian National Railway Co. | CAD | 119 | 14.909 | 0,26 |
| Constellation Software, Inc. | CAD | 9 | 22.445 | 0,40 |
| Empire Co. Ltd. 'A' | CAD | 477 | 12.630 | 0,22 |
| Magna International, Inc. | CAD | 216 | 12.889 | 0,23 |
| Sun Life Financial, Inc. | CAD | 336 | 17.399 | 0,31 |
| TELUS Corp. | CAD | 731 | 12.997 | 0,23 |
| Thomson Reuters Corp. | CAD | 159 | 23.154 | 0,41 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 518 | 33.424 | 0,59 |
| | | | 209.623 | 3,70 |
| Dänemark | | | | |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 734 | 75.893 | 1,34 |
| | | | 75.893 | 1,34 |
| Finnland | | | | |
| Nordea Bank Abp | SEK | 1.750 | 21.811 | 0,38 |
| | | | 21.811 | 0,38 |
| Frankreich | | | | |
| Air Liquide SA | EUR | 97 | 18.974 | 0,33 |
| AXA SA | EUR | 811 | 26.448 | 0,47 |
| BNP Paribas SA | EUR | 402 | 27.916 | 0,49 |
| Dassault Systemes SE | EUR | 322 | 15.810 | 0,28 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 115 | 23.167 | 0,41 |
| Getlink SE | EUR | 765 | 14.075 | 0,25 |
| Hermes International SCA | EUR | 14 | 29.800 | 0,53 |
| L'Oreal SA | EUR | 76 | 38.053 | 0,67 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 62 | 50.535 | 0,89 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 93 | 16.498 | 0,29 |
| Schneider Electric SE | EUR | 174 | 35.130 | 0,62 |
| | | | 296.406 | 5,23 |
| Deutschland | | | | |
| adidas AG | EUR | 68 | 13.863 | 0,24 |
| Allianz SE | EUR | 80 | 21.427 | 0,38 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 153 | 17.069 | 0,30 |
| Deutsche Post AG | EUR | 497 | 24.678 | 0,44 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 968 | 23.307 | 0,41 |
| E.ON SE | EUR | 1.538 | 20.686 | 0,36 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 437 | 18.286 | 0,32 |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 259 | 17.934 | 0,32 |

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Deutschland (Fortsetzung) | | | | |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 51 | 21.177 | 0,37 |
| SAP SE | EUR | 267 | 41.226 | 0,73 |
| | | | 219.653 | 3,87 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 3.000 | 26.158 | 0,46 |
| GSK plc | GBP | 989 | 18.264 | 0,33 |
| Roche Holding AG | CHF | 135 | 39.214 | 0,69 |
| | | | 83.636 | 1,48 |
| Irland | | | | |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 130 | 11.320 | 0,20 |
| | | | 11.320 | 0,20 |
| Italien | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 10.813 | 31.720 | 0,56 |
| | | | 31.720 | 0,56 |
| Japan | | | | |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 400 | 10.955 | 0,19 |
| Hoya Corp. | JPY | 100 | 12.476 | 0,22 |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd. | JPY | 1.100 | 15.115 | 0,27 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 800 | 16.944 | 0,30 |
| NIDEC Corp. | JPY | 200 | 8.067 | 0,14 |
| SoftBank Group Corp. | JPY | 300 | 13.332 | 0,24 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 100 | 17.858 | 0,31 |
| | | | 94.747 | 1,67 |
| Luxemburg | | | | |
| WPP plc | GBP | 1.507 | 14.450 | 0,26 |
| | | | 14.450 | 0,26 |
| Niederlande | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 8 | 10.393 | 0,18 |
| ING Groep NV | EUR | 1.277 | 19.175 | 0,34 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 494 | 14.248 | 0,25 |
| | | | 43.816 | 0,77 |
| Neuseeland | | | | |
| Meridian Energy Ltd. | NZD | 4.136 | 14.511 | 0,26 |
| | | | 14.511 | 0,26 |
| Norwegen | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 1.005 | 21.384 | 0,38 |
| | | | 21.384 | 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 einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Singapur | | | | |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 7.100 | 13.279 | 0,23 |
| | | | 13.279 | 0,23 |
| Südkorea | | | | |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 129 | 10.166 | 0,18 |
| | | | 10.166 | 0,18 |
| Spanien | | | | |
| Aena SME SA, Reg. S | EUR | 109 | 19.873 | 0,35 |
| Amadeus IT Group SA 'A' | EUR | 201 | 14.494 | 0,25 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 2.784 | 25.432 | 0,45 |
| Iberdrola SA | EUR | 1.201 | 15.815 | 0,28 |
| | | | 75.614 | 1,33 |
| Schweden | | | | |
| Investor AB 'B' | SEK | 1.106 | 25.686 | 0,45 |
| Volvo AB 'B' | SEK | 806 | 20.980 | 0,37 |
| | | | 46.666 | 0,82 |
| Schweiz | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 204 | 15.933 | 0,28 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 182 | 25.103 | 0,44 |
| Givaudan SA | CHF | 4 | 16.623 | 0,29 |
| Novartis AG | CHF | 444 | 44.697 | 0,79 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 76 | 17.593 | 0,31 |
| SGS SA | CHF | 135 | 11.669 | 0,21 |
| Sika AG | CHF | 62 | 20.255 | 0,36 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 47 | 24.574 | 0,43 |
| | | | 176.447 | 3,11 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| abrdn plc | GBP | 4.723 | 10.744 | 0,19 |
| Ashtead Group plc | GBP | 177 | 12.311 | 0,22 |
| AstraZeneca plc | GBP | 307 | 41.439 | 0,73 |
| Compass Group plc | GBP | 864 | 23.611 | 0,42 |
| Diageo plc | GBP | 754 | 27.422 | 0,48 |
| Legal & General Group plc | GBP | 4.485 | 14.341 | 0,25 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 33.866 | 20.575 | 0,36 |
| London Stock Exchange Group plc | GBP | 123 | 14.526 | 0,26 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 319 | 22.017 | 0,39 |
| RELX plc | GBP | 623 | 24.672 | 0,44 |
| Sanofi SA | EUR | 248 | 24.612 | 0,43 |
| Vodafone Group plc | GBP | 14.584 | 12.732 | 0,22 |
| Whitbread plc | GBP | 390 | 18.157 | 0,32 |
| | | | 267.159 | 4,71 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 411 | 45.325 | 0,80 |
| AbbVie, Inc. | USD | 362 | 56.005 | 0,99 |
| Adobe, Inc. | USD | 101 | 60.579 | 1,07 |
| AECOM | USD | 159 | 14.777 | 0,26 |
| Aflac, Inc. | USD | 206 | 16.964 | 0,30 |
| Agilent Technologies, Inc. | USD | 124 | 17.284 | 0,30 |
| American Express Co. | USD | 161 | 30.313 | 0,53 |

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| | | | | |
|--|-----|-------|---------|------|
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 48 | 18.350 | 0,32 |
| Amgen, Inc. | USD | 119 | 34.177 | 0,60 |
| Amphenol Corp. 'A' | USD | 324 | 32.267 | 0,57 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 137 | 27.426 | 0,48 |
| ANSYS, Inc. | USD | 45 | 16.330 | 0,29 |
| Aon plc 'A' | USD | 58 | 16.769 | 0,30 |
| Apple, Inc. | USD | 2.340 | 452.790 | 7,98 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 134 | 31.234 | 0,55 |
| Ball Corp. | USD | 205 | 11.880 | 0,21 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 434 | 22.663 | 0,40 |
| Becton Dickinson & Co. | USD | 94 | 22.823 | 0,40 |
| Biogen, Inc. | USD | 46 | 11.962 | 0,21 |
| BristolMyers Squibb Co. | USD | 484 | 24.868 | 0,44 |
| Broadcom, Inc. | USD | 96 | 107.768 | 1,90 |
| Broadridge Financial Solutions, Inc. | USD | 95 | 19.623 | 0,35 |
| Campbell Soup Co. | USD | 357 | 15.340 | 0,27 |
| Carrier Global Corp. | USD | 344 | 19.845 | 0,35 |
| Casey's General Stores, Inc. | USD | 60 | 16.480 | 0,29 |
| CDW Corp. | USD | 103 | 23.609 | 0,42 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 928 | 46.887 | 0,83 |
| Clorox Co. (The) | USD | 100 | 14.209 | 0,25 |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | USD | 271 | 20.526 | 0,36 |
| Copart, Inc. | USD | 506 | 24.779 | 0,44 |
| CoStar Group, Inc. | USD | 136 | 11.965 | 0,21 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 91 | 60.034 | 1,06 |
| Cummins, Inc. | USD | 53 | 12.758 | 0,22 |
| CVS Health Corp. | USD | 374 | 29.538 | 0,52 |
| Deere & Co. | USD | 69 | 27.566 | 0,49 |
| eBay, Inc. | USD | 286 | 12.507 | 0,22 |
| Ecolab, Inc. | USD | 124 | 24.650 | 0,43 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 230 | 17.609 | 0,31 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 62 | 29.096 | 0,51 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 173 | 101.112 | 1,78 |
| Emerson Electric Co. | USD | 221 | 21.519 | 0,38 |
| Equifax, Inc. | USD | 60 | 14.924 | 0,26 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 94 | 13.850 | 0,24 |
| Eversource Energy | USD | 593 | 36.493 | 0,64 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 122 | 15.612 | 0,28 |
| Ferguson plc | USD | 103 | 19.934 | 0,35 |
| Fidelity National Information Services, Inc. | USD | 241 | 14.687 | 0,26 |
| Fiserv, Inc. | USD | 182 | 24.286 | 0,43 |
| Fortinet, Inc. | USD | 226 | 13.375 | 0,24 |
| Fortive Corp. | USD | 209 | 15.437 | 0,27 |
| Gartner, Inc. | USD | 40 | 18.157 | 0,32 |
| General Mills, Inc. | USD | 380 | 24.696 | 0,44 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 341 | 27.592 | 0,49 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 782 | 13.384 | 0,24 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 217 | 75.030 | 1,32 |
| HP, Inc. | USD | 499 | 15.115 | 0,27 |
| HubSpot, Inc. | USD | 25 | 14.762 | 0,26 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 104 | 27.253 | 0,48 |
| Intel Corp. | USD | 908 | 45.745 | 0,81 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 203 | 26.181 | 0,46 |
| IQVIA Holdings, Inc. | USD | 69 | 16.036 | 0,28 |
| Jefferies Financial Group, Inc. | USD | 392 | 15.998 | 0,28 |
| Kellanova | USD | 277 | 15.426 | 0,27 |
| KLA Corp. | USD | 35 | 20.487 | 0,36 |
| Kraft Heinz Co. (The) | USD | 455 | 16.742 | 0,30 |
| Lam Research Corp. | USD | 39 | 30.732 | 0,54 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 178 | 76.001 | 1,34 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 512 | 55.741 | 0,98 |
| MetLife, Inc. | USD | 292 | 19.351 | 0,34 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 202 | 17.364 | 0,31 |

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| | | | | |
|---|-----|-------|---------|------|
| Microsoft Corp. | USD | 1.129 | 425.418 | 7,50 |
| Moderna, Inc. | USD | 74 | 7.424 | 0,13 |
| Monster Beverage Corp. | USD | 257 | 14.813 | 0,26 |
| Moody's Corp. | USD | 60 | 23.508 | 0,41 |
| Nasdaq, Inc. | USD | 306 | 17.820 | 0,31 |
| Netflix, Inc. | USD | 97 | 47.377 | 0,84 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 190 | 16.496 | 0,29 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 86 | 25.458 | 0,45 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 253 | 15.938 | 0,28 |
| Pfizer, Inc. | USD | 1.138 | 32.769 | 0,58 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 185 | 28.858 | 0,51 |
| Principal Financial Group, Inc. | USD | 251 | 19.904 | 0,35 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 148 | 23.471 | 0,41 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 234 | 24.390 | 0,43 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 233 | 33.766 | 0,60 |
| Quanta Services, Inc. | USD | 66 | 14.268 | 0,25 |
| Raymond James Financial, Inc. | USD | 144 | 16.186 | 0,29 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 22 | 19.301 | 0,34 |
| Regions Financial Corp. | USD | 1.072 | 20.979 | 0,37 |
| Reliance Steel & Aluminum Co. | USD | 85 | 23.897 | 0,42 |
| Rockwell Automation, Inc. | USD | 59 | 18.364 | 0,32 |
| Roper Technologies, Inc. | USD | 45 | 24.600 | 0,43 |
| Ross Stores, Inc. | USD | 145 | 20.156 | 0,36 |
| S&P Global, Inc. | USD | 94 | 41.662 | 0,73 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 58 | 41.197 | 0,73 |
| State Street Corp. | USD | 167 | 13.028 | 0,23 |
| Stryker Corp. | USD | 113 | 33.698 | 0,59 |
| Synopsys, Inc. | USD | 55 | 28.367 | 0,50 |
| Target Corp. | USD | 145 | 20.662 | 0,36 |
| TE Connectivity Ltd. | USD | 172 | 24.264 | 0,43 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 326 | 30.602 | 0,54 |
| Tractor Supply Co. | USD | 65 | 14.051 | 0,25 |
| Trimble, Inc. | USD | 227 | 12.197 | 0,22 |
| US Bancorp | USD | 543 | 23.697 | 0,42 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 1.052 | 39.460 | 0,70 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 59 | 24.106 | 0,43 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 333 | 86.790 | 1,53 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 496 | 44.838 | 0,79 |
| Waste Management, Inc. | USD | 72 | 12.844 | 0,23 |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | USD | 134 | 17.030 | 0,30 |
| WK Kellogg Co. | USD | 69 | 908 | 0,02 |
| WW Grainger, Inc. | USD | 19 | 15.789 | 0,28 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 118 | 14.395 | 0,25 |
| Zoetis, Inc. | USD | 126 | 24.900 | 0,44 |

3.842.243 67,75

Summe Aktien

5.628.375 99,25

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Optionsscheine | | | | |
| Kanada | | | | |
| Constellation Software, Inc. 31/03/2040* | CAD | 9 | 47 | 0,00 |
| | | | 47 | 0,00 |
| Summe Optionsscheine | | | 47 | 0,00 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 5.628.422 | 99,25 |
| Summe Anlagen | | | 5.628.422 | 99,25 |
| Barmittel | | | 29.301 | 0,52 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 13.088 | 0,23 |
| Summe Nettovermögen | | | 5.670.811 | 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 2023, 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 | 309.964 | USD | 339.920 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.623 | 0,06 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.623 | 0,06 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.623 | 0,06 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.623 | 0,06 |

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 Unternehmensführung sowie transparente Abläufe 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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem regulierten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte | | | | |
| Brasilien | | | | |
| B3 SA – Brasil Bolsa Balcao | BRL | 12.000 | 35.965 | 0,72 |
| Banco do Brasil SA | BRL | 4.250 | 48.511 | 0,97 |
| Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S | BRL | 20.100 | 18.425 | 0,37 |
| Localiza Rent a Car SA Rights 05/02/2024 | BRL | 8 | 33 | 0,00 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 2.300 | 30.184 | 0,60 |
| Natura & Co. Holding SA | BRL | 3.200 | 11.000 | 0,22 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 6.044 | 36.598 | 0,73 |
| TIM SA | BRL | 6.100 | 22.497 | 0,45 |
| TOTVS SA | BRL | 3.350 | 23.241 | 0,47 |
| WEG SA | BRL | 4.900 | 37.244 | 0,75 |
| | | | 263.698 | 5,28 |
| Chile | | | | |
| Banco Santander Chile | CLP | 31.407 | 1.541 | 0,03 |
| Enel Americas SA | CLP | 120.178 | 13.292 | 0,27 |
| Enel Chile SA | CLP | 170.610 | 11.118 | 0,22 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B' | CLP | 612 | 37.275 | 0,75 |
| | | | 63.226 | 1,27 |
| China | | | | |
| AAC Technologies Holdings, Inc. | HKD | 11.500 | 34.161 | 0,68 |
| BeiGene Ltd. | HKD | 3.400 | 47.550 | 0,95 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 4.500 | 123.978 | 2,48 |
| China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 69.300 | 101.829 | 2,04 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 24.000 | 64.662 | 1,30 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 27.500 | 95.695 | 1,92 |
| China Overseas Land & Investment Ltd. | HKD | 15.500 | 27.374 | 0,55 |
| China Vanke Co. Ltd. 'H' | HKD | 28.700 | 26.575 | 0,53 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 4.900 | 36.176 | 0,72 |
| Far East Horizon Ltd. | HKD | 37.000 | 29.086 | 0,58 |
| Geely Automobile Holdings Ltd. | HKD | 49.000 | 54.019 | 1,08 |
| Great Wall Motor Co. Ltd. 'H' | HKD | 31.000 | 40.307 | 0,81 |
| Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 45.300 | 57.232 | 1,15 |
| JD Logistics, Inc., Reg. S | HKD | 52.100 | 65.345 | 1,31 |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd. | HKD | 35.500 | 51.852 | 1,04 |
| Tingyi Cayman Islands Holding Corp. | HKD | 48.000 | 58.511 | 1,17 |
| Want Want China Holdings Ltd. | HKD | 31.000 | 18.721 | 0,38 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 4.400 | 44.859 | 0,90 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 44.000 | 25.761 | 0,52 |
| Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 22.000 | 38.667 | 0,77 |
| Yuexiu Property Co. Ltd. | HKD | 17.000 | 13.859 | 0,28 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 1.660 | 70.633 | 1,42 |
| | | | 1.126.852 | 22,58 |
| Kolumbien | | | | |
| Bancolombia SA | COP | 1.706 | 14.621 | 0,29 |
| Grupo de Inversiones Suramericana SA | COP | 1.439 | 10.772 | 0,22 |
| Grupo Energia Bogota SA ESP | COP | 21.160 | 10.378 | 0,21 |
| | | | 35.771 | 0,72 |

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderemeren geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Griechenland | | | | |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 2.199 | 3.940 | 0,08 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA (3) | EUR | 1.626 | 23.130 | 0,46 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 242 | 1.685 | 0,04 |
| | | | 28.755 | 0,58 |
| Indien | | | | |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 190 | 13.030 | 0,26 |
| AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S | INR | 2.050 | 19.404 | 0,39 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 4.425 | 58.652 | 1,17 |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 369 | 32.502 | 0,65 |
| Dabur India Ltd. | INR | 5.802 | 38.862 | 0,78 |
| DLF Ltd. | INR | 4.414 | 38.537 | 0,77 |
| Godrej Consumer Products Ltd. | INR | 2.467 | 33.542 | 0,67 |
| Havells India Ltd. | INR | 1.889 | 31.060 | 0,62 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 6.934 | 142.338 | 2,85 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 5.000 | 59.780 | 1,20 |
| Indian Hotels Co. Ltd. | INR | 3.187 | 16.793 | 0,34 |
| Info Edge India Ltd. | INR | 879 | 54.330 | 1,09 |
| Siemens Ltd. | INR | 480 | 23.226 | 0,47 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 2.538 | 115.802 | 2,32 |
| Tata Elxsi Ltd. | INR | 160 | 16.835 | 0,34 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 1.568 | 23.988 | 0,48 |
| Titan Co. Ltd. | INR | 1.071 | 47.319 | 0,95 |
| Volta Ltd. | INR | 2.155 | 25.342 | 0,51 |
| Wipro Ltd. | INR | 11.441 | 64.979 | 1,30 |
| | | | 856.321 | 17,16 |
| Luxemburg | | | | |
| China Everbright Environment Group Ltd. | HKD | 85.000 | 27.653 | 0,55 |
| | | | 27.653 | 0,55 |
| Malaysia | | | | |
| AMMB Holdings Bhd. | MYR | 4.500 | 3.927 | 0,08 |
| Axiata Group Bhd. | MYR | 35.000 | 18.131 | 0,36 |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 25.800 | 32.857 | 0,66 |
| IHH Healthcare Bhd. | MYR | 29.300 | 38.463 | 0,77 |
| Maxis Bhd. | MYR | 25.900 | 21.700 | 0,44 |
| Public Bank Bhd. | MYR | 17.300 | 16.149 | 0,32 |
| RHB Bank Bhd. | MYR | 12.400 | 14.706 | 0,29 |
| Telekom Malaysia Bhd. | MYR | 22.600 | 27.290 | 0,55 |
| | | | 173.223 | 3,47 |
| Mexiko | | | | |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' | MXN | 63 | 1.861 | 0,04 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 3.800 | 38.253 | 0,77 |
| WalMart de Mexico SAB de CV | MXN | 18.700 | 79.513 | 1,59 |
| | | | 119.627 | 2,40 |
| Peru | | | | |
| Credicorp Ltd. | USD | 165 | 24.737 | 0,49 |
| | | | 24.737 | 0,49 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderemeren geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Polen | | | | |
| Budimex SA | PLN | 57 | 9.122 | 0,18 |
| CD Projekt SA | PLN | 123 | 3.611 | 0,07 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 2.662 | 33.986 | 0,68 |
| | | | 46.719 | 0,93 |
| Südafrika | | | | |
| Absa Group Ltd. | ZAR | 276 | 2.465 | 0,05 |
| Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 1.015 | 53.369 | 1,07 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 162 | 2.878 | 0,06 |
| Foschini Group Ltd. (The) | ZAR | 1.264 | 7.650 | 0,15 |
| Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 2.365 | 79.305 | 1,59 |
| Mr Price Group Ltd. | ZAR | 252 | 2.155 | 0,04 |
| Sanlam Ltd. | ZAR | 5.921 | 23.511 | 0,47 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 5.035 | 29.111 | 0,59 |
| | | | 200.444 | 4,02 |
| Südkorea | | | | |
| Amorepacific Corp. | KRW | 221 | 24.790 | 0,50 |
| AMOREPACIFIC Group | KRW | 857 | 19.404 | 0,39 |
| Coway Co. Ltd. | KRW | 415 | 18.344 | 0,37 |
| Hanon Systems | KRW | 272 | 1.535 | 0,03 |
| Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 256 | 37.967 | 0,76 |
| KT Corp. | KRW | 1.347 | 35.916 | 0,72 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 630 | 49.649 | 0,99 |
| LG Innotek Co. Ltd. | KRW | 101 | 18.733 | 0,38 |
| Mirae Asset Securities Co. Ltd. | KRW | 4.874 | 28.821 | 0,58 |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. | KRW | 431 | 51.155 | 1,02 |
| Samsung Securities Co. Ltd. | KRW | 1.028 | 30.657 | 0,61 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 1.110 | 121.468 | 2,43 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 837 | 32.520 | 0,65 |
| Woori Financial Group, Inc. | KRW | 2.998 | 30.210 | 0,61 |
| | | | 501.169 | 10,04 |
| Taiwan | | | | |
| Acer, Inc. | TWD | 11.000 | 19.284 | 0,39 |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 2.199 | 26.658 | 0,53 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 6.000 | 26.371 | 0,53 |
| AUO Corp. | TWD | 22.200 | 13.124 | 0,26 |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 43.040 | 64.160 | 1,29 |
| Chang Hwa Commercial Bank Ltd. | TWD | 3.075 | 1.793 | 0,04 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 24.000 | 93.867 | 1,88 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 4.000 | 40.881 | 0,82 |
| E.Sun Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 45.720 | 38.432 | 0,77 |
| Far Eastern New Century Corp. | TWD | 8.000 | 8.133 | 0,16 |
| Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. | TWD | 15.000 | 39.001 | 0,78 |
| First Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 28.313 | 25.275 | 0,51 |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 20.947 | 44.228 | 0,89 |
| Hotai Motor Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 23.109 | 0,46 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 1.000 | 33.093 | 0,66 |
| Mega Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 1.277 | 0,03 |
| Nanya Technology Corp. | TWD | 9.000 | 22.882 | 0,46 |
| President Chain Store Corp. | TWD | 5.000 | 43.913 | 0,88 |
| SinoPac Financial Holdings Co. Ltd. | TWD | 12.003 | 7.704 | 0,15 |
| Taishin Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 9.738 | 5.743 | 0,12 |
| Taiwan Mobile Co. Ltd. | TWD | 16.000 | 51.405 | 1,03 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 21.000 | 405.324 | 8,12 |

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Unimicron Technology Corp. | TWD | 3.000 | 17.204 | 0,34 |
| Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 19.000 | 46.126 | 0,92 |
| United Microelectronics Corp. | TWD | 20.000 | 34.240 | 0,69 |
| | | | 1.133.227 | 22,71 |
| Thailand | | | | |
| Advanced Info Service PCL | THB | 1.200 | 7.628 | 0,15 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 38.600 | 31.362 | 0,63 |
| Delta Electronics Thailand PCL | THB | 10.400 | 26.813 | 0,54 |
| Home Product Center PCL | THB | 50.200 | 17.210 | 0,34 |
| Indorama Ventures PCL | THB | 17.500 | 13.971 | 0,28 |
| Kasikornbank PCL | THB | 6.400 | 25.310 | 0,51 |
| Siam Cement PCL (The) | THB | 4.100 | 36.748 | 0,74 |
| | | | 159.042 | 3,19 |
| Türkei | | | | |
| Arcelik A/S | TRY | 2.365 | 10.303 | 0,21 |
| Turkcell İletişim Hizmetleri A/S | TRY | 12.495 | 23.626 | 0,47 |
| Türkiye İş Bankası A/S 'C' | TRY | 14.191 | 11.165 | 0,22 |
| | | | 45.094 | 0,90 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| Aldar Properties PJSC | AED | 71.578 | 104.250 | 2,09 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC | AED | 5.239 | 19.908 | 0,40 |
| | | | 124.158 | 2,49 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Chalease Holding Co. Ltd. | TWD | 1.020 | 6.414 | 0,13 |
| Horizon Construction Development Ltd. | HKD | 1.370 | 804 | 0,02 |
| Millicom International Cellular SA | USD | 365 | 6.585 | 0,13 |
| | | | 13.803 | 0,28 |
| Summe Aktien | | | 4.943.519 | 99,06 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 4.943.519 | 99,06 |

| 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 | | | | |
| Ägypten | | | | |
| Commercial International Bank - Egypt (CIB)* | EGP | 22.786 | 29.007 | 0,58 |
| | | | 29.007 | 0,58 |
| Summe Aktien | | | 29.007 | 0,58 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 29.007 | 0,58 |
| Summe Anlagen | | | 4.972.526 | 99,64 |
| Barmittel | | | 28.500 | 0,57 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (10,423) | (0,21) |
| Summe Nettovermögen | | | 4.990.603 | 100,00 |

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet. 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 2023, 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 | 270.188 | USD | 296.157 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.302 | 0,07 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.302 | 0,07 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.302 | 0,07 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.302 | 0,07 |

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 Unternehmensführung sowie transparente Abläufe 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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte | | | | |
| Luftfracht & Logistik | | | | |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 129 | 16.508 | 0,28 |
| | | | 16.508 | 0,28 |
| Automobile | | | | |
| General Motors Co. | USD | 1.262 | 45.899 | 0,79 |
| | | | 45.899 | 0,79 |
| Banken | | | | |
| Citizens Financial Group, Inc. | USD | 205 | 6.863 | 0,12 |
| Fifth Third Bancorp | USD | 516 | 17.988 | 0,31 |
| Huntington Bancshares, Inc. | USD | 1.243 | 15.917 | 0,27 |
| KeyCorp | USD | 192 | 2.786 | 0,05 |
| Regions Financial Corp. | USD | 477 | 9.335 | 0,16 |
| Truist Financial Corp. | USD | 1.381 | 51.566 | 0,87 |
| Webster Financial Corp. | USD | 338 | 17.380 | 0,30 |
| | | | 121.835 | 2,08 |
| Biotechnologie | | | | |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc. | USD | 109 | 21.311 | 0,36 |
| Amgen, Inc. | USD | 235 | 67.491 | 1,16 |
| Exact Sciences Corp. | USD | 133 | 10.051 | 0,17 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 472 | 38.192 | 0,65 |
| Moderna, Inc. | USD | 15 | 1.505 | 0,03 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 9 | 7.896 | 0,14 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 29 | 11.849 | 0,20 |
| | | | 158.295 | 2,71 |
| Broadline-Einzelhandel | | | | |
| eBay, Inc. | USD | 251 | 10.976 | 0,18 |
| Etsy, Inc. | USD | 21 | 1.725 | 0,03 |
| Macy's, Inc. | USD | 388 | 7.896 | 0,14 |
| | | | 20.597 | 0,35 |
| Bauprodukte | | | | |
| Trane Technologies plc | USD | 144 | 35.172 | 0,60 |
| | | | 35.172 | 0,60 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 544 | 37.852 | 0,65 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 32 | 15.299 | 0,26 |
| Franklin Resources, Inc. | USD | 117 | 3.515 | 0,06 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 377 | 48.622 | 0,83 |
| LPL Financial Holdings, Inc. | USD | 26 | 5.957 | 0,10 |
| Morningstar, Inc. | USD | 63 | 18.111 | 0,31 |
| MSCI, Inc. | USD | 11 | 6.299 | 0,11 |
| Nasdaq, Inc. | USD | 359 | 20.906 | 0,36 |
| S&P Global, Inc. | USD | 218 | 96.619 | 1,65 |
| State Street Corp. | USD | 297 | 23.169 | 0,40 |
| T Rowe Price Group, Inc. | USD | 92 | 10.017 | 0,17 |
| | | | 286.366 | 4,90 |

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Chemie | | | | |
| Ecolab, Inc. | USD | 195 | 38.764 | 0,66 |
| FMC Corp. | USD | 225 | 14.229 | 0,24 |
| Linde plc | USD | 99 | 40.560 | 0,70 |
| Mosaic Co. (The) | USD | 651 | 23.306 | 0,40 |
| Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 110 | 34.443 | 0,59 |
| | | | 151.302 | 2,59 |
| Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf | | | | |
| Cintas Corp. | USD | 14 | 8.433 | 0,14 |
| MSA Safety, Inc. | USD | 91 | 15.372 | 0,27 |
| Tetra Tech, Inc. | USD | 29 | 4.853 | 0,08 |
| Veralto Corp. | USD | 31 | 2.569 | 0,04 |
| | | | 31.227 | 0,53 |
| Kommunikationsgeräte | | | | |
| Ciena Corp. | USD | 51 | 2.301 | 0,04 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 1.057 | 53.404 | 0,92 |
| Lumentum Holdings, Inc. | USD | 36 | 1.920 | 0,03 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 32 | 10.004 | 0,17 |
| | | | 67.629 | 1,16 |
| Konsumentenfinanzierung | | | | |
| American Express Co. | USD | 187 | 35.208 | 0,60 |
| Capital One Financial Corp. | USD | 92 | 12.136 | 0,21 |
| Discover Financial Services | USD | 221 | 25.008 | 0,43 |
| | | | 72.352 | 1,24 |
| Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel | | | | |
| Target Corp. | USD | 258 | 36.765 | 0,63 |
| | | | 36.765 | 0,63 |
| Vertriebsgesellschaften | | | | |
| Genuine Parts Co. | USD | 47 | 6.505 | 0,11 |
| | | | 6.505 | 0,11 |
| Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen | | | | |
| Bright Horizons Family Solutions, Inc. | USD | 149 | 14.206 | 0,24 |
| Service Corp. International | USD | 153 | 10.529 | 0,18 |
| | | | 24.735 | 0,42 |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste | | | | |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 1.540 | 57.765 | 0,99 |
| | | | 57.765 | 0,99 |
| Elektrizitätsversorgung | | | | |
| Eversource Energy | USD | 727 | 44.739 | 0,76 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 249 | 15.092 | 0,26 |
| | | | 59.831 | 1,02 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Elektrogeräte | | | | |
| Eaton Corp. plc | USD | 419 | 101.037 | 1,73 |
| Emerson Electric Co. | USD | 256 | 24.927 | 0,43 |
| Rockwell Automation, Inc. | USD | 76 | 23.655 | 0,40 |
| | | | 149.619 | 2,56 |
| Unterhaltung | | | | |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 41 | 5.617 | 0,10 |
| Netflix, Inc. | USD | 136 | 66.425 | 1,14 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 795 | 71.868 | 1,22 |
| | | | 143.910 | 2,46 |
| Equity Real Estate Investment Trusts | | | | |
| Brixmor Property Group, Inc., REIT | USD | 121 | 2.848 | 0,05 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 383 | 51.690 | 0,88 |
| | | | 54.538 | 0,93 |
| Equity Real Estate Investment Trusts (REITs) | | | | |
| Boston Properties, Inc., REIT | USD | 35 | 2.494 | 0,04 |
| Equity Residential, REIT | USD | 164 | 10.109 | 0,17 |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 199 | 3.901 | 0,07 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 143 | 20.564 | 0,35 |
| Ventas, Inc., REIT | USD | 151 | 7.595 | 0,13 |
| | | | 44.663 | 0,76 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Fidelity National Information Services, Inc. | USD | 125 | 7.618 | 0,13 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 206 | 87.955 | 1,50 |
| MGIC Investment Corp. | USD | 235 | 4.578 | 0,08 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 192 | 12.095 | 0,21 |
| Rocket Cos., Inc. 'A' | USD | 296 | 4.446 | 0,08 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 326 | 84.965 | 1,45 |
| | | | 201.657 | 3,45 |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 32 | 1.600 | 0,03 |
| General Mills, Inc. | USD | 983 | 63.885 | 1,09 |
| J M Smucker Co. (The) | USD | 253 | 31.754 | 0,54 |
| McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt) | USD | 316 | 21.595 | 0,37 |
| | | | 118.834 | 2,03 |
| Bodentransport | | | | |
| Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. | USD | 75 | 4.378 | 0,07 |
| | | | 4.378 | 0,07 |
| Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör | | | | |
| Boston Scientific Corp. | USD | 341 | 19.524 | 0,33 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 309 | 23.657 | 0,40 |
| Hologic, Inc. | USD | 254 | 18.108 | 0,31 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 50 | 27.822 | 0,49 |
| ResMed, Inc. | USD | 115 | 19.796 | 0,34 |
| STERIS plc | USD | 115 | 25.358 | 0,43 |
| | | | 134.265 | 2,30 |

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen | | | | |
| DaVita, Inc. | USD | 47 | 4.911 | 0,08 |
| Humana, Inc. | USD | 111 | 50.576 | 0,88 |
| Laboratory Corp. of America Holdings | USD | 65 | 14.714 | 0,25 |
| Quest Diagnostics, Inc. | USD | 23 | 3.158 | 0,05 |
| | | | 73.359 | 1,26 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Darden Restaurants, Inc. | USD | 126 | 20.703 | 0,35 |
| Planet Fitness, Inc. 'A' | USD | 60 | 4.433 | 0,08 |
| Vail Resorts, Inc. | USD | 99 | 21.460 | 0,37 |
| | | | 46.596 | 0,80 |
| Haushaltsprodukte | | | | |
| Church & Dwight Co., Inc. | USD | 67 | 6.308 | 0,11 |
| Clorox Co. (The) | USD | 126 | 17.903 | 0,30 |
| | | | 24.211 | 0,41 |
| Versicherungen | | | | |
| Allstate Corp. (The) | USD | 43 | 6.014 | 0,10 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 124 | 9.977 | 0,17 |
| MetLife, Inc. | USD | 1.050 | 69.583 | 1,19 |
| Primerica, Inc. | USD | 58 | 12.014 | 0,21 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 391 | 62.009 | 1,06 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 421 | 43.881 | 0,75 |
| Travelers Cos., Inc. (The) | USD | 197 | 37.304 | 0,64 |
| | | | 240.782 | 4,12 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Accenture plc 'A' | USD | 337 | 118.707 | 2,03 |
| Akamai Technologies, Inc. | USD | 109 | 12.946 | 0,22 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 28 | 5.643 | 0,10 |
| Twilio, Inc. 'A' | USD | 58 | 4.485 | 0,08 |
| VeriSign, Inc. | USD | 29 | 5.987 | 0,10 |
| | | | 147.768 | 2,53 |
| Freizeitgüter | | | | |
| Hasbro, Inc. | USD | 339 | 17.438 | 0,30 |
| Mattel, Inc. | USD | 310 | 5.941 | 0,10 |
| | | | 23.379 | 0,40 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| Agilent Technologies, Inc. | USD | 196 | 27.321 | 0,46 |
| Danaher Corp. | USD | 103 | 24.009 | 0,41 |
| Fortrea Holdings, Inc. | USD | 60 | 2.122 | 0,04 |
| Waters Corp. | USD | 40 | 13.285 | 0,23 |
| West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 54 | 19.175 | 0,33 |
| | | | 85.912 | 1,47 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Ausrüstungen | | | | |
| Caterpillar, Inc. | USD | 170 | 50.507 | 0,86 |
| Cummins, Inc. | USD | 213 | 51.273 | 0,88 |
| Deere & Co. | USD | 93 | 37.154 | 0,64 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 173 | 45.335 | 0,78 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 167 | 77.153 | 1,31 |
| Pentair plc | USD | 168 | 12.271 | 0,21 |
| Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 72 | 7.132 | 0,12 |
| Xylem, Inc. | USD | 80 | 9.162 | 0,16 |
| | | | 289.987 | 4,96 |
| Medien | | | | |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 607 | 19.910 | 0,34 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 346 | 30.039 | 0,51 |
| | | | 49.949 | 0,85 |
| Metalle und Bergbau | | | | |
| Nucor Corp. | USD | 293 | 51.149 | 0,88 |
| | | | 51.149 | 0,88 |
| Multiversorger | | | | |
| Consolidated Edison, Inc. | USD | 172 | 15.508 | 0,27 |
| Sempra | USD | 254 | 18.890 | 0,32 |
| | | | 34.398 | 0,59 |
| Verpackung und Behälter | | | | |
| Ball Corp. | USD | 450 | 26.078 | 0,45 |
| | | | 26.078 | 0,45 |
| Körperpflegeprodukte | | | | |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 234 | 34.478 | 0,59 |
| | | | 34.478 | 0,59 |
| Pharmazeutika | | | | |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 579 | 29.749 | 0,51 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 239 | 139.685 | 2,39 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 1.232 | 134.128 | 2,29 |
| Pfizer, Inc. | USD | 709 | 20.416 | 0,35 |
| | | | 323.978 | 5,54 |
| Unternehmensnahe Dienstleistungen | | | | |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 165 | 38.460 | 0,66 |
| FTI Consulting, Inc. | USD | 68 | 13.576 | 0,23 |
| Genpact Ltd. | USD | 159 | 5.524 | 0,09 |
| ManpowerGroup, Inc. | USD | 88 | 7.017 | 0,12 |
| Paylocity Holding Corp. | USD | 12 | 2.014 | 0,03 |
| Robert Half, Inc. | USD | 38 | 3.349 | 0,06 |
| Verisk Analytics, Inc. | USD | 295 | 70.284 | 1,21 |
| | | | 140.224 | 2,40 |

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Real Estate Investment Trusts (REITs) | | | | |
| Kimco Realty Corp., REIT | USD | 191 | 4.149 | 0,07 |
| | | | 4.149 | 0,07 |
| Immobilienverwaltung und -projekte | | | | |
| CBRE Group, Inc. 'A' | USD | 37 | 3.457 | 0,06 |
| Jones Lang LaSalle, Inc. | USD | 106 | 20.029 | 0,34 |
| | | | 23.486 | 0,40 |
| Halbleiter & Halbleiterausüstung | | | | |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 217 | 32.609 | 0,56 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 198 | 32.312 | 0,55 |
| First Solar, Inc. | USD | 37 | 6.429 | 0,11 |
| Intel Corp. | USD | 903 | 45.493 | 0,78 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 245 | 21.060 | 0,36 |
| NVIDIA Corp. | USD | 401 | 199.834 | 3,42 |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 51 | 4.320 | 0,07 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 163 | 27.928 | 0,48 |
| | | | 369.985 | 6,33 |
| Software | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 88 | 52.782 | 0,90 |
| Autodesk, Inc. | USD | 83 | 20.352 | 0,35 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 99 | 27.070 | 0,46 |
| HubSpot, Inc. | USD | 32 | 18.896 | 0,32 |
| Intuit, Inc. | USD | 49 | 30.877 | 0,53 |
| Microsoft Corp. | USD | 1.256 | 473.273 | 8,11 |
| Salesforce, Inc. | USD | 219 | 58.129 | 1,00 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 75 | 53.272 | 0,91 |
| Splunk, Inc. | USD | 80 | 12.170 | 0,21 |
| Synopsys, Inc. | USD | 29 | 14.957 | 0,26 |
| Workday, Inc. 'A' | USD | 72 | 19.954 | 0,34 |
| | | | 781.732 | 13,39 |
| Spezialisierte REITs | | | | |
| American Tower Corp., REIT | USD | 227 | 49.136 | 0,85 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 6 | 4.850 | 0,08 |
| Extra Space Storage, Inc., REIT | USD | 14 | 2.264 | 0,04 |
| Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 426 | 29.961 | 0,51 |
| | | | 86.211 | 1,48 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 185 | 14.541 | 0,25 |
| Dick's Sporting Goods, Inc. | USD | 19 | 2.814 | 0,05 |
| Gap, Inc. (The) | USD | 361 | 7.610 | 0,13 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 229 | 79.178 | 1,36 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 195 | 43.522 | 0,74 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 11 | 10.390 | 0,18 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 218 | 20.464 | 0,35 |
| Tractor Supply Co. | USD | 72 | 15.564 | 0,27 |
| Ulta Beauty, Inc. | USD | 61 | 29.874 | 0,51 |
| Williams-Sonoma, Inc. | USD | 21 | 4.287 | 0,07 |
| | | | 228.244 | 3,91 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens | |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | | |
| Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte | | | | | |
| Apple, Inc. | USD | 2.231 | 431.700 | 7,39 | |
| | | | 431.700 | 7,39 | |
| Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte | | | | | |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 1.799 | 30.790 | 0,52 | |
| HP, Inc. | USD | 575 | 17.417 | 0,30 | |
| | | | 48.207 | 0,82 | |
| Textilien, Bekleidung und Luxusgüter | | | | | |
| Capri Holdings Ltd. | USD | 118 | 5.941 | 0,10 | |
| Lululemon Athletica, Inc.(United States of America) (2) | USD | 77 | 39.509 | 0,68 | |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 232 | 25.314 | 0,43 | |
| Ralph Lauren Corp. | USD | 25 | 3.640 | 0,06 | |
| Tapestry, Inc. | USD | 168 | 6.223 | 0,11 | |
| | | | 80.627 | 1,38 | |
| Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften | | | | | |
| Core & Main, Inc. 'A' | USD | 49 | 1.989 | 0,03 | |
| Ferguson plc | USD | 165 | 31.932 | 0,55 | |
| United Rentals, Inc. | USD | 56 | 32.398 | 0,55 | |
| | | | 66.319 | 1,13 | |
| Wasserversorgung | | | | | |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 352 | 46.777 | 0,80 | |
| | | | 46.777 | 0,80 | |
| Summe Aktien | | | 5.804.332 | 99,31 | |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | 5.804.332 | 99,31 |
| Summe Anlagen | | | 5.804.332 | 99,31 | |
| Barmittel | | | 24.150 | 0,41 | |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 16.029 | 0,28 | |
| Summe Nettovermögen | | | 5.844.511 | 100,00 | |

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, 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 | 300.194 | USD | 329.189 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.526 | 0,06 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.526 | 0,06 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.526 | 0,06 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.526 | 0,06 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte | | | | |
| Automobile | | | | |
| BYD Co. Ltd. 'A' | CNY | 25.400 | 710.354 | 2,79 |
| | | | 710.354 | 2,79 |
| Banken | | | | |
| China Construction Bank Corp. 'A' | CNY | 1.344.600 | 1.234.891 | 4,85 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 429.189 | 1.685.734 | 6,63 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A' | CNY | 1.702.400 | 1.147.683 | 4,51 |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.032.900 | 1.247.892 | 4,90 |
| | | | 5.316.200 | 20,89 |
| Getränke | | | | |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.616 | 2.098.329 | 8,24 |
| Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.500 | 211.681 | 0,83 |
| | | | 2.310.010 | 9,07 |
| Bau- und Ingenieurwesen | | | | |
| China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A' | CNY | 1.626.600 | 1.103.985 | 4,34 |
| | | | 1.103.985 | 4,34 |
| Elektrogeräte | | | | |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 305.138 | 960.488 | 3,77 |
| | | | 960.488 | 3,77 |
| Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile | | | | |
| Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd. 'A' | CNY | 14.931 | 532.911 | 2,09 |
| | | | 532.911 | 2,09 |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 65.900 | 972.584 | 3,82 |
| | | | 972.584 | 3,82 |
| Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör | | | | |
| iRay Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 19.169 | 879.362 | 3,45 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 34.500 | 1.414.904 | 5,57 |
| Sonoscape Medical Corp. 'A' | CNY | 58.400 | 389.593 | 1,53 |
| | | | 2.683.859 | 10,55 |

China A-shares Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Langlebige Haushaltsprodukte | | | | |
| Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | CNY | 379.200 | 1.721.091 | 6,76 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 115.800 | 892.289 | 3,50 |
| | | | 2.613.380 | 10,26 |
| Industrielle Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität | | | | |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 515.900 | 1.698.297 | 6,67 |
| | | | 1.698.297 | 6,67 |
| Versicherungen | | | | |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 59.700 | 339.736 | 1,33 |
| | | | 339.736 | 1,33 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| WuXi AppTec Co. Ltd. 'A' | CNY | 91.221 | 937.053 | 3,68 |
| | | | 937.053 | 3,68 |
| Ausrüstungen | | | | |
| Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 25.310 | 548.268 | 2,15 |
| Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A' | CNY | 22.100 | 99.207 | 0,39 |
| | | | 647.475 | 2,54 |
| Körperpflegeprodukte | | | | |
| Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A' | CNY | 70.528 | 988.860 | 3,88 |
| | | | 988.860 | 3,88 |
| Immobilienverwaltung und -projekte | | | | |
| China Vanke Co. Ltd. 'A' | CNY | 253.000 | 373.801 | 1,47 |
| | | | 373.801 | 1,47 |
| Halbleiter & Halbleiterausüstung | | | | |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 219.060 | 707.917 | 2,78 |
| | | | 707.917 | 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 einanderem geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 29.500 | 348.469 | 1,37 |
| | | | 348.469 | 1,37 |
| Transportinfrastruktur | | | | |
| China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 95.800 | 131.922 | 0,52 |
| | | | 131.922 | 0,52 |
| | | | 23.377.301 | 91,82 |
| Summe Aktien | | | | |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 23.377.301 | 91,82 |
| Summe Anlagen | | | | |
| | | | 23.377.301 | 91,82 |
| Barmittel | | | | |
| | | | 2.118.274 | 8,32 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | | |
| | | | (35.520) | (0,14) |
| Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | 25.460.055 | 100,00 |

China A-shares Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| USD | 607 | EUR | 549 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 205 | EUR | 185 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 1 | 0,00 |
| EUR | 5.162.126 | USD | 5.657.953 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 63.398 | 0,25 |
| USD | 3.053 | EUR | 2.747 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 9 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 63.408 | 0,25 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 63.408 | 0,25 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 185 | USD | 206 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1) | 0,00 |
| USD | 165.851 | EUR | 153.613 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (4,403) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (4,404) | (0,02) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (4,404) | (0,02) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 59.004 | 0,23 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Grab Holdings Ltd. 'A' | USD | 1.180.350 | 3.942.369 | 3,61 |
| | | | 3.942.369 | 3,61 |
| Brasilien | | | | |
| B3 SA – Brasil Bolsa Balcao | BRL | 882.184 | 2.644.006 | 2,42 |
| NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 548.521 | 4.582.893 | 4,20 |
| | | | 7.226.899 | 6,62 |
| China | | | | |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd. | HKD | 278.000 | 1.219.866 | 1,12 |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S | HKD | 327.400 | 1.169.208 | 1,07 |
| Coupang, Inc. | USD | 375.596 | 6.159.774 | 5,64 |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S | HKD | 1.697.000 | 3.167.234 | 2,90 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 463.600 | 1.749.368 | 1,60 |
| KE Holdings, Inc., ADR | USD | 241.558 | 3.956.720 | 3,62 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 283.500 | 1.929.548 | 1,77 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 19.609 | 4.775.551 | 4,37 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 458.030 | 4.815.785 | 4,41 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 32.500 | 1.332.880 | 1,22 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 226.000 | 2.331.350 | 2,14 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 86.100 | 3.248.046 | 2,97 |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 75.200 | 1.489.850 | 1,37 |
| | | | 37.345.180 | 34,20 |
| Indien | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 320.128 | 4.243.170 | 3,89 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 379.204 | 7.784.158 | 7,13 |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 223.968 | 5.334.918 | 4,88 |
| IndusInd Bank Ltd. | INR | 93.144 | 1.790.345 | 1,64 |
| Shree Cement Ltd. | INR | 2.384 | 821.087 | 0,75 |
| Titan Co. Ltd. | INR | 81.449 | 3.598.601 | 3,29 |
| Zomato Ltd. | INR | 1.725.788 | 2.567.016 | 2,35 |
| | | | 26.139.295 | 23,93 |
| Luxemburg | | | | |
| Globant SA | USD | 13.766 | 3.306.043 | 3,03 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 5.588 | 8.862.568 | 8,11 |
| Qifu Technology, Inc., ADR | USD | 111.450 | 1.772.055 | 1,62 |
| Super Hi International Holding Ltd. | HKD | 15.400 | 20.516 | 0,02 |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 127.090 | 4.565.708 | 4,18 |
| | | | 18.526.890 | 16,96 |
| Südkorea | | | | |
| KakaoBank Corp. | KRW | 119.332 | 2.634.492 | 2,41 |
| NAVER Corp. | KRW | 24.555 | 4.254.278 | 3,90 |
| | | | 6.888.770 | 6,31 |

Developing Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 50.000 | 575.016 | 0,53 |
| Silergy Corp. | TWD | 101.000 | 1.645.681 | 1,51 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 238.000 | 4.593.676 | 4,20 |
| | | | 6.814.373 | 6,24 |
| Summe Aktien | | | 106.883.776 | 97,87 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 106.883.776 | 97,87 |

| 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 | 1.805.633 | 1.805.633 | 1,65 |
| | | | 1.805.633 | 1,65 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 1.805.633 | 1,65 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 1.805.633 | 1,65 |
| Summe Anlagen | | | 108.689.409 | 99,52 |
| Barmittel | | | 687.308 | 0,63 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (165,182) | (0,15) |
| Summe Nettovermögen | | | 109.211.535 | 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 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| USD | 537 | EUR | 485 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 22.269.061 | USD | 24.409.716 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 271.806 | 0,25 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 271.806 | 0,25 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 271.806 | 0,25 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 425.744 | EUR | 389.287 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (5,716) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (5,716) | (0,01) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (5,716) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 266.090 | 0,24 |

Emerging Leaders Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu 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 über Stock Connect.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/Nennwert | 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 | | | | |
| Localiza Rent a Car SA Rights 05/02/2024 | BRL | 11.833 | 48.720 | 0,00 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 3.365.476 | 44.165.909 | 4,36 |
| NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 7.927.198 | 66.231.739 | 6,54 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 3.457.250 | 20.934.777 | 2,07 |
| WEG SA | BRL | 65.385 | 496.980 | 0,05 |
| | | | 131.878.125 | 13,02 |
| China | | | | |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.349.500 | 37.179.628 | 3,67 |
| China Meidong Auto Holdings Ltd. | HKD | 14.578.000 | 8.876.552 | 0,88 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 6.268.300 | 64.661.945 | 6,38 |
| Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.525.366 | 18.899.044 | 1,87 |
| | | | 129.617.169 | 12,80 |
| Frankreich | | | | |
| Li Ning Co. Ltd. | HKD | 9.550.000 | 25.649.777 | 2,53 |
| | | | 25.649.777 | 2,53 |
| Indien | | | | |
| Aarti Industries Ltd. | INR | 4.914.172 | 38.368.740 | 3,79 |
| Aarti Pharmalabs Ltd. | INR | 960.114 | 5.814.939 | 0,57 |
| Astral Ltd. | INR | 894.671 | 20.517.502 | 2,03 |
| AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S | INR | 5.298.282 | 50.150.137 | 4,95 |
| Avenue Supermarts Ltd., Reg. S | INR | 838.479 | 41.141.042 | 4,06 |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 657.502 | 57.913.863 | 5,72 |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 31.103 | 470.998 | 0,05 |
| GMR Airports Infrastructure Ltd. | INR | 19.301.087 | 18.693.595 | 1,85 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 3.484.044 | 41.655.543 | 4,11 |
| KEI Industries Ltd. | INR | 1.066.272 | 41.670.251 | 4,11 |
| Laurus Labs Ltd., Reg. S | INR | 92.505 | 478.357 | 0,05 |
| Timken India Ltd. | INR | 292.984 | 11.450.181 | 1,13 |
| Titan Co. Ltd. | INR | 618.372 | 27.321.071 | 2,70 |
| Trent Ltd. | INR | 1.096.996 | 40.286.462 | 3,98 |
| TVS Motor Co. Ltd. | INR | 1.421.702 | 34.636.811 | 3,42 |
| | | | 430.569.492 | 42,52 |
| Luxemburg | | | | |
| Globant SA | USD | 216.585 | 52.015.054 | 5,14 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 48.918 | 77.583.948 | 7,66 |
| | | | 129.599.002 | 12,80 |
| Mexiko | | | | |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 16.764 | 4.921.575 | 0,49 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' | MXN | 169.457 | 5.005.761 | 0,49 |
| | | | 9.927.336 | 0,98 |
| Singapur | | | | |
| TDCX, Inc., ADR | USD | 954.943 | 4.535.979 | 0,45 |
| | | | 4.535.979 | 0,45 |

Emerging Leaders Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/Nennwert | 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 | | | | |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 309.496 | 33.868.183 | 3,35 |
| | | | 33.868.183 | 3,35 |
| Taiwan | | | | |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 701.000 | 7.164.340 | 0,71 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 2.373.000 | 45.801.651 | 4,52 |
| Unimicron Technology Corp. | TWD | 2.838.000 | 16.275.134 | 1,61 |
| Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 577.042 | 32.151.287 | 3,17 |
| | | | 101.392.412 | 10,01 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| EPAM Systems, Inc. | USD | 1.814 | 545.234 | 0,06 |
| | | | 545.234 | 0,06 |
| Summe Aktien | | | 997.582.709 | 98,52 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 997.582.709 | 98,52 |
| 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 | 20.085.661 | 20.085.661 | 1,98 |
| | | | 20.085.661 | 1,98 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 20.085.661 | 1,98 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 20.085.661 | 1,98 |
| Summe Anlagen | | | 1.017.668.370 | 100,50 |
| Barmittel | | | 20.228.285 | 2,00 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (25.298.205) | (2,50) |
| Summe Nettovermögen | | | 1.012.598.450 | 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 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 26.765 | USD | 29.629 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| GBP | 142 | USD | 181 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 43 | EUR | 39 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 0,00 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| BRL | 3.539.513 | USD | 719.677 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 7.775 | 0,00 |
| USD | 5.000 | BRL | 24.210 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 24 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 49.557 | EUR | 44.632 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 150 | 0,00 |
| EUR | 92.243.401 | USD | 101.175.969 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1.060.381 | 0,10 |
| USD | 107.307 | EUR | 96.534 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 316 | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 388 | GBP | 304 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 1 | 0,00 |
| GBP | 4.468.224 | USD | 5.640.583 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 50.215 | 0,01 |
| USD | 4.300 | GBP | 3.374 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 1.118.865 | 0,11 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 1.118.865 | 0,11 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 53.000 | BRL | 260.041 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (444) | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 79.772 | USD | 88.575 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (267) | 0,00 |
| EUR | 75.549 | USD | 83.979 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (246) | 0,00 |
| USD | 1.457.847 | EUR | 1.336.969 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (23.960) | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 258.419 | USD | 330.209 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1.082) | 0,00 |
| USD | 71.964 | GBP | 56.914 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (522) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (26.521) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (26.521) | 0,00 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 1.092.344 | 0,11 |

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 2023

| 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 | 644.704 | 102.855.592 | 8,75 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 385.608 | 36.016.654 | 3,07 |
| | | | 138.872.246 | 11,82 |
| Frankreich | | | | |
| Hermes International SCA | EUR | 50.364 | 96.839.899 | 8,24 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 33.944 | 24.992.967 | 2,12 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 131.062 | 21.002.686 | 1,79 |
| | | | 142.835.552 | 12,15 |
| Italien | | | | |
| Davide Campari-Milano NV | EUR | 2.314.189 | 23.697.295 | 2,01 |
| Moncler SpA | EUR | 1.805.104 | 100.941.416 | 8,59 |
| | | | 124.638.711 | 10,60 |
| Niederlande | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 41.839 | 49.102.250 | 4,18 |
| ASML Holding NV | EUR | 84.753 | 58.132.083 | 4,94 |
| | | | 107.234.333 | 9,12 |
| Norwegen | | | | |
| AutoStore Holdings Ltd., Reg. S | NOK | 7.886.359 | 14.088.847 | 1,20 |
| | | | 14.088.847 | 1,20 |
| Polen | | | | |
| Allegro.eu SA, Reg. S | PLN | 3.247.189 | 24.795.070 | 2,11 |
| | | | 24.795.070 | 2,11 |
| Schweden | | | | |
| Evolution AB, Reg. S | SEK | 551.528 | 59.863.850 | 5,09 |
| Vitrolife AB | SEK | 355.160 | 6.287.708 | 0,54 |
| | | | 66.151.558 | 5,63 |
| Schweiz | | | | |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF | 472 | 51.484.802 | 4,38 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 127.964 | 15.944.180 | 1,36 |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 195.107 | 60.964.582 | 5,19 |
| On Holding AG 'A' | USD | 1.902.973 | 47.832.180 | 4,07 |
| Straumann Holding AG | CHF | 443.760 | 64.953.784 | 5,52 |
| | | | 241.179.528 | 20,52 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Deliveroo plc, Reg. S | GBP | 21.214.360 | 31.138.511 | 2,65 |
| Diageo plc | GBP | 448.022 | 14.718.880 | 1,25 |
| Fevertree Drinks plc | GBP | 159.536 | 1.925.092 | 0,16 |
| London Stock Exchange Group plc | GBP | 499.256 | 53.260.791 | 4,53 |
| Rightmove plc | GBP | 4.648.797 | 30.780.707 | 2,62 |
| | | | 131.823.981 | 11,21 |

Europe Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Birkenstock Holding plc | USD | 404.491 | 18.024.879 | 1,53 |
| Spotify Technology SA | USD | 535.561 | 91.756.548 | 7,81 |
| | | | 109.781.427 | 9,34 |
| Summe Aktien | | | 1.101.401.253 | 93,70 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 1.101.401.253 | 93,70 |

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

| | | | | |
|---|-----|------------|----------------------|---------------|
| Luxemburg | | | | |
| Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve† | EUR | 74.927.455 | 74.927.455 | 6,38 |
| | | | 74.927.455 | 6,38 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 74.927.455 | 6,38 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 74.927.455 | 6,38 |
| Summe Anlagen | | | 1.176.328.708 | 100,08 |
| Barmittel | | | 1.224.901 | 0,10 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (2.135.196) | (0,18) |
| Summe Nettovermögen | | | 1.175.418.413 | 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 2023, 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 | 1.406 | EUR | 1.266 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 4 | 0,00 |
| EUR | 2.336.418 | USD | 2.559.113 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 27.442 | 0,00 |
| USD | 2.500 | EUR | 2.249 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 7 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 27.453 | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 27.453 | 0,00 |
| USD | 27.674 | EUR | 24.999 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | 0 | 0,00 |
| In USD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 53.508 | USD | 59.476 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (155) | 0,00 |
| USD | 114.003.232 | EUR | 104.046.776 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1.186.622) | (0,10) |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.186.777) | (0,10) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.186.777) | (0,10) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.159.324) | (0,10) |

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 2023

| 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 | | | | |
| Belgien | | | | |
| Aedifica SA, REIT | EUR | 15.940 | 1.017.769 | 3,65 |
| Montea NV, REIT | EUR | 12.712 | 1.095.774 | 3,94 |
| Shurgard Self Storage Ltd., REIT | EUR | 9.634 | 433.193 | 1,56 |
| | | | 2.546.736 | 9,15 |
| Frankreich | | | | |
| Carmila SA, REIT | EUR | 62.309 | 974.513 | 3,50 |
| Gecina SA, REIT | EUR | 12.884 | 1.427.547 | 5,13 |
| Klepierre SA, REIT | EUR | 34.719 | 862.073 | 3,10 |
| Unibail-Rodamco-Westfield, REIT | EUR | 14.644 | 983.198 | 3,53 |
| | | | 4.247.331 | 15,26 |
| Deutschland | | | | |
| LEG Immobilien SE | EUR | 21.269 | 1.687.057 | 6,06 |
| Vonovia SE | EUR | 92.899 | 2.651.338 | 9,52 |
| | | | 4.338.395 | 15,58 |
| Niederlande | | | | |
| CTP NV, Reg. S | EUR | 40.050 | 614.367 | 2,21 |
| Eurocommercial Properties NV, REIT | EUR | 27.973 | 625.476 | 2,25 |
| Wereldhave NV, REIT | EUR | 40.124 | 582.601 | 2,09 |
| | | | 1.822.444 | 6,55 |
| Spanien | | | | |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT | EUR | 116.714 | 1.179.979 | 4,24 |
| | | | 1.179.979 | 4,24 |
| Schweden | | | | |
| Castellum AB | SEK | 132.078 | 1.712.176 | 6,15 |
| Catena AB | SEK | 20.700 | 880.272 | 3,16 |
| Fabege AB | SEK | 15.037 | 146.350 | 0,53 |
| Pandox AB | SEK | 56.236 | 760.594 | 2,73 |
| | | | 3.499.392 | 12,57 |
| Schweiz | | | | |
| PSP Swiss Property AG | CHF | 9.543 | 1.208.591 | 4,34 |
| Swiss Prime Site AG | CHF | 2.205 | 213.185 | 0,77 |
| | | | 1.421.776 | 5,11 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| British Land Co. plc (The), REIT | GBP | 280.203 | 1.287.999 | 4,63 |
| Empiric Student Property plc, REIT | GBP | 610.952 | 666.243 | 2,39 |
| Impact Healthcare Reit plc, REIT, Reg. S | GBP | 475.331 | 492.650 | 1,77 |
| LondonMetric Property plc, REIT | GBP | 218.137 | 480.524 | 1,72 |
| LXI REIT plc, Reg. S | GBP | 228.006 | 274.868 | 0,99 |
| Segro plc, REIT | GBP | 234.255 | 2.388.558 | 8,58 |
| Sirius Real Estate Ltd. | GBP | 745.469 | 808.646 | 2,90 |
| UNITE Group plc (The), REIT | GBP | 102.877 | 1.235.481 | 4,44 |

European Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Workspace Group plc, REIT | GBP | 116.698 | 762.481 | 2,74 |
| | | | 8.397.450 | 30,16 |
| Summe Aktien | | | 27.453.503 | 98,62 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 27.453.503 | 98,62 |

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

| | | | | |
|---|-----|-------|-------------------|---------------|
| Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†] | EUR | 2.154 | 2.154 | 0,01 |
| | | | 2.154 | 0,01 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 2.154 | 0,01 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 2.154 | 0,01 |
| Summe Anlagen | | | 27.455.657 | 98,63 |
| Barmittel | | | 12.847 | 0,05 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 369.352 | 1,32 |
| Summe Nettovermögen | | | 27.837.856 | 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 2023, 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 | 100.058 | EUR | 91.306 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1,029) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (1,029) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (1,029) | 0,00 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (1,029) | 0,00 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 23.272 | 11.652.200 | 2,11 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 9.940 | 8.101.936 | 1,47 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 78.161 | 13.865.507 | 2,51 |
| | | | 33.619.643 | 6,09 |
| Deutschland | | | | |
| SAP SE | EUR | 209.299 | 32.316.679 | 5,86 |
| | | | 32.316.679 | 5,86 |
| Italien | | | | |
| Davide Campari-Milano NV | EUR | 152.503 | 1.728.725 | 0,31 |
| | | | 1.728.725 | 0,31 |
| Niederlande | | | | |
| Heineken NV | EUR | 143.710 | 14.648.728 | 2,65 |
| Universal Music Group NV | EUR | 149.736 | 4.281.523 | 0,78 |
| | | | 18.930.251 | 3,43 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Experian plc | GBP | 236.610 | 9.647.600 | 1,75 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 343.941 | 23.738.217 | 4,30 |
| RELX plc | EUR | 103.596 | 4.095.250 | 0,74 |
| RELX plc | GBP | 397.654 | 15.748.188 | 2,86 |
| | | | 53.229.255 | 9,65 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 167.956 | 18.522.188 | 3,36 |
| Accenture plc 'A' | USD | 93.336 | 32.877.606 | 5,96 |
| Aon plc 'A' | USD | 45.603 | 13.184.739 | 2,39 |
| Arthur J Gallagher & Co. | USD | 44.811 | 10.022.876 | 1,82 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 55.115 | 12.846.755 | 2,33 |
| Becton Dickinson & Co. | USD | 81.238 | 19.724.586 | 3,57 |
| Broadridge Financial Solutions, Inc. | USD | 40.690 | 8.404.926 | 1,52 |
| CDW Corp. | USD | 49.506 | 11.347.270 | 2,06 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 201.918 | 11.840.472 | 2,15 |
| Danaher Corp. | USD | 95.519 | 22.264.524 | 4,03 |
| Equifax, Inc. | USD | 49.105 | 12.213.887 | 2,21 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 6.833 | 3.266.857 | 0,59 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 181.869 | 23.455.645 | 4,25 |
| Jack Henry & Associates, Inc. | USD | 16.589 | 2.719.435 | 0,49 |
| Microsoft Corp. | USD | 116.300 | 43.823.003 | 7,94 |
| Moody's Corp. | USD | 21.025 | 8.237.595 | 1,49 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 31.320 | 3.417.325 | 0,62 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 104.072 | 9.337.340 | 1,69 |
| Philip Morris International, Inc. | USD | 353.336 | 33.202.984 | 6,02 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 92.250 | 13.458.353 | 2,44 |
| Roper Technologies, Inc. | USD | 27.068 | 14.796.993 | 2,68 |
| STERIS plc | USD | 33.030 | 7.283.115 | 1,32 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 45.662 | 24.313.417 | 4,41 |

Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Veralto Corp. | USD | 31.840 | 2.638.899 | 0,48 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 119.505 | 31.146.588 | 5,64 |
| Zoetis, Inc. | USD | 29.011 | 5.733.154 | 1,04 |
| | | | 400.080.532 | 72,50 |
| Summe Aktien | | | 539.905.085 | 97,84 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 539.905.085 | 97,84 |

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 | 6.865.974 | 6.865.974 | 1,24 |
| | | | 6.865.974 | 1,24 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 6.865.974 | 1,24 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 6.865.974 | 1,24 |
| Summe Anlagen | | | 546.771.059 | 99,08 |
| Barmittel | | | 11.215.460 | 2,03 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (6.151.251) | (1,11) |
| Summe Nettovermögen | | | 551.835.268 | 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 Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Total Return Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Währ. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|-------|----------------|---|------------|---|----------------------|
| 93.437.942 | USD | Morgan Stanley | Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 % | 30.04.2024 | (680,239) | (0,12) |
| 91.316.216 | USD | Morgan Stanley | Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 % | 31.05.2024 | (234,731) | (0,04) |
| 32.681.565 | USD | Morgan Stanley | Erhalt: Morgan Stanley 2 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 % | 30.04.2024 | (529,268) | (0,10) |
| 31.231.165 | USD | Morgan Stanley | Erhalt: Morgan Stanley 2 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 % | 31.05.2024 | (173,470) | (0,03) |
| 167.505.085 | USD | Morgan Stanley | Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 % | 30.04.2024 | (4.138.642) | (0,75) |
| 159.151.514 | USD | Morgan Stanley | Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 % | 31.05.2024 | (1.403.317) | (0,25) |
| 106.431.648 | USD | Morgan Stanley | Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 % | 30.04.2024 | (3.566.927) | (0,65) |
| 100.891.778 | USD | Morgan Stanley | Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 % | 31.05.2024 | (1.279.283) | (0,23) |
| Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (12.005.877) | (2,18) |
| Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (12.005.877) | (2,18) |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 79.719 | USD | 88.249 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 0,00 |
| In CHF abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| CHF | 6.324.698 | USD | 7.227.757 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 342.134 | 0,06 |
| USD | 5.650 | CHF | 4.705 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 18 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 20.234 | EUR | 18.223 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 61 | 0,00 |
| EUR | 172.663.714 | USD | 189.256.788 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 2.112.002 | 0,39 |
| USD | 337.931 | EUR | 304.001 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 997 | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 759.476 | USD | 958.961 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 8.319 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2.463.531 | 0,45 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2.463.531 | 0,45 |
| USD | 71.530 | EUR | 64.616 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | 0 | 0,00 |
| In CHF abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| CHF | 4.705 | USD | 5.634 | 04.01.2024 | J.P. Morgan | (19) | 0,00 |
| USD | 140.250 | CHF | 121.721 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (5,435) | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 287.401 | USD | 319.115 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (963) | 0,00 |
| EUR | 46.046 | USD | 51.184 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (149) | 0,00 |
| USD | 2.481.673 | EUR | 2.272.660 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (37,190) | (0,01) |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 19.006 | GBP | 15.032 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (139) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (43,895) | (0,01) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (43,895) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2.419.636 | 0,44 |

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 | – | 9.100.000 |
| | | | – | 9.100.000 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 950.930 | 476.126.946 | 2,11 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 406.161 | 331.055.375 | 1,46 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 3.193.773 | 566.564.955 | 2,50 |
| | | | 1.373.747.276 | 6,07 |
| Deutschland | | | | |
| SAP SE | EUR | 8.558.805 | 1.321.516.818 | 5,84 |
| | | | 1.321.516.818 | 5,84 |
| Italien | | | | |
| Davide Campari-Milano NV | EUR | 6.231.522 | 70.638.540 | 0,31 |
| | | | 70.638.540 | 0,31 |
| Niederlande | | | | |
| Heineken NV | EUR | 5.872.203 | 598.568.689 | 2,65 |
| Universal Music Group NV | EUR | 6.118.432 | 174.949.284 | 0,77 |
| | | | 773.517.973 | 3,42 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Experian plc | GBP | 9.668.241 | 394.215.454 | 1,74 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 14.053.952 | 969.979.605 | 4,29 |
| RELX plc | EUR | 4.233.104 | 167.338.709 | 0,74 |
| RELX plc | GBP | 16.248.773 | 643.495.940 | 2,85 |
| | | | 2.175.029.708 | 9,62 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 6.862.962 | 756.847.449 | 3,35 |
| Accenture plc 'A' | USD | 3.813.841 | 1.343.425.492 | 5,94 |
| Aon plc 'A' | USD | 1.863.424 | 538.753.147 | 2,38 |
| Arthur J Gallagher & Co. | USD | 1.831.054 | 409.551.848 | 1,81 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 2.252.079 | 524.937.094 | 2,32 |
| Becton Dickinson & Co. | USD | 3.319.520 | 805.979.456 | 3,56 |
| Broadridge Financial Solutions, Inc. | USD | 1.662.648 | 343.436.571 | 1,52 |
| CDW Corp. | USD | 2.022.900 | 463.668.909 | 2,05 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 8.250.669 | 483.819.230 | 2,14 |
| Danaher Corp. | USD | 3.903.067 | 909.765.887 | 4,02 |
| Equifax, Inc. | USD | 2.006.511 | 499.079.481 | 2,21 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 279.225 | 133.497.473 | 0,59 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 7.431.457 | 958.435.009 | 4,24 |
| Jack Henry & Associates, Inc. | USD | 677.840 | 111.118.311 | 0,49 |
| Microsoft Corp. | USD | 4.752.214 | 1.790.681.757 | 7,92 |
| Moody's Corp. | USD | 859.095 | 336.593.421 | 1,49 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 1.280.752 | 139.742.851 | 0,62 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 4.252.557 | 381.539.414 | 1,69 |
| Philip Morris International, Inc. | USD | 14.437.882 | 1.356.727.772 | 6,00 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 3.769.490 | 549.930.896 | 2,43 |
| Roper Technologies, Inc. | USD | 1.106.032 | 604.623.453 | 2,67 |
| STERIS plc | USD | 1.349.638 | 297.595.179 | 1,31 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 1.865.830 | 993.489.171 | 4,39 |

Global Brands Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Veralto Corp. | USD | 1.301.021 | 107.828.621 | 0,48 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 4.883.174 | 1.272.701.640 | 5,63 |
| Zoetis, Inc. | USD | 1.185.449 | 234.268.431 | 1,03 |
| | | | 16.348.037.963 | 72,28 |
| Summe Aktien | | | 22.062.488.278 | 97,54 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 22.062.488.278 | 97,54 |

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 | 334.531.955 | 334.531.955 | 1,48 |
| | | | 334.531.955 | 1,48 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 334.531.955 | 1,48 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 334.531.955 | 1,48 |
| Summe Anlagen | | | 22.397.020.233 | 99,02 |
| Barmittel | | | 4.673.340 | 0,02 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 217.165.895 | 0,96 |
| Summe Nettovermögen | | | 22.618.859.468 | 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 Brands Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 131.878 | USD | 145.989 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 0,00 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| BRL | 144.461.840 | USD | 29.357.465 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 332.812 | 0,00 |
| In CHF abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| CHF | 79.846.137 | USD | 91.289.112 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 4.276.972 | 0,02 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 279.757 | EUR | 251.954 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 844 | 0,00 |
| EUR | 947.966 | GBP | 823.785 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1.476 | 0,00 |
| EUR | 4.207.309.044 | USD | 4.610.772.957 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 52.323.982 | 0,23 |
| USD | 7.890.320 | EUR | 7.098.407 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 22.925 | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 32.359 | GBP | 25.334 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 99 | 0,00 |
| GBP | 160.869.813 | USD | 203.080.176 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1.806.045 | 0,01 |
| USD | 247.899 | GBP | 194.473 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 215 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 58.765.370 | 0,26 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 58.765.370 | 0,26 |
| USD | 340.852 | EUR | 307.907 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | 0 | 0,00 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 490.000 | BRL | 2.429.063 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (9.229) | 0,00 |
| In CHF abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 577.846 | CHF | 500.138 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (20.758) | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 2.348.773 | USD | 2.607.960 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (7.868) | 0,00 |
| EUR | 21.130.553 | GBP | 18.448.982 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (77.226) | 0,00 |
| EUR | 840.742 | USD | 934.534 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (2.714) | 0,00 |
| GBP | 770.396 | EUR | 892.033 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (7.481) | 0,00 |
| USD | 68.744.569 | EUR | 63.031.273 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1.115.033) | (0,01) |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 7.124.470 | USD | 9.103.390 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (29.558) | 0,00 |
| USD | 2.376.810 | GBP | 1.884.627 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (23.479) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.293.346) | (0,01) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.293.346) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 57.472.024 | 0,25 |

DERIVATE (Fortsetzung)

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 | 300.000 | - |
| | | | 300.000 | - |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| NetEase, Inc., ADR | USD | 7.150 | 661.733 | 2,95 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 14.900 | 562.089 | 2,50 |
| | | | 1.223.822 | 5,45 |
| Frankreich | | | | |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 954 | 777.590 | 3,46 |
| | | | 777.590 | 3,46 |
| Indien | | | | |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 6.678 | 448.227 | 2,00 |
| | | | 448.227 | 2,00 |
| Irland | | | | |
| CRH plc | USD | 4.560 | 316.282 | 1,41 |
| | | | 316.282 | 1,41 |
| Italien | | | | |
| Ferrari NV | USD | 3.807 | 1.291.639 | 5,75 |
| | | | 1.291.639 | 5,75 |
| Japan | | | | |
| Mitsui & Co. Ltd., ADR | USD | 815 | 614.135 | 2,74 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 269.400 | 328.237 | 1,46 |
| | | | 942.372 | 4,20 |
| Taiwan | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 8.279 | 867.225 | 3,86 |
| | | | 867.225 | 3,86 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Experian plc | GBP | 2.560 | 104.382 | 0,47 |
| Ryanair Holdings plc | GBP | 6.406 | 135.005 | 0,60 |
| Ryanair Holdings plc | EUR | 7.891 | 166.627 | 0,74 |
| | | | 406.014 | 1,81 |

Global Core Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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. 'A' | USD | 4.948 | 693.611 | 3,09 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 4.310 | 661.456 | 2,94 |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 2.492 | 952.692 | 4,24 |
| Apple, Inc. | USD | 7.190 | 1.391.265 | 6,19 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 1.125 | 183.589 | 0,82 |
| Brown & Brown, Inc. | USD | 5.477 | 388.484 | 1,73 |
| Chevron Corp. | USD | 5.264 | 790.495 | 3,52 |
| CRH plc | GBP | 17.558 | 1.209.587 | 5,39 |
| Danaher Corp. | USD | 2.343 | 546.130 | 2,43 |
| Fortune Brands Innovations, Inc. | USD | 3.360 | 258.485 | 1,15 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 5.607 | 955.208 | 4,25 |
| Lennar Corp. 'A' | USD | 1.079 | 160.976 | 0,72 |
| Linde plc | USD | 1.048 | 429.366 | 1,91 |
| Lululemon Athletica, Inc. (United States of America) (2) | USD | 1.244 | 638.321 | 2,84 |
| Masterbrand, Inc. | USD | 3.360 | 50.635 | 0,22 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 1.393 | 594.769 | 2,65 |
| McDonald's Corp. | USD | 2.041 | 602.932 | 2,68 |
| MGM Resorts International | USD | 8.216 | 369.720 | 1,65 |
| Microsoft Corp. | USD | 4.920 | 1.853.905 | 8,26 |
| Netflix, Inc. | USD | 488 | 238.349 | 1,06 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 4.184 | 253.592 | 1,13 |
| Nucor Corp. | USD | 732 | 127.785 | 0,57 |
| NVIDIA Corp. | USD | 1.350 | 672.759 | 3,00 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 3.089 | 489.884 | 2,18 |
| Target Corp. | USD | 1.133 | 161.452 | 0,72 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 4.260 | 399.886 | 1,78 |
| United Rentals, Inc. | USD | 1.138 | 658.356 | 2,93 |
| Valero Energy Corp. | USD | 786 | 102.644 | 0,46 |
| Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 421 | 82.449 | 0,37 |
| Waste Management, Inc. | USD | 347 | 61.901 | 0,28 |
| | | | 15.980.683 | 71,16 |
| Summe Aktien | | | 22.253.854 | 99,10 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 22.253.854 | 99,10 |
| Summe Anlagen | | | 22.253.854 | 99,10 |
| Barmittel | | | 144.579 | 0,64 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 58.051 | 0,26 |
| Summe Nettovermögen | | | 22.456.484 | 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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Israel | | | | |
| Globale Online Ltd. | USD | 49.538 | 1.998.363 | 3,46 |
| Wix.com Ltd. | USD | 10.592 | 1.337.346 | 2,32 |
| | | | 3.335.709 | 5,78 |
| Niederlande | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 1.775 | 2.306.036 | 4,00 |
| Basic-Fit NV, Reg. S | EUR | 37.698 | 1.164.314 | 2,02 |
| | | | 3.470.350 | 6,02 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Babcock International Group plc | GBP | 499.330 | 2.511.595 | 4,36 |
| Eurofins Scientific SE | EUR | 42.151 | 2.769.806 | 4,80 |
| Victoria plc | GBP | 1.336.570 | 5.140.005 | 8,91 |
| | | | 10.421.406 | 18,07 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Appian Corp. 'A' | USD | 137.682 | 5.343.438 | 9,27 |
| Arbutus Biopharma Corp. | USD | 119.406 | 299.709 | 0,52 |
| BILL Holdings, Inc. | USD | 20.206 | 1.690.030 | 2,93 |
| Carvana Co. | USD | 45.170 | 2.483.447 | 4,31 |
| Cricut, Inc. 'A' | USD | 604.630 | 4.032.882 | 6,99 |
| Dollar General Corp. | USD | 16.931 | 2.294.997 | 3,98 |
| Fastly, Inc. 'A' | USD | 156.662 | 2.895.114 | 5,02 |
| Floor & Decor Holdings, Inc. 'A' | USD | 31.915 | 3.616.927 | 6,27 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 5.435 | 990.040 | 1,72 |
| HubSpot, Inc. | USD | 3.510 | 2.072.620 | 3,59 |
| Installed Building Products, Inc. | USD | 1.714 | 317.270 | 0,55 |
| Interactive Brokers Group, Inc. 'A' | USD | 13.483 | 1.120.977 | 1,94 |
| Lithia Motors, Inc. 'A' | USD | 4.943 | 1.611.863 | 2,80 |
| ProKidney Corp. | USD | 119.746 | 212.549 | 0,37 |
| ROBLOX Corp. 'A' | USD | 50.876 | 2.384.049 | 4,13 |
| Roivant Sciences Ltd. | USD | 65.552 | 734.182 | 1,27 |
| Royalty Pharma plc 'A' | USD | 41.728 | 1.167.549 | 2,03 |
| SilverSun Technologies, Inc. | USD | 38.068 | 564.168 | 0,98 |
| Toast, Inc. 'A' | USD | 109.317 | 2.049.694 | 3,55 |
| ZoomInfo Technologies, Inc. 'A' | USD | 54.189 | 1.017.669 | 1,77 |
| | | | 36.899.174 | 63,99 |
| Summe Aktien | | | 54.126.639 | 93,86 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | 93,86 |

Global Endurance Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 3.018.403 | 3.018.403 | 5,23 |
| | | | 3.018.403 | 5,23 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 3.018.403 | 5,23 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 3.018.403 | 5,23 |
| Summe Anlagen | | | 57.145.042 | 99,09 |
| Barmittel | | | 144.610 | 0,25 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 378.149 | 0,66 |
| Summe Nettovermögen | | | 57.667.801 | 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 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| USD | 234.688 | EUR | 212.004 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | 0 | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | 0 | 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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Charter Hall Group, REIT | AUD | 3.910 | 32.076 | 0,73 |
| Goodman Group, REIT | AUD | 1.965 | 33.881 | 0,77 |
| National Storage REIT, REIT | AUD | 27.885 | 43.698 | 1,00 |
| Stockland, REIT | AUD | 19.606 | 59.490 | 1,36 |
| | | | 169.145 | 3,86 |
| Belgien | | | | |
| Montea NV, REIT | EUR | 383 | 36.547 | 0,83 |
| | | | 36.547 | 0,83 |
| Kanada | | | | |
| Boardwalk Real Estate Investment Trust, REIT | CAD | 1.200 | 64.663 | 1,47 |
| Chartwell Retirement Residences | CAD | 5.136 | 45.104 | 1,03 |
| | | | 109.767 | 2,50 |
| Frankreich | | | | |
| Carmila SA, REIT | EUR | 1.294 | 22.404 | 0,51 |
| Gecina SA, REIT | EUR | 376 | 46.118 | 1,05 |
| Unibail-Rodamco-Westfield, REIT | EUR | 296 | 22.000 | 0,50 |
| | | | 90.522 | 2,06 |
| Deutschland | | | | |
| LEG Immobilien SE | EUR | 633 | 55.582 | 1,27 |
| Vonovia SE | EUR | 1.436 | 45.369 | 1,03 |
| | | | 100.951 | 2,30 |
| Hongkong | | | | |
| Link REIT, REIT | HKD | 12.520 | 70.365 | 1,60 |
| | | | 70.365 | 1,60 |
| Japan | | | | |
| Comforia Residential REIT, Inc. | JPY | 17 | 38.095 | 0,87 |
| Invincible Investment Corp., REIT | JPY | 193 | 83.240 | 1,90 |
| Japan Metropolitan Fund Investment, REIT | JPY | 29 | 20.886 | 0,47 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd. | JPY | 6.700 | 164.018 | 3,74 |
| Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT | JPY | 10 | 32.340 | 0,74 |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY | 3.100 | 92.025 | 2,10 |
| | | | 430.604 | 9,82 |
| Niederlande | | | | |
| CTP NV, Reg. S | EUR | 2.003 | 34.014 | 0,78 |
| | | | 34.014 | 0,78 |
| Singapur | | | | |
| Mapletree Industrial Trust, REIT | SGD | 23.500 | 44.663 | 1,02 |
| | | | 44.663 | 1,02 |
| Spanien | | | | |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT | EUR | 5.640 | 63.121 | 1,44 |
| | | | 63.121 | 1,44 |

Global Focus Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 3.024 | 43.396 | 0,99 |
| Pandox AB | SEK | 1.719 | 25.737 | 0,59 |
| | | | 69.133 | 1,58 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Segro plc, REIT | GBP | 4.561 | 51.482 | 1,17 |
| UNITE Group plc (The), REIT | GBP | 4.030 | 53.576 | 1,22 |
| | | | 105.058 | 2,39 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Agree Realty Corp., REIT | USD | 1.338 | 84.602 | 1,93 |
| American Homes 4 Rent, REIT 'A' | USD | 2.371 | 85.712 | 1,95 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 1.916 | 414.737 | 9,45 |
| Americold Realty Trust, Inc., REIT | USD | 1.818 | 55.322 | 1,26 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 665 | 125.731 | 2,87 |
| CareTrust REIT, Inc. | USD | 1.914 | 43.142 | 0,98 |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 615 | 71.063 | 1,62 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 989 | 134.168 | 3,06 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 272 | 219.844 | 5,01 |
| Essex Property Trust, Inc., REIT | USD | 510 | 127.383 | 2,90 |
| Extra Space Storage, Inc., REIT | USD | 867 | 140.220 | 3,20 |
| Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 724 | 75.426 | 1,72 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 356 | 64.849 | 1,48 |
| Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 936 | 65.829 | 1,50 |
| Kilroy Realty Corp., REIT | USD | 2.050 | 83.066 | 1,89 |
| Kimco Realty Corp., REIT | USD | 3.845 | 83.513 | 1,90 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 1.574 | 212.427 | 4,84 |
| Public Storage, REIT | USD | 451 | 138.489 | 3,16 |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 1.884 | 109.442 | 2,50 |
| Rexford Industrial Realty, Inc., REIT | USD | 1.132 | 64.184 | 1,46 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 887 | 127.551 | 2,91 |
| VICI Properties, Inc., REIT | USD | 3.044 | 97.682 | 2,23 |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 2.778 | 252.520 | 5,76 |
| Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 1.991 | 69.804 | 1,59 |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd. | HKD | 10.500 | 35.527 | 0,81 |
| | | | 2.982.233 | 67,98 |
| Summe Aktien | | | 4.306.123 | 98,16 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 4.306.123 | 98,16 |
| Summe Anlagen | | | 4.306.123 | 98,16 |
| Barmittel | | | 43.130 | 0,98 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 37.485 | 0,86 |
| Summe Nettovermögen | | | 4.386.738 | 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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 2.434.187 | 22.758.668 | 2,67 |
| | | | 22.758.668 | 2,67 |
| Kanada | | | | |
| Enbridge, Inc. | CAD | 986.134 | 35.498.140 | 4,17 |
| Fortis, Inc. | CAD | 208.554 | 8.529.174 | 1,00 |
| GFL Environmental, Inc. | USD | 1.680.761 | 58.423.252 | 6,86 |
| Keyera Corp. | CAD | 350.267 | 8.442.849 | 0,99 |
| Pembina Pipeline Corp. | CAD | 862.779 | 29.655.174 | 3,49 |
| TC Energy Corp. | CAD | 559.947 | 21.871.210 | 2,57 |
| | | | 162.419.799 | 19,08 |
| China | | | | |
| China Gas Holdings Ltd. | HKD | 21.170.800 | 20.907.669 | 2,46 |
| | | | 20.907.669 | 2,46 |
| Frankreich | | | | |
| Aéroports de Paris SA | EUR | 23.976 | 3.131.889 | 0,37 |
| Getlink SE | EUR | 356.436 | 6.557.831 | 0,77 |
| Vinci SA | EUR | 245.474 | 30.940.284 | 3,63 |
| | | | 40.630.004 | 4,77 |
| Deutschland | | | | |
| Ferrovial SE | EUR | 498.615 | 18.248.023 | 2,14 |
| | | | 18.248.023 | 2,14 |
| Italien | | | | |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 1.609.065 | 20.457.483 | 2,40 |
| Snam SpA | EUR | 248.379 | 1.281.843 | 0,15 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 782.165 | 6.542.413 | 0,77 |
| | | | 28.281.739 | 3,32 |
| Mexiko | | | | |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | MXN | 703.056 | 12.298.749 | 1,44 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' | MXN | 189.351 | 5.593.430 | 0,66 |
| | | | 17.892.179 | 2,10 |
| Neuseeland | | | | |
| Auckland International Airport Ltd. | NZD | 535.509 | 2.984.597 | 0,35 |
| | | | 2.984.597 | 0,35 |
| Portugal | | | | |
| EDP Renovaveis SA | EUR | 204.303 | 4.187.416 | 0,49 |
| | | | 4.187.416 | 0,49 |

Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 96.189 | 17.537.458 | 2,06 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 446.023 | 17.616.909 | 2,07 |
| Iberdrola SA | EUR | 1.000.128 | 13.169.451 | 1,55 |
| | | | 48.323.818 | 5,68 |
| Schweiz | | | | |
| Flughafen Zurich AG | CHF | 38.189 | 8.010.531 | 0,94 |
| | | | 8.010.531 | 0,94 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| National Grid plc | GBP | 2.825.321 | 38.064.341 | 4,47 |
| Pennon Group plc | GBP | 491.818 | 4.706.502 | 0,55 |
| Severn Trent plc | GBP | 326.128 | 10.710.365 | 1,26 |
| United Utilities Group plc | GBP | 360.791 | 4.867.675 | 0,57 |
| | | | 58.348.883 | 6,85 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| American Electric Power Co., Inc. | USD | 243.940 | 19.729.867 | 2,32 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 267.094 | 57.815.167 | 6,79 |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 148.299 | 19.707.454 | 2,32 |
| Atmos Energy Corp. | USD | 148.711 | 17.180.582 | 2,02 |
| CenterPoint Energy, Inc. | USD | 809.833 | 23.023.552 | 2,70 |
| Cheniere Energy, Inc. | USD | 135.047 | 23.106.542 | 2,71 |
| CMS Energy Corp. | USD | 35.826 | 2.074.684 | 0,24 |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 185.546 | 21.439.840 | 2,52 |
| Edison International | USD | 244.371 | 17.406.546 | 2,04 |
| Essential Utilities, Inc. | USD | 56.411 | 2.117.669 | 0,25 |
| Eversource Energy | USD | 281.060 | 17.296.432 | 2,03 |
| Exelon Corp. | USD | 638.353 | 22.798.778 | 2,68 |
| Kinder Morgan, Inc. | USD | 315.370 | 5.559.973 | 0,65 |
| NiSource, Inc. | USD | 723.353 | 19.089.286 | 2,24 |
| ONEOK, Inc. | USD | 380.564 | 26.787.900 | 3,15 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 128.274 | 32.559.790 | 3,82 |
| Sempra | USD | 492.744 | 36.645.371 | 4,30 |
| Southern Co. (The) | USD | 36.070 | 2.514.800 | 0,30 |
| Targa Resources Corp. | USD | 181.717 | 15.700.349 | 1,84 |
| WEC Energy Group, Inc. | USD | 82.920 | 6.940.404 | 0,82 |
| Williams Cos., Inc. (The) | USD | 435.482 | 15.191.790 | 1,78 |
| Xcel Energy, Inc. | USD | 33.930 | 2.090.427 | 0,25 |
| | | | 406.777.203 | 47,77 |
| Summe Aktien | | | 839.770.529 | 98,62 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 839.770.529 | 98,62 |

| 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 | 4.306.014 | 4.306.014 | 0,51 |
| | | | 4.306.014 | 0,51 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 4.306.014 | 0,51 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 4.306.014 | 0,51 |
| Summe Anlagen | | | 844.076.543 | 99,13 |
| Barmittel | | | 949.301 | 0,11 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 6.462.938 | 0,76 |
| Summe Nettovermögen | | | 851.488.782 | 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 Infrastructure Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 84.668 | USD | 93.727 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 43.568 | EUR | 39.238 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 131 | 0,00 |
| EUR | 209.558.906 | USD | 229.764.917 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 2.496.009 | 0,29 |
| USD | 280.957 | EUR | 252.755 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 821 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2.496.961 | 0,29 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2.496.961 | 0,29 |
| USD | 6.288 | EUR | 5.680 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | 0 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 137.472 | USD | 152.642 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (461) | 0,00 |
| EUR | 39.377 | USD | 43.772 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (129) | 0,00 |
| USD | 4.980.080 | EUR | 4.558.946 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (72,747) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (73,337) | (0,01) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (73,337) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2.423.624 | 0,28 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Grab Holdings Ltd. 'A' | USD | 6.024.947 | 20.123.323 | 3,00 |
| | | | 20.123.323 | 3,00 |
| Brasilien | | | | |
| NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 325.578 | 2.720.204 | 0,41 |
| | | | 2.720.204 | 0,41 |
| Kanada | | | | |
| Shopify, Inc. 'A' | USD | 589.418 | 46.864.625 | 6,99 |
| | | | 46.864.625 | 6,99 |
| China | | | | |
| Coupang, Inc. | USD | 867.213 | 14.222.293 | 2,12 |
| | | | 14.222.293 | 2,12 |
| Hongkong | | | | |
| Sea Ltd., ADR | USD | 77.463 | 3.179.082 | 0,47 |
| | | | 3.179.082 | 0,47 |
| Israel | | | | |
| Globale Online Ltd. | USD | 808.254 | 32.604.966 | 4,86 |
| | | | 32.604.966 | 4,86 |
| Luxemburg | | | | |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 28.367 | 44.990.062 | 6,71 |
| | | | 44.990.062 | 6,71 |
| Niederlande | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 37.413 | 48.606.042 | 7,24 |
| | | | 48.606.042 | 7,24 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Affirm Holdings, Inc. | USD | 879.965 | 45.300.598 | 6,75 |
| agilon health, Inc. | USD | 1.486.198 | 18.785.543 | 2,80 |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 112.342 | 15.427.927 | 2,30 |
| Arbutus Biopharma Corp. | USD | 1.005.497 | 2.523.797 | 0,38 |
| Aurora Innovation, Inc. | USD | 3.321.752 | 15.462.756 | 2,31 |
| BILL Holdings, Inc. | USD | 212.293 | 17.756.187 | 2,65 |
| Carvana Co. | USD | 442.408 | 24.323.592 | 3,63 |
| Cloudflare, Inc. 'A' | USD | 726.550 | 61.480.661 | 9,16 |
| Dlocal Ltd. | USD | 170.705 | 3.070.983 | 0,46 |
| DoorDash, Inc. 'A' | USD | 297.573 | 29.879.305 | 4,45 |
| Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. | USD | 1.186.998 | 2.106.921 | 0,31 |
| MicroStrategy, Inc. 'A' | USD | 18.556 | 12.410.995 | 1,85 |
| Peloton Interactive, Inc. 'A' | USD | 593.096 | 3.769.125 | 0,56 |
| ProKidney Corp. | USD | 350.556 | 622.237 | 0,09 |
| ROBLOX Corp. 'A' | USD | 498.673 | 23.367.817 | 3,48 |
| Roivant Sciences Ltd. | USD | 762.157 | 8.536.158 | 1,27 |
| Royalty Pharma plc 'A' | USD | 998.520 | 27.938.590 | 4,16 |

Global Insight Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 153.304 | 30.895.355 | 4,61 |
| Spotify Technology SA | USD | 3.352 | 635.740 | 0,10 |
| Tesla, Inc. | USD | 124.436 | 31.482.308 | 4,69 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 314.977 | 22.993.321 | 3,43 |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 503.951 | 31.668.281 | 4,72 |
| | | | 430.438.197 | 64,16 |
| Summe Aktien | | | 643.748.794 | 95,96 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 643.748.794 | 95,96 |

| 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 | 21.139.990 | 21.139.990 | 3,15 |
| | | | 21.139.990 | 3,15 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 21.139.990 | 3,15 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 21.139.990 | 3,15 |
| Summe Anlagen | | | 664.888.784 | 99,11 |
| Barmittel | | | (286.931) | (0,04) |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 6.252.798 | 0,93 |
| Summe Nettovermögen | | | 670.854.651 | 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 2023, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|--------------------|----------------|----------------------|
| 104.790.853 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024 | USD | J.P. Morgan | 6.785 | 0,00 |
| 137.640.235 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024 | USD | Standard Chartered | 133.166 | 0,02 |
| 147.381.540 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024 | USD | J.P. Morgan | 143.469 | 0,02 |
| Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva | | | | 283.420 | 0,04 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 123.183 | USD | 136.364 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 20.050 | EUR | 18.058 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 60 | 0,00 |
| EUR | 31.666.900 | USD | 34.703.046 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 394.405 | 0,06 |
| USD | 64.888 | EUR | 58.375 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 189 | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 5.105 | USD | 6.445 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 57 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 394.711 | 0,06 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 394.711 | 0,06 |
| USD | 14.928 | EUR | 13.485 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | 0 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 28.668 | USD | 31.832 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (96) | 0,00 |
| EUR | 18.058 | USD | 20.073 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (59) | 0,00 |
| USD | 798.041 | EUR | 730.154 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (11,213) | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 261 | USD | 333 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (11,369) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (11,369) | 0,00 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 383.342 | 0,06 |

DERIVATE (Fortsetzung)

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

| Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|----------------------------|-------------------------|---------|-------------------|------------------|
| Global Insight Fund | | | | |
| Barmittel | J.P. Morgan | USD | 250.000 | – |
| Barmittel | Standard Chartered Bank | USD | 200.000 | – |
| | | | 450.000 | – |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Grab Holdings Ltd. 'A' | USD | 51.286.840 | 171.298.046 | 1,34 |
| | | | 171.298.046 | 1,34 |
| Brasilien | | | | |
| NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 13.709.683 | 114.544.401 | 0,90 |
| | | | 114.544.401 | 0,90 |
| Kanada | | | | |
| Shopify, Inc. 'A' | USD | 8.204.555 | 652.344.168 | 5,11 |
| | | | 652.344.168 | 5,11 |
| China | | | | |
| Coupang, Inc. | USD | 23.420.551 | 384.097.036 | 3,01 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 32.333.400 | 339.957.424 | 2,66 |
| | | | 724.054.460 | 5,67 |
| Dänemark | | | | |
| DSV A/S | DKK | 3.480.674 | 614.721.663 | 4,81 |
| | | | 614.721.663 | 4,81 |
| Frankreich | | | | |
| Hermes International SCA | EUR | 183.984 | 391.617.233 | 3,06 |
| | | | 391.617.233 | 3,06 |
| Indien | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 1.505.847 | 19.959.406 | 0,15 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 31.430.060 | 645.184.500 | 5,05 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 26.244.937 | 313.786.822 | 2,46 |
| | | | 978.930.728 | 7,66 |
| Italien | | | | |
| Moncler SpA | EUR | 6.907.971 | 427.627.172 | 3,35 |
| | | | 427.627.172 | 3,35 |
| Japan | | | | |
| Keyence Corp. | JPY | 398.600 | 175.122.908 | 1,37 |
| | | | 175.122.908 | 1,37 |
| Luxemburg | | | | |
| Globant SA | USD | 321.378 | 77.182.140 | 0,61 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 444.864 | 705.554.304 | 5,52 |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 6.265.617 | 225.092.291 | 1,76 |
| | | | 1.007.828.735 | 7,89 |
| Niederlande | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 76.512 | 99.402.494 | 0,78 |
| | | | 99.402.494 | 0,78 |

Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| KakaoBank Corp. | KRW | 2.625.616 | 57.965.707 | 0,45 |
| NAVER Corp. | KRW | 631.771 | 109.457.528 | 0,86 |
| | | | 167.423.235 | 1,31 |
| Schweiz | | | | |
| On Holding AG 'A' | USD | 4.376.428 | 121.774.109 | 0,95 |
| | | | 121.774.109 | 0,95 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 935.802 | 561.284.682 | 4,39 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 3.616.162 | 554.972.382 | 4,34 |
| Block, Inc. 'A' | USD | 3.617.915 | 287.805.138 | 2,25 |
| CrowdStrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 1.262.664 | 324.012.209 | 2,54 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 175.738 | 118.972.869 | 0,93 |
| DoorDash, Inc. 'A' | USD | 3.670.737 | 368.578.702 | 2,89 |
| Endeavor Group Holdings, Inc. 'A' | USD | 4.656.906 | 110.508.379 | 0,87 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 687.196 | 293.412.076 | 2,30 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 1.732.391 | 618.324.996 | 4,84 |
| Salesforce, Inc. | USD | 1.137.934 | 302.041.822 | 2,36 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 1.375.776 | 977.199.935 | 7,65 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 431.369 | 86.933.794 | 0,68 |
| Spotify Technology SA | USD | 1.986.858 | 376.827.488 | 2,95 |
| TKO Group Holdings, Inc. | USD | 1.685.987 | 136.750.406 | 1,07 |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 18.009.893 | 1.131.741.676 | 8,86 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1.374.994 | 358.364.686 | 2,81 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 3.834.177 | 346.609.601 | 2,71 |
| | | | 6.954.340.841 | 54,44 |
| Summe Aktien | | | 12.601.030.193 | 98,64 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 12.601.030.193 | 98,64 |

| 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 | 188.471.215 | 188.471.215 | 1,47 |
| | | | 188.471.215 | 1,47 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 188.471.215 | 1,47 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 188.471.215 | 1,47 |
| Summe Anlagen | | | 12.789.501.408 | 100,11 |
| Barmittel | | | 23.091.973 | 0,18 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (37.715.204) | (0,29) |
| Summe Nettovermögen | | | 12.774.878.177 | 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 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 1.275.740 | USD | 1.412.241 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 3 | 0,00 |
| USD | 120 | EUR | 109 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3 | 0,00 |
| In AUD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| AUD | 133.292 | DKK | 597.212 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 2.104 | 0,00 |
| AUD | 204.344 | EUR | 122.878 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.241 | 0,00 |
| AUD | 90.496 | HKD | 462.661 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 2.500 | 0,00 |
| AUD | 222.869 | INR | 12.180.518 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 5.844 | 0,00 |
| AUD | 37.027 | KRW | 31.475.969 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 954 | 0,00 |
| AUD | 2.290.634 | USD | 1.501.350 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 61.624 | 0,00 |
| JPY | 253.229 | AUD | 2.634 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| BRL | 62.807.716 | USD | 12.770.134 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 138.317 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 19.819.258 | EUR | 17.849.559 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 59.795 | 0,00 |
| CHF | 1 | EUR | 1 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| DKK | 1.013.769 | EUR | 136.048 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 28 | 0,00 |
| EUR | 3.382.347 | HKD | 28.702.396 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 73.205 | 0,00 |
| EUR | 7.982.276 | INR | 725.854.072 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 133.167 | 0,00 |
| EUR | 1.316.438 | KRW | 1.864.063.380 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 19.282 | 0,00 |
| EUR | 1.669.707.595 | USD | 1.829.032.430 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 21.558.600 | 0,17 |
| JPY | 6.417.456 | EUR | 40.921 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 207 | 0,00 |
| USD | 993.213 | EUR | 893.517 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 2.901 | 0,00 |
| In SEK abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| SEK | 507.861.186 | USD | 48.642.977 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1.942.380 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 24.004.149 | 0,19 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 24.004.152 | 0,19 |
| USD | 31.215 | EUR | 28.198 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 27.832 | GBP | 21.872 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (20) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (20) | 0,00 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, 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 | 12.032 | DKK | 55.407 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (33) | 0,00 |
| AUD | 13.167 | EUR | 8.119 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (14) | 0,00 |
| AUD | 11.329 | HKD | 60.609 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (31) | 0,00 |
| AUD | 41.547 | JPY | 4.024.219 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (222) | 0,00 |
| AUD | 1.803 | KRW | 1.594.477 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1) | 0,00 |
| DKK | 41.613 | AUD | 9.084 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (8) | 0,00 |
| EUR | 8.623 | AUD | 14.027 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (14) | 0,00 |
| HKD | 135.799 | AUD | 26.030 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (370) | 0,00 |
| INR | 847.353 | AUD | 15.086 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (121) | 0,00 |
| KRW | 2.133.617 | AUD | 2.462 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (32) | 0,00 |
| USD | 103.611 | AUD | 153.826 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1,350) | 0,00 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 200.000 | BRL | 986.196 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (2,686) | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 472.845 | USD | 525.023 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (1,584) | 0,00 |
| EUR | 732 | AUD | 1.216 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (19) | 0,00 |
| EUR | 13 | CHF | 12 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1) | 0,00 |
| EUR | 5.173.753 | DKK | 38.548.356 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (447) | 0,00 |
| EUR | 6 | GBP | 5 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 287.468 | HKD | 2.495.937 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1,014) | 0,00 |
| EUR | 1.479.976 | JPY | 238.251.049 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (51,162) | 0,00 |
| EUR | 67.095 | KRW | 96.352.944 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (58) | 0,00 |
| EUR | 17.861.018 | USD | 19.854.601 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (58,657) | 0,00 |
| EUR | 1 | ZAR | 23 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| HKD | 7.423.233 | EUR | 867.181 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (10,524) | 0,00 |
| INR | 21.584.707 | EUR | 236.420 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (2,909) | 0,00 |
| KRW | 55.255.404 | EUR | 38.614 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1,119) | 0,00 |
| USD | 18.104.789 | EUR | 16.547.402 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (235,229) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (366,605) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (366,625) | 0,00 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 23.637.527 | 0,19 |

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 | 410.000 | – |
| | | | 410.000 | – |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 5.771 | 91.131 | 0,14 |
| | | | 91.131 | 0,14 |
| Kanada | | | | |
| Canadian National Railway Co. | USD | 24.366 | 3.048.674 | 4,84 |
| Constellation Software, Inc. | CAD | 940 | 2.344.307 | 3,72 |
| FirstService Corp. | CAD | 513 | 83.393 | 0,13 |
| Lumine Group, Inc., Reg. S | CAD | 3.484 | 80.791 | 0,13 |
| Topicus.com, Inc. | CAD | 31.824 | 2.238.941 | 3,55 |
| | | | 7.796.106 | 12,37 |
| Frankreich | | | | |
| Airbus SE | EUR | 6.200 | 961.974 | 1,53 |
| Christian Dior SE | EUR | 2.982 | 2.352.015 | 3,73 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 1.624 | 327.158 | 0,52 |
| Hermes International SCA | EUR | 32 | 68.113 | 0,11 |
| L'Oreal SA | EUR | 171 | 85.619 | 0,13 |
| Remy Cointreau SA | EUR | 2.746 | 350.340 | 0,56 |
| Safran SA | EUR | 3.605 | 638.438 | 1,01 |
| | | | 4.783.657 | 7,59 |
| Indien | | | | |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 10.943 | 734.494 | 1,17 |
| | | | 734.494 | 1,17 |
| Italien | | | | |
| Brunello Cucinelli SpA | EUR | 4.232 | 417.183 | 0,66 |
| Ferrari NV | USD | 235 | 79.731 | 0,13 |
| | | | 496.914 | 0,79 |
| Luxemburg | | | | |
| Waste Connections, Inc. | USD | 545 | 81.167 | 0,13 |
| | | | 81.167 | 0,13 |
| Niederlande | | | | |
| ASML Holding NV, ADR | USD | 1.368 | 1.039.174 | 1,65 |
| Universal Music Group NV | EUR | 2.960 | 84.638 | 0,13 |
| | | | 1.123.812 | 1,78 |
| Schweiz | | | | |
| On Holding AG 'A' | USD | 34.523 | 960.602 | 1,52 |
| | | | 960.602 | 1,52 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Babcock International Group plc | GBP | 667.989 | 3.359.938 | 5,33 |
| Eurofins Scientific SE | EUR | 54.116 | 3.556.045 | 5,64 |
| Rentokil Initial plc | GBP | 634.447 | 3.561.244 | 5,65 |
| Victoria plc | GBP | 1.151.903 | 4.429.837 | 7,03 |
| | | | 14.907.064 | 23,65 |

Global Permanence Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 23.777 | 3.649.056 | 5,79 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 7.855 | 1.700.293 | 2,70 |
| Birkenstock Holding plc | USD | 21.416 | 1.056.451 | 1,68 |
| Brown & Brown, Inc. | USD | 9.383 | 665.536 | 1,06 |
| Celsius Holdings, Inc. | USD | 19.813 | 1.090.507 | 1,73 |
| Cloudflare, Inc. 'A' | USD | 73.613 | 6.229.132 | 9,88 |
| Coinbase Global, Inc. 'A' | USD | 1.392 | 256.713 | 0,41 |
| Danaher Corp. | USD | 10.056 | 2.343.953 | 3,72 |
| Dollar General Corp. | USD | 12.514 | 1.696.273 | 2,69 |
| Floor & Decor Holdings, Inc. 'A' | USD | 25.893 | 2.934.454 | 4,66 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 30.018 | 3.871.421 | 6,14 |
| Linde plc | USD | 192 | 78.662 | 0,12 |
| MSCI, Inc. | USD | 139 | 79.593 | 0,13 |
| Procure Technologies, Inc. | USD | 17.141 | 1.202.441 | 1,91 |
| Royal Gold, Inc. | USD | 12.856 | 1.554.933 | 2,47 |
| Royalty Pharma plc 'A' | USD | 152.924 | 4.278.814 | 6,79 |
| S&P Global, Inc. | USD | 2.522 | 1.117.776 | 1,77 |
| Texas Pacific Land Corp. | USD | 203 | 324.394 | 0,51 |
| Veralto Corp. | USD | 2.319 | 192.199 | 0,30 |
| | | | 34.322.601 | 54,46 |
| Summe Aktien | | | 65.297.548 | 103,60 |

Optionsscheine

| | | | | |
|---|-----|-------|-------------------|---------------|
| Kanada | | | | |
| Constellation Software, Inc. 31/03/2040* | CAD | 1.889 | 9.912 | 0,02 |
| | | | 9.912 | 0,02 |
| Summe Optionsscheine | | | 9.912 | 0,02 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 65.307.460 | 103,62 |

| 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 | 4.897.038 | 4.897.038 | 7,77 |
| | | | 4.897.038 | 7,77 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 4.897.038 | 7,77 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 4.897.038 | 7,77 |
| Summe Anlagen | | | 70.204.498 | 111,39 |
| Barmittel | | | 171.411 | 0,27 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (7.350.188) | (11,66) |
| Summe Nettovermögen | | | 63.025.721 | 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 2023, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---|---------|--------------------|------------------|-----------------------------------|
| 17.008.982 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024 | USD | BNP Paribas | 1.101 | 0,00 |
| 23.964.167 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024 | USD | Standard Chartered | 23.185 | 0,04 |
| 26.659.351 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024 | USD | J.P. Morgan | 25.952 | 0,04 |
| Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva | | | | 50.238 | 0,08 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 98.626 | 1.700.514 | 1,14 |
| National Storage REIT, REIT | AUD | 570.292 | 893.696 | 0,60 |
| Region RE Ltd., REIT | AUD | 796.404 | 1.226.669 | 0,82 |
| Stockland, REIT | AUD | 506.659 | 1.537.352 | 1,03 |
| | | | 5.358.231 | 3,59 |
| Belgien | | | | |
| Aedifica SA, REIT | EUR | 10.432 | 737.354 | 0,50 |
| Montea NV, REIT | EUR | 9.866 | 941.447 | 0,63 |
| Shurgard Self Storage Ltd., REIT | EUR | 18.088 | 900.353 | 0,60 |
| | | | 2.579.154 | 1,73 |
| Kanada | | | | |
| Boardwalk Real Estate Investment Trust, REIT | CAD | 26.441 | 1.424.807 | 0,96 |
| Chartwell Retirement Residences | CAD | 105.751 | 928.699 | 0,62 |
| InterRent Real Estate Investment Trust, REIT | CAD | 133.076 | 1.331.163 | 0,89 |
| | | | 3.684.669 | 2,47 |
| Frankreich | | | | |
| Carmila SA, REIT | EUR | 50.870 | 880.737 | 0,59 |
| Gecina SA, REIT | EUR | 4.744 | 581.878 | 0,39 |
| Klepierre SA, REIT | EUR | 25.370 | 697.340 | 0,47 |
| Unibail-Rodamco-Westfield, REIT | EUR | 15.802 | 1.174.468 | 0,78 |
| | | | 3.334.423 | 2,23 |
| Deutschland | | | | |
| LEG Immobilien SE | EUR | 17.079 | 1.499.660 | 1,00 |
| Vonovia SE | EUR | 73.619 | 2.325.902 | 1,56 |
| | | | 3.825.562 | 2,56 |
| Hongkong | | | | |
| Link REIT, REIT | HKD | 365.429 | 2.053.798 | 1,37 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 142.989 | 1.548.178 | 1,04 |
| | | | 3.601.976 | 2,41 |

Global Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Comforia Residential REIT, Inc. | JPY | 259 | 580.394 | 0,39 |
| Heiwa Real Estate REIT, Inc. | JPY | 684 | 650.683 | 0,44 |
| Hulic Co. Ltd. | JPY | 116.600 | 1.217.822 | 0,81 |
| Invincible Investment Corp., REIT | JPY | 4.142 | 1.786.421 | 1,20 |
| Japan Hotel REIT Investment Corp., REIT | JPY | 1.978 | 967.656 | 0,65 |
| Japan Metropolitan Fund Investment, REIT | JPY | 823 | 592.736 | 0,40 |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 275 | 1.135.227 | 0,76 |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd. | JPY | 35.100 | 482.317 | 0,32 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd. | JPY | 139.175 | 3.407.044 | 2,28 |
| Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT | JPY | 191 | 617.689 | 0,41 |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT | JPY | 205 | 885.534 | 0,59 |
| Nippon Prologis REIT, Inc., REIT | JPY | 440 | 844.217 | 0,56 |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY | 83.600 | 2.481.697 | 1,66 |
| | | | 15.649.437 | 10,47 |
| Niederlande | | | | |
| CTP NV, Reg. S | EUR | 44.279 | 751.919 | 0,50 |
| | | | 751.919 | 0,50 |
| Singapur | | | | |
| CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT | SGD | 633.800 | 988.513 | 0,66 |
| Fraser Centrepoint Trust, REIT | SGD | 561.600 | 961.496 | 0,65 |
| | | | 1.950.009 | 1,31 |
| Spanien | | | | |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT | EUR | 110.073 | 1.231.912 | 0,82 |
| | | | 1.231.912 | 0,82 |
| Schweden | | | | |
| Castellum AB | SEK | 98.415 | 1.412.300 | 0,95 |
| Pandox AB | SEK | 66.873 | 1.001.237 | 0,67 |
| | | | 2.413.537 | 1,62 |
| Schweiz | | | | |
| PSP Swiss Property AG | CHF | 4.189 | 587.290 | 0,39 |
| | | | 587.290 | 0,39 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Impact Healthcare Reit plc, REIT, Reg. S | GBP | 465.767 | 534.390 | 0,36 |
| LondonMetric Property plc, REIT | GBP | 298.628 | 728.223 | 0,49 |
| Segro plc, REIT | GBP | 205.290 | 2.317.194 | 1,55 |
| Sirius Real Estate Ltd. | GBP | 377.993 | 453.900 | 0,30 |
| UNITE Group plc (The), REIT | GBP | 114.967 | 1.528.405 | 1,02 |
| Workspace Group plc, REIT | GBP | 81.906 | 592.419 | 0,40 |
| | | | 6.154.531 | 4,12 |

| 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) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Agree Realty Corp., REIT | USD | 29.710 | 1.878.563 | 1,26 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 20.357 | 2.623.407 | 1,76 |
| American Homes 4 Rent, REIT 'A' | USD | 109.208 | 3.947.869 | 2,64 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 6.565 | 1.421.060 | 0,95 |
| Americold Realty Trust, Inc., REIT | USD | 57.663 | 1.754.685 | 1,17 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 21.619 | 4.087.504 | 2,74 |
| CareTrust REIT, Inc. | USD | 65.365 | 1.473.327 | 0,99 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 32.966 | 4.472.167 | 2,99 |
| EastGroup Properties, Inc., REIT | USD | 7.835 | 1.443.834 | 0,97 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 9.875 | 7.981.469 | 5,34 |
| Essex Property Trust, Inc., REIT | USD | 13.867 | 3.463.561 | 2,32 |
| Extra Space Storage, Inc., REIT | USD | 30.852 | 4.989.694 | 3,34 |
| Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 17.384 | 1.811.065 | 1,21 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 4.895 | 891.673 | 0,60 |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 92.407 | 1.811.639 | 1,21 |
| Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 8.610 | 605.541 | 0,40 |
| Kilroy Realty Corp., REIT | USD | 51.811 | 2.099.382 | 1,40 |
| Kimco Realty Corp., REIT | USD | 121.951 | 2.648.776 | 1,77 |
| Kite Realty Group Trust, REIT | USD | 61.488 | 1.421.602 | 0,95 |
| Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT | USD | 15.781 | 2.145.743 | 1,44 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 69.619 | 9.395.780 | 6,29 |
| Public Storage, REIT | USD | 16.391 | 5.033.184 | 3,37 |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 73.190 | 4.251.607 | 2,85 |
| Rexford Industrial Realty, Inc., REIT | USD | 38.854 | 2.203.022 | 1,47 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 31.903 | 4.587.651 | 3,07 |
| Sun Communities, Inc., REIT | USD | 15.847 | 2.122.389 | 1,42 |
| Urban Edge Properties, REIT | USD | 51.248 | 952.188 | 0,64 |
| Ventas, Inc., REIT | USD | 25.012 | 1.258.104 | 0,84 |
| VICI Properties, Inc., REIT | USD | 111.621 | 3.581.918 | 2,40 |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 80.237 | 7.293.543 | 4,88 |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd. | HKD | 209.631 | 709.300 | 0,47 |
| | | | 94.361.247 | 63,15 |
| Summe Aktien | | | 145.483.897 | 97,37 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 145.483.897 | 97,37 |

Global Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 1.100.195 | 1.100.195 | 0,73 |
| | | | 1.100.195 | 0,73 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 1.100.195 | 0,73 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 1.100.195 | 0,73 |
| Summe Anlagen | | | 146.584.092 | 98,10 |
| Barmittel | | | 147.343 | 0,10 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 2.687.177 | 1,80 |
| Summe Nettovermögen | | | 149.418.612 | 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 2023, 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 | | | | | | | |
| USD | 463 | EUR | 417 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 1 | 0,00 |
| EUR | 11.929.667 | USD | 13.075.984 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 146.053 | 0,10 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 146.054 | 0,10 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 146.054 | 0,10 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 165.542 | USD | 184.006 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (530) | 0,00 |
| USD | 270.048 | EUR | 248.401 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (5.263) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (5.793) | (0,01) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (5.793) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 140.261 | 0,09 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 27.000 | 67.336.481 | 2,98 |
| | | | 67.336.481 | 2,98 |
| Frankreich | | | | |
| L'Oreal SA | EUR | 63.043 | 31.565.384 | 1,40 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 37.193 | 30.315.423 | 1,34 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 217.382 | 38.562.861 | 1,70 |
| | | | 100.443.668 | 4,44 |
| Deutschland | | | | |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 184.188 | 38.026.626 | 1,68 |
| SAP SE | EUR | 695.377 | 107.369.242 | 4,75 |
| | | | 145.395.868 | 6,43 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 5.603.800 | 48.861.755 | 2,16 |
| | | | 48.861.755 | 2,16 |
| Niederlande | | | | |
| Heineken NV | EUR | 478.073 | 48.731.205 | 2,15 |
| Universal Music Group NV | EUR | 608.523 | 17.399.991 | 0,77 |
| | | | 66.131.196 | 2,92 |
| Schweden | | | | |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 1.684.220 | 29.170.728 | 1,29 |
| | | | 29.170.728 | 1,29 |
| Taiwan | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 521.461 | 54.623.040 | 2,41 |
| | | | 54.623.040 | 2,41 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Experian plc | GBP | 582.386 | 23.746.363 | 1,05 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 888.817 | 61.344.622 | 2,71 |
| RELX plc | GBP | 1.608.449 | 63.698.988 | 2,82 |
| | | | 148.789.973 | 6,58 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 529.354 | 58.377.159 | 2,58 |
| Accenture plc 'A' | USD | 288.135 | 101.495.554 | 4,49 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 437.639 | 61.348.235 | 2,71 |
| Amphenol Corp. 'A' | USD | 270.597 | 26.948.755 | 1,19 |
| Aon plc 'A' | USD | 164.219 | 47.478.997 | 2,10 |
| Arthur J Gallagher & Co. | USD | 164.402 | 36.771.795 | 1,62 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 173.289 | 40.391.933 | 1,78 |
| Becton Dickinson & Co. | USD | 272.505 | 66.164.214 | 2,92 |
| Broadridge Financial Solutions, Inc. | USD | 171.668 | 35.459.742 | 1,57 |
| CDW Corp. | USD | 159.044 | 36.454.475 | 1,61 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 699.820 | 41.037.445 | 1,81 |
| Danaher Corp. | USD | 284.476 | 66.308.511 | 2,93 |

Global Quality Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Equifax, Inc. | USD | 170.858 | 42.497.510 | 1,88 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 27.810 | 13.295.961 | 0,59 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 578.570 | 74.618.173 | 3,30 |
| IQVIA Holdings, Inc. | USD | 288.396 | 67.023.230 | 2,96 |
| Jack Henry & Associates, Inc. | USD | 67.329 | 11.037.243 | 0,49 |
| Microsoft Corp. | USD | 338.397 | 127.511.374 | 5,64 |
| Moody's Corp. | USD | 46.602 | 18.258.664 | 0,81 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 91.166 | 9.947.122 | 0,44 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 341.507 | 30.640.008 | 1,35 |
| Philip Morris International, Inc. | USD | 1.137.668 | 106.906.662 | 4,73 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 395.219 | 57.658.500 | 2,55 |
| Revvity, Inc. | USD | 214.768 | 23.738.307 | 1,05 |
| Roper Technologies, Inc. | USD | 83.090 | 45.421.980 | 2,01 |
| STERIS plc | USD | 112.259 | 24.753.110 | 1,09 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 306.535 | 52.521.707 | 2,32 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 180.110 | 95.902.271 | 4,24 |
| Veralto Corp. | USD | 94.799 | 7.856.941 | 0,35 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 399.897 | 104.225.155 | 4,61 |
| Zoetis, Inc. | USD | 89.389 | 17.665.054 | 0,78 |
| | | | 1.549.715.787 | 68,50 |
| Summe Aktien | | | 2.210.468.496 | 97,71 |

Optionsscheine

| | | | | |
|---|-----|--------|----------------------|--------------|
| Kanada | | | | |
| Constellation Software, Inc. 31/03/2040* | CAD | 31.416 | 164.847 | 0,01 |
| | | | 164.847 | 0,01 |
| Summe Optionsscheine | | | 164.847 | 0,01 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 2.210.633.343 | 97,72 |

| 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 | 43.727.571 | 43.727.571 | 1,94 |
| | | | 43.727.571 | 1,94 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 43.727.571 | 1,94 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 43.727.571 | 1,94 |
| Summe Anlagen | | | 2.254.360.914 | 99,66 |
| Barmittel | | | 1.265.051 | 0,06 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 6.539.357 | 0,28 |
| Summe Nettovermögen | | | 2.262.165.322 | 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.

Global Quality Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 85.764 | USD | 94.941 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| GBP | 475 | USD | 604 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 0,00 |
| In CHF abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| CHF | 2.514.840 | USD | 2.876.270 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 133.687 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 7.563 | EUR | 6.811 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 23 | 0,00 |
| EUR | 197.847.564 | USD | 216.835.771 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 2.445.096 | 0,11 |
| USD | 175.941 | EUR | 158.284 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 510 | 0,00 |
| In SGD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| SGD | 2.894.396 | USD | 2.168.979 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 27.122 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2.606.438 | 0,11 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2.606.438 | 0,11 |
| USD | 34.694 | EUR | 31.341 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | 0 | 0,00 |
| In CHF abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 14.358 | CHF | 12.330 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (400) | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 40.541 | USD | 45.015 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (136) | 0,00 |
| EUR | 17.778 | USD | 19.761 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (57) | 0,00 |
| USD | 2.681.057 | EUR | 2.451.917 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (36.482) | 0,00 |
| In SGD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| SGD | 116.511 | USD | 88.426 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (24) | 0,00 |
| USD | 76.797 | SGD | 101.407 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (144) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (37.243) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (37.243) | 0,00 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2.569.195 | 0,11 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 15.348 | 38.277.049 | 3,32 |
| | | | 38.277.049 | 3,32 |
| Frankreich | | | | |
| L'Oreal SA | EUR | 35.838 | 17.943.947 | 1,56 |
| | | | 17.943.947 | 1,56 |
| Deutschland | | | | |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 104.705 | 21.616.923 | 1,87 |
| SAP SE | EUR | 395.301 | 61.036.199 | 5,30 |
| | | | 82.653.122 | 7,17 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 3.185.500 | 27.775.638 | 2,41 |
| | | | 27.775.638 | 2,41 |
| Niederlande | | | | |
| Universal Music Group NV | EUR | 345.928 | 9.891.399 | 0,86 |
| | | | 9.891.399 | 0,86 |
| Schweden | | | | |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 957.430 | 16.582.709 | 1,44 |
| | | | 16.582.709 | 1,44 |
| Taiwan | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 296.435 | 31.051.566 | 2,70 |
| | | | 31.051.566 | 2,70 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Experian plc | GBP | 331.070 | 13.499.137 | 1,17 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 505.267 | 34.872.660 | 3,03 |
| RELX plc | GBP | 914.357 | 36.211.043 | 3,14 |
| | | | 84.582.840 | 7,34 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 300.922 | 33.185.678 | 2,88 |
| Accenture plc 'A' | USD | 163.796 | 57.697.141 | 5,01 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 248.785 | 34.874.681 | 3,03 |
| Amphenol Corp. 'A' | USD | 153.827 | 15.319.631 | 1,33 |
| Aon plc 'A' | USD | 93.354 | 26.990.509 | 2,34 |
| Arthur J Gallagher & Co. | USD | 93.458 | 20.903.751 | 1,81 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 98.510 | 22.961.696 | 1,99 |
| Becton Dickinson & Co. | USD | 154.911 | 37.612.391 | 3,27 |
| Broadridge Financial Solutions, Inc. | USD | 97.588 | 20.157.777 | 1,75 |
| CDW Corp. | USD | 90.412 | 20.723.335 | 1,80 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 397.827 | 23.328.575 | 2,03 |
| Danaher Corp. | USD | 161.716 | 37.694.382 | 3,27 |
| Equifax, Inc. | USD | 97.128 | 24.158.647 | 2,10 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 15.809 | 7.558.283 | 0,66 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 328.900 | 42.418.233 | 3,68 |
| IQVIA Holdings, Inc. | USD | 163.945 | 38.100.818 | 3,31 |
| Jack Henry & Associates, Inc. | USD | 38.275 | 6.274.421 | 0,55 |
| Microsoft Corp. | USD | 192.369 | 72.486.563 | 6,29 |
| Moody's Corp. | USD | 26.492 | 10.379.566 | 0,90 |

Global Sustain Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 51.825 | 5.654.626 | 0,49 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 194.137 | 17.417.972 | 1,51 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 224.670 | 32.777.106 | 2,85 |
| Revvity, Inc. | USD | 122.090 | 13.494.608 | 1,17 |
| Roper Technologies, Inc. | USD | 47.234 | 25.820.938 | 2,24 |
| STERIS plc | USD | 63.816 | 14.071.428 | 1,22 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 174.257 | 29.857.194 | 2,59 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 102.388 | 54.518.026 | 4,73 |
| Veralto Corp. | USD | 53.149 | 4.404.989 | 0,38 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 227.330 | 59.249.018 | 5,14 |
| Zoetis, Inc. | USD | 50.815 | 10.042.060 | 0,87 |
| | | | 820.134.043 | 71,19 |
| Summe Aktien | | | 1.128.892.313 | 97,99 |
| Optionsscheine | | | | |
| Kanada | | | | |
| Constellation Software, Inc. 31/03/2040* | CAD | 17.399 | 91.297 | 0,01 |
| | | | 91.297 | 0,01 |
| Summe Optionsscheine | | | 91.297 | 0,01 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 1.128.983.610 | 98,00 |

| 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 | 17.981.660 | 17.981.660 | 1,56 |
| | | | 17.981.660 | 1,56 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 17.981.660 | 1,56 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 17.981.660 | 1,56 |
| Summe Anlagen | | | 1.146.965.270 | 99,56 |
| Barmittel | | | 1.696.752 | 0,15 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 3.337.852 | 0,29 |
| Summe Nettovermögen | | | 1.151.999.874 | 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 Sustain Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 28.935 | USD | 32.031 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| GBP | 7.699 | USD | 9.796 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 7 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 7 | 0,00 |
| In CHF abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| CHF | 18.050.326 | USD | 20.773.036 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 831.001 | 0,07 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 93.016.098 | USD | 101.985.954 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1.106.800 | 0,10 |
| USD | 211.104 | EUR | 189.920 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 611 | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 9.742 | GBP | 7.627 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 30 | 0,00 |
| GBP | 16.157.722 | USD | 20.397.611 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 181.107 | 0,01 |
| USD | 118.627 | GBP | 92.880 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 334 | 0,00 |
| In NOK abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 24.268.268 | NOK | 242.741.557 | 02.01.2024 | J.P. Morgan | 301.486 | 0,03 |
| NOK | 45.089.238 | USD | 4.220.318 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 234.906 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2.656.275 | 0,23 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | | |
| | | | | | | 2.656.282 | 0,23 |
| USD | 25.563 | EUR | 23.092 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | 0 | 0,00 |
| In CHF abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 18.549.109 | CHF | 16.120.180 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (744,778) | (0,07) |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 20.207 | USD | 22.437 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (68) | 0,00 |
| EUR | 1.336.967 | USD | 1.486.905 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (5,101) | 0,00 |
| USD | 7.849.614 | EUR | 7.221.128 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (153,797) | (0,01) |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 741.297 | USD | 947.224 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (3,098) | 0,00 |
| USD | 1.384.732 | GBP | 1.091.257 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (5,109) | 0,00 |
| In NOK abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| NOK | 242.741.557 | USD | 24.027.989 | 02.01.2024 | J.P. Morgan | (61,207) | (0,01) |
| NOK | 46.120.712 | USD | 4.569.327 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (12,184) | 0,00 |
| USD | 4.220.318 | NOK | 45.089.238 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (234,906) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.220.248) | (0,11) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| | | | | | | (1.220.248) | (0,11) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1.436.034 | 0,12 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 337.773 | 1.580.943 | 1,22 |
| | | | 1.580.943 | 1,22 |
| Kfz-Bauteile | | | | |
| Samvardhana Motherson International Ltd. | INR | 2.052.675 | 2.515.121 | 1,94 |
| | | | 2.515.121 | 1,94 |
| Automobile | | | | |
| Bajaj Auto Ltd. | INR | 28.375 | 2.318.215 | 1,79 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 246.880 | 5.132.986 | 3,96 |
| | | | 7.451.201 | 5,75 |
| Banken | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 533.703 | 7.074.022 | 5,46 |
| Federal Bank Ltd. | INR | 1.366.057 | 2.564.999 | 1,98 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 1.037.220 | 12.401.096 | 9,58 |
| IndusInd Bank Ltd. | INR | 137.843 | 2.649.517 | 2,04 |
| Keystone Realtors Ltd. | INR | 58.685 | 451.486 | 0,35 |
| State Bank of India | INR | 603.977 | 4.663.630 | 3,60 |
| | | | 29.804.750 | 23,01 |
| Getränke | | | | |
| United Breweries Ltd. | INR | 109.096 | 2.339.991 | 1,81 |
| | | | 2.339.991 | 1,81 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S | INR | 55.521 | 2.137.991 | 1,65 |
| | | | 2.137.991 | 1,65 |
| Chemie | | | | |
| Aarti Industries Ltd. | INR | 267.230 | 2.086.471 | 1,61 |
| Pidilite Industries Ltd. | INR | 98.992 | 3.229.608 | 2,49 |
| | | | 5.316.079 | 4,10 |
| Bau- und Ingenieurwesen | | | | |
| KEC International Ltd. | INR | 294.523 | 2.085.745 | 1,61 |
| Larsen & Toubro Ltd. | INR | 123.265 | 5.222.198 | 4,03 |
| | | | 7.307.943 | 5,64 |
| Konsumentenfinanzierung | | | | |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 60.625 | 5.339.950 | 4,13 |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 235.501 | 3.566.230 | 2,75 |
| Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd. | INR | 779.898 | 2.595.437 | 2,00 |
| | | | 11.501.617 | 8,88 |

Indian Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Hitachi Energy India Ltd. | INR | 10.852 | 686.864 | 0,53 |
| | | | 686.864 | 0,53 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Aavas Financiers Ltd. | INR | 108.902 | 2.005.630 | 1,55 |
| | | | 2.005.630 | 1,55 |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| Bikaji Foods International Ltd. | INR | 231.437 | 1.519.258 | 1,17 |
| | | | 1.519.258 | 1,17 |
| Gesundheitsdienstleistungen | | | | |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 42.010 | 2.880.974 | 2,22 |
| | | | 2.880.974 | 2,22 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 42.984 | 2.027.985 | 1,57 |
| Restaurant Brands Asia Ltd. | INR | 1.158.819 | 1.556.912 | 1,20 |
| Zomato Ltd. | INR | 1.878.135 | 2.793.625 | 2,15 |
| | | | 6.378.522 | 4,92 |
| Langlebige Haushaltsprodukte | | | | |
| Cello World Ltd. | INR | 92.243 | 872.561 | 0,67 |
| Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd. | INR | 637.456 | 2.382.365 | 1,84 |
| | | | 3.254.926 | 2,51 |
| Versicherungen | | | | |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 389.777 | 2.505.872 | 1,93 |
| SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 218.241 | 3.759.953 | 2,90 |
| Star Health & Allied Insurance Co. Ltd. | INR | 227.353 | 1.462.171 | 1,13 |
| | | | 7.727.996 | 5,96 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Infosys Ltd. | INR | 554.947 | 10.297.159 | 7,95 |
| | | | 10.297.159 | 7,95 |
| Office REITs | | | | |
| Embassy Office Parks REIT, REIT | INR | 400.439 | 1.562.405 | 1,21 |
| | | | 1.562.405 | 1,21 |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 281.644 | 8.752.995 | 6,76 |
| | | | 8.752.995 | 6,76 |

| 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 | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Körperpflegeprodukte | | | | |
| Godrej Consumer Products Ltd. | INR | 294.360 | 4.002.192 | 3,09 |
| | | | 4.002.192 | 3,09 |
| Pharmazeutika | | | | |
| Alkem Laboratories Ltd. | INR | 24.594 | 1.538.033 | 1,19 |
| Mankind Pharma Ltd. | INR | 89.311 | 2.128.526 | 1,64 |
| Piramal Pharma Ltd. | INR | 840.720 | 1.403.568 | 1,08 |
| | | | 5.070.127 | 3,91 |
| Immobilienverwaltung und -projekte | | | | |
| Keystone Realtors Ltd. | INR | 170.443 | 1.311.601 | 1,01 |
| | | | 1.311.601 | 1,01 |
| Transportinfrastruktur | | | | |
| JSW Infrastructure Ltd. | INR | 762.888 | 1.909.655 | 1,47 |
| | | | 1.909.655 | 1,47 |
| Summe Aktien | | | 127.315.940 | 98,26 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 127.315.940 | 98,26 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktienwerte | | | | |
| Langlebige Haushaltsprodukte | | | | |
| Cello World Ltd.* | INR | 47.469 | 437.801 | 0,34 |
| | | | 437.801 | 0,34 |
| Summe Aktien | | | 437.801 | 0,34 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| | | | 437.801 | 0,34 |
| Summe Anlagen | | | 127.753.741 | 98,60 |
| Barmittel | | | 3.117.894 | 2,41 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (1.306.781) | (1,01) |
| Summe Nettovermögen | | | 129.564.854 | 100,00 |

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

International Resilience 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.

* Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 37.798 | 1.050.947 | 1,63 |
| | | | 1.050.947 | 1,63 |
| Kanada | | | | |
| Constellation Software, Inc. | CAD | 1.140 | 2.843.096 | 4,40 |
| | | | 2.843.096 | 4,40 |
| Dänemark | | | | |
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 14.018 | 1.761.945 | 2,73 |
| | | | 1.761.945 | 2,73 |
| Finnland | | | | |
| Kone OYJ 'B' | EUR | 27.541 | 1.377.138 | 2,13 |
| | | | 1.377.138 | 2,13 |
| Frankreich | | | | |
| Legrand SA | EUR | 20.020 | 2.088.117 | 3,23 |
| L'Oreal SA | EUR | 4.786 | 2.396.332 | 3,71 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 1.556 | 1.268.271 | 1,96 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 10.751 | 1.907.192 | 2,95 |
| | | | 7.659.912 | 11,85 |
| Deutschland | | | | |
| adidas AG | EUR | 1.247 | 254.220 | 0,39 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 11.624 | 2.399.839 | 3,71 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 28.529 | 1.193.784 | 1,85 |
| Merck KGaA | EUR | 6.382 | 1.018.048 | 1,58 |
| QIAGEN NV | EUR | 49.688 | 2.167.182 | 3,35 |
| SAP SE | EUR | 22.527 | 3.478.267 | 5,38 |
| | | | 10.511.340 | 16,26 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 147.000 | 1.281.751 | 1,99 |
| Prudential plc | GBP | 37.342 | 421.875 | 0,65 |
| Roche Holding AG | CHF | 3.761 | 1.092.490 | 1,69 |
| | | | 2.796.116 | 4,33 |
| Italien | | | | |
| Moncler SpA | EUR | 24.692 | 1.528.520 | 2,36 |
| | | | 1.528.520 | 2,36 |
| Japan | | | | |
| Hoya Corp. | JPY | 10.300 | 1.285.011 | 1,99 |
| Keyence Corp. | JPY | 3.800 | 1.669.511 | 2,58 |
| | | | 2.954.522 | 4,57 |

International Resilience Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Niederlande | | | | |
| Heineken NV | EUR | 25.452 | 2.594.388 | 4,01 |
| Universal Music Group NV | EUR | 69.366 | 1.983.438 | 3,07 |
| | | | 4.577.826 | 7,08 |
| Schweden | | | | |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 104.391 | 1.808.054 | 2,80 |
| Epiroc AB 'A' | SEK | 57.514 | 1.160.356 | 1,79 |
| Hexagon AB 'B' | SEK | 186.483 | 2.249.421 | 3,48 |
| | | | 5.217.831 | 8,07 |
| Schweiz | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 13.562 | 1.059.263 | 1,64 |
| | | | 1.059.263 | 1,64 |
| Taiwan | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 21.957 | 2.299.996 | 3,56 |
| | | | 2.299.996 | 3,56 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 12.688 | 1.712.631 | 2,65 |
| Experian plc | GBP | 48.017 | 1.957.858 | 3,03 |
| Halma plc | GBP | 61.275 | 1.782.150 | 2,76 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 28.491 | 1.966.400 | 3,04 |
| RELX plc | GBP | 65.036 | 2.575.604 | 3,98 |
| Rightmove plc | GBP | 129.577 | 949.759 | 1,47 |
| Sanofi SA | EUR | 8.509 | 844.455 | 1,31 |
| | | | 11.788.857 | 18,24 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Danaher Corp. | USD | 5.204 | 1.213.000 | 1,88 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 8.623 | 1.258.010 | 1,95 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 3.267 | 1.739.563 | 2,69 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 6.686 | 1.742.572 | 2,69 |
| | | | 5.953.145 | 9,21 |
| Summe Aktien | | | 63.380.454 | 98,06 |

| 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 | | | | |
| Optionsscheine | | | | |
| Kanada | | | | |
| Constellation Software, Inc. 31/03/2040* | CAD | 1.118 | 5.866 | 0,01 |
| | | | 5.866 | 0,01 |
| Summe Optionsscheine | | | 5.866 | 0,01 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 63.386.320 | 98,07 |

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Luxemburg | | | | |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve ¹ | USD | 301.510 | 301.510 | 0,47 |
| | | | 301.510 | 0,47 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 301.510 | 0,47 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 301.510 | 0,47 |
| Summe Anlagen | | | 63.687.830 | 98,54 |
| Barmittel | | | 882.855 | 1,37 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 63.640 | 0,09 |
| Summe Nettovermögen | | | 64.634.325 | 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.

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 2023

| 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 | | | | |
| Kfz-Bauteile | | | | |
| Seiren Co. Ltd. | JPY | 21.400 | 53.076.796 | 0,97 |
| | | | 53.076.796 | 0,97 |
| Automobile | | | | |
| Mazda Motor Corp. | JPY | 49.800 | 75.973.119 | 1,39 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 121.900 | 316.685.150 | 5,78 |
| | | | 392.658.269 | 7,17 |
| Banken | | | | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 226.300 | 274.174.787 | 5,01 |
| Resona Holdings, Inc. | JPY | 151.700 | 108.643.703 | 1,98 |
| | | | 382.818.490 | 6,99 |
| Getränke | | | | |
| Lifedrink Co., Inc. | JPY | 36.500 | 170.130.028 | 3,11 |
| | | | 170.130.028 | 3,11 |
| Chemie | | | | |
| Artience Co. Ltd. | JPY | 21.200 | 55.771.708 | 1,02 |
| Mitsubishi Chemical Group Corp. | JPY | 126.200 | 109.205.066 | 1,99 |
| Nippon Soda Co. Ltd. | JPY | 14.600 | 79.353.584 | 1,45 |
| Osaka Soda Co. Ltd. | JPY | 12.900 | 125.032.810 | 2,28 |
| Toray Industries, Inc. | JPY | 108.900 | 79.922.975 | 1,46 |
| | | | 449.286.143 | 8,20 |
| Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf | | | | |
| Kokuyo Co. Ltd. | JPY | 58.900 | 135.261.688 | 2,47 |
| TOPPAN Holdings, Inc. | JPY | 42.800 | 168.730.803 | 3,08 |
| | | | 303.992.491 | 5,55 |
| Bau- und Ingenieurwesen | | | | |
| INFRONEER Holdings, Inc. | JPY | 96.200 | 135.170.227 | 2,47 |
| | | | 135.170.227 | 2,47 |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste | | | | |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 670.300 | 115.558.036 | 2,11 |
| | | | 115.558.036 | 2,11 |
| Elektrogeräte | | | | |
| SWCC Corp. | JPY | 67.200 | 192.418.059 | 3,51 |
| | | | 192.418.059 | 3,51 |
| Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile | | | | |
| Ibiden Co. Ltd. | JPY | 13.700 | 107.182.737 | 1,96 |
| Taiyo Yuden Co. Ltd. | JPY | 17.600 | 65.770.414 | 1,20 |
| | | | 172.953.151 | 3,16 |

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| ORIX Corp. | JPY | 17.600 | 46.801.512 | 0,85 |
| | | | 46.801.512 | 0,85 |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| Ajinomoto Co., Inc. | JPY | 21.600 | 117.665.709 | 2,15 |
| Morinaga Milk Industry Co. Ltd. | JPY | 40.200 | 109.640.190 | 2,00 |
| Toyo Suisan Kaisha Ltd. | JPY | 22.000 | 160.224.993 | 2,93 |
| | | | 387.530.892 | 7,08 |
| Langlebige Haushaltsprodukte | | | | |
| Nikon Corp. | JPY | 48.000 | 67.109.041 | 1,23 |
| Sony Group Corp. | JPY | 18.300 | 245.358.558 | 4,48 |
| | | | 312.467.599 | 5,71 |
| Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität | | | | |
| West Holdings Corp. | JPY | 19.700 | 60.779.058 | 1,11 |
| | | | 60.779.058 | 1,11 |
| Industrielle Großkonzerne | | | | |
| Hitachi Ltd. | JPY | 29.700 | 302.551.670 | 5,52 |
| | | | 302.551.670 | 5,52 |
| Versicherungen | | | | |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 36.600 | 109.654.586 | 2,00 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 30.700 | 108.458.185 | 1,98 |
| | | | 218.112.771 | 3,98 |
| Ausrüstungen | | | | |
| Kawasaki Heavy Industries Ltd. | JPY | 25.200 | 78.741.370 | 1,44 |
| Mitsubishi Heavy Industries Ltd. | JPY | 27.900 | 230.398.026 | 4,20 |
| | | | 309.139.396 | 5,64 |
| Metalle und Bergbau | | | | |
| Mitsubishi Materials Corp. | JPY | 29.600 | 72.537.738 | 1,32 |
| Nippon Steel Corp. | JPY | 60.300 | 195.068.399 | 3,57 |
| | | | 267.606.137 | 4,89 |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| Cosmo Energy Holdings Co. Ltd. | JPY | 19.300 | 109.410.467 | 2,00 |
| | | | 109.410.467 | 2,00 |
| Pharmazeutika | | | | |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 68.600 | 265.835.148 | 4,85 |
| Eisai Co. Ltd. | JPY | 11.400 | 80.436.164 | 1,47 |
| | | | 346.271.312 | 6,32 |

| 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 | 29.200 | 108.422.615 | 1,98 |
| | | | 108.422.615 | 1,98 |
| Halbleiter & Halbleitersausrüstung | | | | |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 85.100 | 217.253.371 | 3,97 |
| | | | 217.253.371 | 3,97 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| Adastria Co. Ltd. | JPY | 15.500 | 53.931.870 | 0,98 |
| | | | 53.931.870 | 0,98 |
| Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften | | | | |
| Marubeni Corp. | JPY | 48.200 | 107.596.840 | 1,96 |
| Mitsubishi Corp. | JPY | 108.300 | 244.440.778 | 4,47 |
| | | | 352.037.618 | 6,43 |
| Summe Aktien | | | 5.460.377.978 | 99,70 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 5.460.377.978 | 99,70 |
| Summe Anlagen | | | 5.460.377.978 | 99,70 |
| Barmittel | | | 44.626.222 | 0,81 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (28.027.954) | (0,51) |
| Summe Nettovermögen | | | 5.476.976.246 | 100,00 |

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Japanischen Yen.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 597.000 | JPY | 92.799.184 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 400.793 | 0,01 |
| JPY | 44.168.584 | EUR | 276.000 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1.081.158 | 0,02 |
| In USD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| JPY | 7.054.977 | USD | 49.877 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 29.594 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 1.511.545 | 0,03 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 1.511.545 | 0,03 |
| JPY | 4.375.951 | EUR | 27.997 | 05.01.2024 | J.P. Morgan | (8.257) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (8.257) | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 10.164.273 | JPY | 1.641.431.944 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (54.647.984) | (1,00) |
| In USD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 1.436.561 | JPY | 208.404.821 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (6.058.257) | (0,11) |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (60.706.241) | (1,11) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (60.714.498) | (1,11) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (59.202.953) | (1,08) |

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 2.500 | 3.824.540 | 0,57 |
| | | | 3.824.540 | 0,57 |
| Kfz-Bauteile | | | | |
| Seiren Co. Ltd. | JPY | 2.100 | 5.208.471 | 0,78 |
| Shoei Co. Ltd. | JPY | 2.800 | 5.159.011 | 0,77 |
| Toyota Boshoku Corp. | JPY | 3.300 | 7.397.688 | 1,10 |
| | | | 17.765.170 | 2,65 |
| Banken | | | | |
| SBI Sumishin Net Bank Ltd. | JPY | 4.400 | 6.810.555 | 1,02 |
| | | | 6.810.555 | 1,02 |
| Getränke | | | | |
| Lifedrink Co., Inc. | JPY | 3.100 | 14.449.400 | 2,16 |
| | | | 14.449.400 | 2,16 |
| Broadline-Einzelhandel | | | | |
| BuySell Technologies Co. Ltd. | JPY | 1.300 | 4.179.445 | 0,62 |
| Mercari, Inc. | JPY | 1.100 | 2.876.594 | 0,43 |
| | | | 7.056.039 | 1,05 |
| Bauprodukte | | | | |
| Nichias Corp. | JPY | 2.800 | 9.497.153 | 1,41 |
| Nichiha Corp. | JPY | 3.200 | 9.495.083 | 1,42 |
| | | | 18.992.236 | 2,83 |
| Chemie | | | | |
| Fuso Chemical Co. Ltd. | JPY | 1.400 | 5.851.719 | 0,87 |
| Osaka Soda Co. Ltd. | JPY | 1.200 | 11.630.959 | 1,74 |
| Sumitomo Bakelite Co. Ltd. | JPY | 1.600 | 11.859.713 | 1,77 |
| | | | 29.342.391 | 4,38 |
| Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf | | | | |
| Itoki Corp. | JPY | 4.800 | 6.476.773 | 0,97 |
| Raksul, Inc. | JPY | 7.000 | 8.883.850 | 1,32 |
| TRE Holdings Corp. | JPY | 1.700 | 1.872.793 | 0,28 |
| | | | 17.233.416 | 2,57 |
| Bau- und Ingenieurwesen | | | | |
| INFRONEER Holdings, Inc. | JPY | 9.700 | 13.629.430 | 2,03 |
| Kyudenko Corp. | JPY | 2.000 | 10.182.342 | 1,52 |
| | | | 23.811.772 | 3,55 |
| Baumaterialien | | | | |
| Maeda Kosen Co. Ltd. | JPY | 3.400 | 10.325.288 | 1,54 |
| | | | 10.325.288 | 1,54 |

Japanese Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Konsumentenfinanzierung | | | | |
| Premium Group Co. Ltd. | JPY | 5.800 | 10.583.767 | 1,58 |
| | | | 10.583.767 | 1,58 |
| Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen | | | | |
| Beauty Garage, Inc. | JPY | 3.400 | 7.514.638 | 1,12 |
| IBJ, Inc. | JPY | 3.600 | 2.558.765 | 0,38 |
| | | | 10.073.403 | 1,50 |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste | | | | |
| Internet Initiative Japan, Inc. | JPY | 4.900 | 14.148.335 | 2,11 |
| | | | 14.148.335 | 2,11 |
| Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile | | | | |
| Dexerials Corp. | JPY | 3.200 | 13.230.300 | 1,97 |
| Enplas Corp. | JPY | 300 | 3.604.716 | 0,54 |
| Maruwa Co. Ltd. | JPY | 600 | 17.718.231 | 2,65 |
| Maxell Ltd. | JPY | 3.400 | 5.311.696 | 0,79 |
| Meiko Electronics Co. Ltd. | JPY | 3.200 | 13.369.695 | 2,00 |
| Sumida Corp. | JPY | 6.600 | 7.621.463 | 1,14 |
| Topcon Corp. | JPY | 7.000 | 10.657.546 | 1,59 |
| | | | 71.513.647 | 10,68 |
| Unterhaltung | | | | |
| Anycolor, Inc. | JPY | 3.100 | 9.645.104 | 1,44 |
| Bushiroad, Inc. | JPY | 4.300 | 2.108.465 | 0,31 |
| | | | 11.753.569 | 1,75 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Aruhi Corp. | JPY | 2.800 | 2.303.424 | 0,34 |
| Zenkoku Hoshio Co. Ltd. | JPY | 1.100 | 5.851.406 | 0,88 |
| | | | 8.154.830 | 1,22 |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| Kotobuki Spirits Co. Ltd. | JPY | 3.000 | 6.490.279 | 0,97 |
| Sakata Seed Corp. | JPY | 1.500 | 5.877.964 | 0,88 |
| Warabeya Nichiyo Holdings Co. Ltd. | JPY | 2.800 | 9.598.409 | 1,43 |
| | | | 21.966.652 | 3,28 |
| Gasversorger | | | | |
| Nippon Gas Co. Ltd. | JPY | 4.000 | 9.321.711 | 1,39 |
| | | | 9.321.711 | 1,39 |
| Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör | | | | |
| Menicon Co. Ltd. | JPY | 1.300 | 3.057.070 | 0,46 |
| | | | 3.057.070 | 0,46 |
| Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen | | | | |
| Elan Corp. | JPY | 3.300 | 3.685.922 | 0,55 |
| Ship Healthcare Holdings, Inc. | JPY | 2.100 | 5.059.824 | 0,75 |
| Solasto Corp. | JPY | 4.300 | 2.651.753 | 0,40 |
| | | | 11.397.499 | 1,70 |

| 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) | | | | |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Airtrip Corp. | JPY | 1.400 | 2.594.759 | 0,39 |
| Food & Life Cos. Ltd. | JPY | 4.000 | 11.595.039 | 1,73 |
| Monogatari Corp. (The) | JPY | 1.500 | 6.592.132 | 0,98 |
| | | | 20.781.930 | 3,10 |
| Versicherungen | | | | |
| FP Partner, Inc. | JPY | 1.600 | 8.299.965 | 1,24 |
| | | | 8.299.965 | 1,24 |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen | | | | |
| giftee, Inc. | JPY | 2.600 | 4.728.438 | 0,71 |
| | | | 4.728.438 | 0,71 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Dentsu Soken, Inc. | JPY | 1.700 | 9.932.717 | 1,48 |
| NEC Networks & System Integration Corp. | JPY | 5.300 | 12.626.666 | 1,89 |
| TechMatrix Corp. | JPY | 5.800 | 10.167.487 | 1,52 |
| | | | 32.726.870 | 4,89 |
| Freizeitgüter | | | | |
| Roland Corp. | JPY | 1.400 | 6.176.161 | 0,92 |
| Tsuburaya Fields Holdings, Inc. | JPY | 5.500 | 7.004.672 | 1,05 |
| | | | 13.180.833 | 1,97 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd. | JPY | 1.500 | 2.548.268 | 0,38 |
| | | | 2.548.268 | 0,38 |
| Ausrüstungen | | | | |
| Glory Ltd. | JPY | 3.100 | 8.352.831 | 1,25 |
| Harmonic Drive Systems, Inc. | JPY | 1.600 | 6.668.033 | 1,00 |
| Hitachi Zosen Corp. | JPY | 9.300 | 8.725.359 | 1,29 |
| Nissei ASB Machine Co. Ltd. | JPY | 1.300 | 5.721.547 | 0,85 |
| Takuma Co. Ltd. | JPY | 3.800 | 6.807.497 | 1,02 |
| | | | 36.275.267 | 5,41 |
| Medien | | | | |
| Septeni Holdings Co. Ltd. | JPY | 20.100 | 10.594.365 | 1,58 |
| | | | 10.594.365 | 1,58 |
| Pharmazeutika | | | | |
| Sosei Group Corp. | JPY | 4.900 | 6.961.393 | 1,04 |
| | | | 6.961.393 | 1,04 |

Japanese Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 2.000 | 9.906.945 | 1,48 |
| Creek & River Co. Ltd. | JPY | 3.100 | 6.817.496 | 1,02 |
| FULLCAST Holdings Co. Ltd. | JPY | 5.700 | 10.460.826 | 1,56 |
| Intloop, Inc. | JPY | 900 | 2.922.234 | 0,44 |
| One Career, Inc. | JPY | 2.000 | 8.150.721 | 1,22 |
| Visional, Inc. | JPY | 1.300 | 11.670.637 | 1,74 |
| | | | 49.928.859 | 7,46 |
| Immobilienverwaltung und -projekte | | | | |
| Katitas Co. Ltd. | JPY | 2.800 | 6.136.892 | 0,91 |
| TKP Corp. | JPY | 3.300 | 5.934.552 | 0,89 |
| | | | 12.071.444 | 1,80 |
| Halbleiter & Halbleiterausüstung | | | | |
| Japan Material Co. Ltd. | JPY | 4.000 | 10.057.420 | 1,51 |
| Mitsui High-Tec, Inc. | JPY | 900 | 6.630.429 | 0,99 |
| RS Technologies Co. Ltd. | JPY | 900 | 2.694.806 | 0,40 |
| Shinko Electric Industries Co. Ltd. | JPY | 1.500 | 8.235.065 | 1,23 |
| Tokyo Seimitsu Co. Ltd. | JPY | 800 | 6.944.335 | 1,04 |
| Tri Chemical Laboratories, Inc. | JPY | 2.100 | 7.594.419 | 1,13 |
| Ulvac, Inc. | JPY | 1.100 | 7.422.241 | 1,11 |
| | | | 49.578.715 | 7,41 |
| Software | | | | |
| AnyMind Group, Inc. | JPY | 5.700 | 5.187.364 | 0,77 |
| Appier Group, Inc. | JPY | 6.400 | 11.853.988 | 1,77 |
| Money Forward, Inc. | JPY | 1.200 | 5.183.819 | 0,77 |
| m-up Holdings, Inc. | JPY | 5.500 | 5.934.788 | 0,89 |
| Sansan, Inc. | JPY | 10.800 | 17.285.101 | 2,58 |
| | | | 45.445.060 | 6,78 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| Adastria Co. Ltd. | JPY | 4.500 | 15.657.640 | 2,34 |
| Nishimatsuya Chain Co. Ltd. | JPY | 4.100 | 8.484.797 | 1,27 |
| PAL GROUP Holdings Co. Ltd. | JPY | 6.600 | 16.262.104 | 2,42 |
| | | | 40.404.541 | 6,03 |
| Summe Aktien | | | 655.107.238 | 97,79 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 655.107.238 | 97,79 |
| Summe Anlagen | | | 655.107.238 | 97,79 |
| Barmittel | | | 14.303.253 | 2,14 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 516.462 | 0,07 |
| Summe Nettovermögen | | | 669.926.953 | 100,00 |

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 plc | BDT | 3.378.963 | 995.667 | 2,24 |
| | | | 995.667 | 2,24 |
| Brasilien | | | | |
| Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S | BRL | 342.910 | 384.144 | 0,86 |
| | | | 384.144 | 0,86 |
| Indonesien | | | | |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 5.139.400 | 1.824.557 | 4,11 |
| Champ Resto Indonesia Tbk. PT | IDR | 5.841.900 | 443.704 | 1,00 |
| Cisarua Mountain Dairy PT Tbk. | IDR | 4.057.300 | 954.347 | 2,15 |
| Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | IDR | 17.089.700 | 526.422 | 1,18 |
| Map Aktif Adiperkasa PT | IDR | 9.953.100 | 478.593 | 1,08 |
| Medikaloka Hermina Tbk. PT, Reg. S | IDR | 21.488.500 | 1.878.680 | 4,23 |
| Selamat Sempurna Tbk. PT | IDR | 850.100 | 99.513 | 0,22 |
| Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT | IDR | 2.661.100 | 457.495 | 1,03 |
| | | | 6.663.311 | 15,00 |
| Kasachstan | | | | |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 67.191 | 920.158 | 2,07 |
| Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR | USD | 22.518 | 1.871.415 | 4,21 |
| NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR | USD | 50.056 | 1.849.404 | 4,17 |
| | | | 4.640.977 | 10,45 |
| Kenia | | | | |
| Safaricom plc | KES | 14.050.157 | 1.123.696 | 2,53 |
| | | | 1.123.696 | 2,53 |
| Luxemburg | | | | |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 1.380 | 1.977.127 | 4,45 |
| | | | 1.977.127 | 4,45 |
| Pakistan | | | | |
| Systems Ltd. | PKR | 806.663 | 1.092.555 | 2,46 |
| | | | 1.092.555 | 2,46 |
| Philippinen | | | | |
| Bank of the Philippine Islands | PHP | 541.680 | 917.217 | 2,07 |
| BDO Unibank, Inc. | PHP | 513.970 | 1.094.206 | 2,46 |
| Century Pacific Food, Inc. | PHP | 3.712.700 | 1.874.851 | 4,22 |
| | | | 3.886.274 | 8,75 |
| Polen | | | | |
| 11 bit studios SA | PLN | 15.570 | 1.949.844 | 4,39 |
| Grupa Kety SA | PLN | 10.101 | 1.726.526 | 3,88 |
| LPP SA | PLN | 437 | 1.622.662 | 3,65 |
| Text SA | PLN | 76.577 | 2.055.461 | 4,63 |
| | | | 7.354.493 | 16,55 |

NextGen Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Singapur | | | | |
| Defi Ltd. | SGD | 1.176.400 | 901.457 | 2,03 |
| | | | 901.457 | 2,03 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| Emaar Properties PJSC | AED | 348.530 | 678.823 | 1,53 |
| | | | 678.823 | 1,53 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Airtel Africa plc, Reg. S | GBP | 966.431 | 1.447.435 | 3,26 |
| | | | 1.447.435 | 3,26 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| EPAM Systems, Inc. | USD | 5.367 | 1.457.235 | 3,28 |
| Grid Dynamics Holdings, Inc. | USD | 108.453 | 1.336.313 | 3,01 |
| | | | 2.793.548 | 6,29 |
| Vietnam | | | | |
| Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC | VND | 348.130 | 1.040.400 | 2,34 |
| Binh Minh Plastics JSC | VND | 189.900 | 737.274 | 1,66 |
| FPT Corp.* | VND | 934.622 | 3.575.812 | 8,05 |
| Mobile World Investment Corp. | VND | 607.400 | 967.417 | 2,18 |
| Phu Nhuan Jewelry JSC* | VND | 458.500 | 1.570.734 | 3,53 |
| Vietnam Dairy Products JSC | VND | 573.500 | 1.442.528 | 3,25 |
| | | | 9.334.165 | 21,01 |
| Summe Aktien | | | 43.273.672 | 97,41 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 43.273.672 | 97,41 |

| 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 US Dollar Liquidity Fund - MS Reserve [†] | USD | 805.699 | 727.822 | 1,64 |
| Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†] | EUR | 3.846 | 3.846 | 0,01 |
| | | | 731.668 | 1,65 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 731.668 | 1,65 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 731.668 | 1,65 |
| Summe Anlagen | | | 44.005.340 | 99,06 |
| Barmittel | | | 385.141 | 0,87 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 32.241 | 0,07 |
| Summe Nettovermögen | | | 44.422.722 | 100,00 |

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

*Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 2023, in Euro.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 54.523 | USD | 60.356 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 88.095 | 2.044.245 | 9,60 |
| Alinma Bank | SAR | 88.195 | 911.409 | 4,27 |
| Banque Saudi Fransi | SAR | 106.412 | 1.135.153 | 5,32 |
| Riyad Bank | SAR | 57.798 | 440.097 | 2,06 |
| Saudi Awwal Bank | SAR | 109.435 | 1.097.388 | 5,15 |
| Saudi Investment Bank (The) | SAR | 23.374 | 99.120 | 0,46 |
| Saudi National Bank (The) | SAR | 152.911 | 1.578.167 | 7,40 |
| | | | 7.305.579 | 34,26 |
| Chemie | | | | |
| Alujain Corp. | SAR | 9.549 | 101.184 | 0,47 |
| National Industrialisation Co. | SAR | 131.032 | 429.738 | 2,02 |
| SABIC Agri-Nutrients Co. | SAR | 13.949 | 514.212 | 2,41 |
| Sahara International Petrochemical Co. | SAR | 79.311 | 720.567 | 3,38 |
| | | | 1.765.701 | 8,28 |
| Baumaterialien | | | | |
| Arabian Cement Co. | SAR | 14.464 | 133.050 | 0,62 |
| | | | 133.050 | 0,62 |
| Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel | | | | |
| BinDawood Holding Co. | SAR | 142.677 | 230.535 | 1,08 |
| | | | 230.535 | 1,08 |
| Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen | | | | |
| Ataa Educational Co. | SAR | 21.080 | 406.056 | 1,90 |
| | | | 406.056 | 1,90 |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste | | | | |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 20.901 | 225.501 | 1,06 |
| | | | 225.501 | 1,06 |
| Elektrogeräte | | | | |
| Electrical Industries Co. | SAR | 299.003 | 223.236 | 1,05 |
| | | | 223.236 | 1,05 |
| Energieausrüstung und -dienste | | | | |
| Arabian Drilling Co. | SAR | 5.110 | 257.908 | 1,21 |
| | | | 257.908 | 1,21 |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| Saudia Dairy & Foodstuff Co. | SAR | 5.901 | 524.037 | 2,46 |
| Savola Group (The) | SAR | 42.414 | 422.454 | 1,98 |
| | | | 946.491 | 4,44 |

Saudi Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Bodentransport | | | | |
| Theeb Rent A Car Co. | SAR | 19.546 | 340.032 | 1,59 |
| United International Transportation Co. | SAR | 34.799 | 730.833 | 3,43 |
| | | | 1.070.865 | 5,02 |
| Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen | | | | |
| Middle East Healthcare Co. | SAR | 26.991 | 637.813 | 2,99 |
| Saudi Chemical Co. Holding | SAR | 195.990 | 223.725 | 1,05 |
| | | | 861.538 | 4,04 |
| Gesundheitsdienstleistungen | | | | |
| Dallah Healthcare Co. | SAR | 2.264 | 103.615 | 0,49 |
| Mouwasat Medical Services Co. | SAR | 16.938 | 505.077 | 2,37 |
| National Medical Care Co. | SAR | 24.987 | 1.162.402 | 5,45 |
| | | | 1.771.094 | 8,31 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Alamar Foods | SAR | 6.220 | 157.228 | 0,74 |
| Leejam Sports Co. JSC | SAR | 8.705 | 469.394 | 2,20 |
| | | | 626.622 | 2,94 |
| Industrielle Großkonzerne | | | | |
| Astra Industrial Group | SAR | 27.704 | 976.554 | 4,58 |
| | | | 976.554 | 4,58 |
| Versicherungen | | | | |
| Walaa Cooperative Insurance Co. | SAR | 33.146 | 166.551 | 0,78 |
| | | | 166.551 | 0,78 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Perfect Presentation For Commercial Services Co. | SAR | 34.860 | 224.734 | 1,05 |
| | | | 224.734 | 1,05 |
| Medien | | | | |
| Arabian Contracting Services Co. | SAR | 6.712 | 424.120 | 1,99 |
| | | | 424.120 | 1,99 |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| Aldrees Petroleum and Transport Services Co. | SAR | 25.163 | 1.186.823 | 5,57 |
| | | | 1.186.823 | 5,57 |
| Pharmazeutika | | | | |
| Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co. | SAR | 6.443 | 196.276 | 0,92 |
| | | | 196.276 | 0,92 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Unternehmensnahe Dienstleistungen | | | | |
| Maharah Human Resources Co. | SAR | 24.075 | 501.953 | 2,35 |
| | | | 501.953 | 2,35 |
| Immobilienverwaltung und -projekte | | | | |
| Retal Urban Development Co. | SAR | 82.628 | 187.026 | 0,88 |
| | | | 187.026 | 0,88 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| Saudi Automotive Services Co. | SAR | 18.665 | 369.671 | 1,73 |
| | | | 369.671 | 1,73 |
| Transportinfrastruktur | | | | |
| Saudi Ground Services Co. | SAR | 43.975 | 422.300 | 1,98 |
| Sustained Infrastructure Holding Co. | SAR | 24.599 | 196.484 | 0,92 |
| | | | 618.784 | 2,90 |
| Summe Aktien | | | 20.676.668 | 96,96 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 20.676.668 | 96,96 |
| Summe Anlagen | | | 20.676.668 | 96,96 |
| Barmittel | | | 663.142 | 3,11 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (15.183) | (0,07) |
| Summe Nettovermögen | | | 21.324.627 | 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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 71.400 | 688.322 | 2,20 |
| Baidu, Inc., ADR | USD | 961 | 114.724 | 0,37 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 16.000 | 440.811 | 1,41 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 80.000 | 215.540 | 0,69 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 67.500 | 234.888 | 0,75 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 6.400 | 62.896 | 0,20 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 6.750 | 97.972 | 0,31 |
| Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A' | CNY | 41.345 | 263.917 | 0,85 |
| KE Holdings, Inc., ADR | USD | 4.878 | 79.902 | 0,26 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 32.304 | 104.394 | 0,33 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 12.100 | 127.221 | 0,41 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 35.400 | 111.429 | 0,36 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 34.000 | 153.865 | 0,49 |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 518.000 | 247.742 | 0,79 |
| Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A' | CNY | 14.700 | 206.106 | 0,66 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.700 | 77.513 | 0,25 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 38.500 | 397.155 | 1,27 |
| Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A' | CNY | 12.300 | 152.116 | 0,49 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 31.600 | 1.192.082 | 3,82 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 3.995 | 169.987 | 0,54 |
| | | | 5.138.582 | 16,45 |
| Frankreich | | | | |
| Li Ning Co. Ltd. | HKD | 23.000 | 61.774 | 0,20 |
| | | | 61.774 | 0,20 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 79.400 | 692.320 | 2,22 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 48.500 | 131.812 | 0,42 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 7.701 | 264.048 | 0,84 |
| Link REIT, REIT | HKD | 32.600 | 183.220 | 0,59 |
| | | | 1.271.400 | 4,07 |
| Indien | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 18.569 | 246.125 | 0,79 |
| Bajaj Auto Ltd. | INR | 4.547 | 371.486 | 1,19 |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 5.391 | 474.848 | 1,52 |
| Delhivery Ltd. | INR | 35.589 | 166.574 | 0,53 |
| Federal Bank Ltd. | INR | 75.144 | 141.095 | 0,45 |
| Godrej Consumer Products Ltd. | INR | 16.230 | 220.667 | 0,71 |
| HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S | INR | 9.516 | 366.440 | 1,17 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 52.575 | 1.079.240 | 3,45 |
| Hindalco Industries Ltd. | INR | 58.384 | 431.621 | 1,38 |
| Hitachi Energy India Ltd. | INR | 1.518 | 96.080 | 0,31 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 114.444 | 1.368.303 | 4,38 |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 55.420 | 356.295 | 1,14 |
| Infosys Ltd., ADR | USD | 26.964 | 498.699 | 1,60 |
| Infosys Ltd. | INR | 32.676 | 606.310 | 1,94 |
| Macrotech Developers Ltd., Reg. S | INR | 42.584 | 524.206 | 1,68 |
| Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd. | INR | 6.542 | 21.771 | 0,07 |

Sustainable Asia Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Indien (Fortsetzung) | | | | |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 74.268 | 1.544.137 | 4,94 |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 5.015 | 236.608 | 0,76 |
| Max Healthcare Institute Ltd. | INR | 36.931 | 304.679 | 0,97 |
| Pidlite Industries Ltd. | INR | 9.477 | 309.187 | 0,99 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 30.443 | 946.114 | 3,03 |
| Star Health & Allied Insurance Co. Ltd. | INR | 34.473 | 221.706 | 0,71 |
| State Bank of India | INR | 80.665 | 622.858 | 1,99 |
| | | | 11.155.049 | 35,70 |
| Indonesien | | | | |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 835.800 | 510.626 | 1,63 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 1.101.200 | 432.772 | 1,39 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 1.410.399 | 524.316 | 1,68 |
| Cisarua Mountain Dairy PT Tbk. | IDR | 1.828.000 | 475.985 | 1,52 |
| | | | 1.943.699 | 6,22 |
| Luxemburg | | | | |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 5.200 | 186.810 | 0,60 |
| | | | 186.810 | 0,60 |
| Malaysia | | | | |
| Frontken Corp. Bhd. | MYR | 223.600 | 157.619 | 0,50 |
| | | | 157.619 | 0,50 |
| Singapur | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 17.346 | 438.925 | 1,41 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 156.000 | 291.769 | 0,93 |
| | | | 730.694 | 2,34 |
| Südkorea | | | | |
| DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 1.120 | 72.546 | 0,23 |
| Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd. | KRW | 3.100 | 74.349 | 0,24 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 5.176 | 216.337 | 0,69 |
| Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 798 | 307.254 | 0,98 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 39.480 | 2.401.404 | 7,69 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 4.933 | 539.819 | 1,73 |
| | | | 3.611.709 | 11,56 |
| Spanien | | | | |
| Airtac International Group | TWD | 12.928 | 425.386 | 1,36 |
| | | | 425.386 | 1,36 |
| Taiwan | | | | |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 7.000 | 84.861 | 0,27 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 54.755 | 240.653 | 0,77 |
| Chaillese Holding Co. Ltd. (Cayman-Inseln) | | | | |
| (2) | TWD | 61.940 | 389.503 | 1,25 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 93.000 | 85.907 | 0,28 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 48.000 | 490.568 | 1,57 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 10.000 | 330.930 | 1,06 |

| 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 | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Taiwan (Fortsetzung) | | | | |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 27.000 | 160.596 | 0,51 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 10.447 | 1.094.323 | 3,50 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 85.362 | 1.647.586 | 5,27 |
| Unimicron Technology Corp. | TWD | 3.000 | 17.204 | 0,06 |
| United Microelectronics Corp. | TWD | 212.000 | 362.944 | 1,16 |
| Universal Vision Biotechnology Co. Ltd. | TWD | 8.000 | 72.234 | 0,23 |
| Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 8.000 | 445.739 | 1,43 |
| | | | 5.423.048 | 17,36 |
| Thailand | | | | |
| Central Retail Corp. PCL | THB | 69.300 | 83.243 | 0,27 |
| CP ALL PCL | THB | 148.700 | 243.746 | 0,78 |
| Kasikornbank PCL | THB | 59.200 | 234.122 | 0,75 |
| Tisco Financial Group PCL | THB | 109.600 | 320.299 | 1,02 |
| | | | 881.410 | 2,82 |
| Vietnam | | | | |
| Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank | VND | 80.000 | 104.776 | 0,34 |
| | | | 104.776 | 0,34 |
| Summe Aktien | | | 31.091.956 | 99,52 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 31.091.956 | 99,52 |

Sustainable Asia Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 Liquidity Fund – MS Reserve [†] | USD | 243.434 | 243.434 | 0,78 |
| | | | 243.434 | 0,78 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 243.434 | 0,78 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 243.434 | 0,78 |
| Summe Anlagen | | | 31.335.390 | 100,30 |
| Barmittel | | | 142.750 | 0,46 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (236.131) | (0,76) |
| Summe Nettovermögen | | | 31.242.009 | 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.

Sustainable Asia Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 16.142 | USD | 17.870 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 1.529.793 | 10.634.000 | 1,90 |
| Localiza Rent a Car SA Rights 05.02.2024 | BRL | 2.545 | 10.478 | 0,00 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 709.420 | 9.309.881 | 1,66 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 1.568.462 | 9.497.549 | 1,70 |
| WEG SA | BRL | 696.022 | 5.290.345 | 0,95 |
| | | | 34.742.253 | 6,21 |
| China | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 694.900 | 6.699.092 | 1,20 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 291.500 | 8.031.020 | 1,43 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 1.719.618 | 4.633.075 | 0,83 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.657.500 | 5.767.810 | 1,03 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 103.800 | 1.020.101 | 0,18 |
| Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A' | CNY | 560.698 | 3.579.094 | 0,64 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 333.340 | 1.077.226 | 0,19 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.470.047 | 4.627.291 | 0,83 |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 12.826.000 | 6.134.244 | 1,10 |
| Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A' | CNY | 155.672 | 2.182.647 | 0,39 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 751.300 | 7.750.190 | 1,38 |
| Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A' | CNY | 262.400 | 3.245.146 | 0,58 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 410.350 | 15.480.087 | 2,76 |
| | | | 70.227.023 | 12,54 |
| Deutschland | | | | |
| Infineon Technologies AG | EUR | 113.362 | 4.743.588 | 0,85 |
| | | | 4.743.588 | 0,85 |
| Indien | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 313.089 | 4.149.871 | 0,74 |
| Bajaj Auto Ltd. | INR | 124.630 | 10.182.173 | 1,82 |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 63.748 | 5.615.029 | 1,00 |
| Delhivery Ltd. | INR | 601.134 | 2.813.601 | 0,50 |
| Godrej Consumer Products Ltd. | INR | 243.237 | 3.307.111 | 0,59 |
| HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S | INR | 107.098 | 4.124.107 | 0,74 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 634.082 | 13.016.198 | 2,32 |
| Hindalco Industries Ltd. | INR | 1.135.075 | 8.391.376 | 1,50 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 1.133.056 | 13.546.919 | 2,42 |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 648.960 | 4.172.157 | 0,74 |
| Infosys Ltd., ADR | USD | 179.528 | 3.320.370 | 0,59 |
| Infosys Ltd. | INR | 403.334 | 7.483.948 | 1,34 |
| Macrotech Developers Ltd., Reg. S | INR | 485.420 | 5.975.490 | 1,07 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 551.436 | 11.465.138 | 2,05 |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 70.923 | 3.346.147 | 0,60 |
| Max Healthcare Institute Ltd. | INR | 506.888 | 4.181.808 | 0,75 |
| Pidilite Industries Ltd. | INR | 140.435 | 4.581.683 | 0,82 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 492.630 | 15.310.065 | 2,73 |
| Star Health & Allied Insurance Co. Ltd. | INR | 484.021 | 3.112.876 | 0,56 |
| | | | 128.096.067 | 22,88 |

Sustainable Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 11.445.400 | 6.992.477 | 1,25 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 23.212.200 | 9.122.403 | 1,63 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 27.959.600 | 10.393.993 | 1,85 |
| Cisarua Mountain Dairy PT Tbk. | IDR | 10.093.200 | 2.628.124 | 0,47 |
| | | | 29.136.997 | 5,20 |
| Mexiko | | | | |
| Gruma SAB de CV 'B' | MXN | 704.182 | 12.992.528 | 2,32 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 572.017 | 5.758.242 | 1,03 |
| Qualitas Controladora SAB de CV | MXN | 408.320 | 4.118.832 | 0,74 |
| WalMart de Mexico SAB de CV | MXN | 3.015.820 | 12.823.368 | 2,29 |
| | | | 35.692.970 | 6,38 |
| Norwegen | | | | |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 822.738 | 5.553.019 | 0,99 |
| | | | 5.553.019 | 0,99 |
| Polen | | | | |
| Allegro.eu SA, Reg. S | PLN | 329.897 | 2.788.584 | 0,50 |
| Grupa Kety SA | PLN | 55.300 | 10.463.609 | 1,87 |
| LPP SA | PLN | 2.998 | 12.323.269 | 2,20 |
| | | | 25.575.462 | 4,57 |
| Südafrika | | | | |
| AVI Ltd. | ZAR | 1.996.174 | 8.935.760 | 1,60 |
| Bidvest Group Ltd. (The) | ZAR | 107.747 | 1.482.702 | 0,26 |
| Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 97.412 | 10.766.580 | 1,92 |
| | | | 21.185.042 | 3,78 |
| Südkorea | | | | |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 154.688 | 6.465.359 | 1,15 |
| Kia Corp. (1) | KRW | 54.004 | 4.178.328 | 0,75 |
| Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 11.250 | 4.331.588 | 0,77 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 561.014 | 34.124.148 | 6,10 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 106.830 | 11.690.419 | 2,09 |
| | | | 60.789.842 | 10,86 |
| Spanien | | | | |
| Airtac International Group | TWD | 101.194 | 3.329.711 | 0,59 |
| | | | 3.329.711 | 0,59 |
| Schweden | | | | |
| Medicover AB 'B' | SEK | 339.560 | 5.100.857 | 0,91 |
| | | | 5.100.857 | 0,91 |
| Schweiz | | | | |
| SIG Group AG | CHF | 282.066 | 6.535.881 | 1,17 |
| | | | 6.535.881 | 1,17 |

| 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) | | | | | |
| Taiwan | | | | | |
| Chaillease Holding Co. Ltd. (Cayman-Inseln) (2) | TWD | 1.058.000 | 6.653.122 | 1,19 | |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 117.000 | 1.418.383 | 0,25 | |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 3.291.000 | 3.039.995 | 0,54 | |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 479.000 | 4.895.462 | 0,88 | |
| MediaTek, Inc. | TWD | 91.000 | 3.011.459 | 0,54 | |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 496.000 | 2.950.215 | 0,53 | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 112.451 | 11.779.242 | 2,10 | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 1.821.639 | 35.159.744 | 6,28 | |
| Unimicron Technology Corp. | TWD | 58.000 | 332.614 | 0,06 | |
| United Microelectronics Corp. | TWD | 3.603.000 | 6.168.338 | 1,10 | |
| Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 68.000 | 3.788.784 | 0,68 | |
| | | | 79.197.358 | 14,15 | |
| Thailand | | | | | |
| Central Retail Corp. PCL | THB | 1.165.800 | 1.400.360 | 0,25 | |
| CP ALL PCL | THB | 727.500 | 1.192.501 | 0,22 | |
| Kasikornbank PCL | THB | 994.500 | 3.933.018 | 0,70 | |
| Tisco Financial Group PCL | THB | 1.377.800 | 4.026.531 | 0,72 | |
| | | | 10.552.410 | 1,89 | |
| Vereinigtes Königreich | | | | | |
| Anglo American plc | ZAR | 308.798 | 7.975.061 | 1,42 | |
| Antofagasta plc | GBP | 443.808 | 9.491.612 | 1,70 | |
| Mondi plc | ZAR | 503.703 | 9.973.093 | 1,78 | |
| | | | 27.439.766 | 4,90 | |
| Summe Aktien | | | 547.898.246 | 97,87 | |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | 547.898.246 | 97,87 |

Sustainable Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 10.377.111 | 10.377.111 | 1,85 |
| | | | 10.377.111 | 1,85 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 10.377.111 | 1,85 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 10.377.111 | 1,85 |
| Summe Anlagen | | | 558.275.357 | 99,72 |
| Barmittel | | | 1.579.567 | 0,28 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (35.781) | 0,00 |
| Summe Nettovermögen | | | 559.819.143 | 100,00 |

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

*Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens | |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|-------------|
| EUR | 9.572 | USD | 10.597 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 | |
| USD | 69 | EUR | 62 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 | |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | | 0 | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | | 0 | 0,00 |
| USD | 118.343 | GBP | 93.000 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (83) | 0,00 | |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | | (83) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | | (83) | 0,00 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | | (83) | 0,00 |

Tailwinds 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 Unternehmen mit Sitz in den USA, deren Kapitalisierungen denen der Unternehmen im Russell 1000 Index entsprechen.

* Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 858 | 222.557 | 3,94 |
| | | | 222.557 | 3,94 |
| Banken | | | | |
| NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 16.135 | 134.808 | 2,39 |
| | | | 134.808 | 2,39 |
| Biotechnologie | | | | |
| Moderna, Inc. | USD | 950 | 95.314 | 1,69 |
| | | | 95.314 | 1,69 |
| Broadline-Einzelhandel | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 1.283 | 196.901 | 3,48 |
| Etsy, Inc. | USD | 347 | 28.510 | 0,50 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 84 | 133.224 | 2,36 |
| | | | 358.635 | 6,34 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 1.395 | 179.913 | 3,18 |
| | | | 179.913 | 3,18 |
| Chemie | | | | |
| Albemarle Corp. | USD | 192 | 27.942 | 0,49 |
| Ecolab, Inc. | USD | 946 | 188.055 | 3,33 |
| Linde plc | USD | 214 | 87.676 | 1,55 |
| | | | 303.673 | 5,37 |
| Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf | | | | |
| Cintas Corp. | USD | 148 | 89.146 | 1,58 |
| Waste Connections, Inc. | USD | 1.351 | 201.203 | 3,56 |
| Waste Management, Inc. | USD | 292 | 52.090 | 0,92 |
| | | | 342.439 | 6,06 |
| Bau- und Ingenieurwesen | | | | |
| Quanta Services, Inc. | USD | 407 | 87.985 | 1,56 |
| | | | 87.985 | 1,56 |
| Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel | | | | |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 43 | 28.368 | 0,50 |
| | | | 28.368 | 0,50 |
| Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen | | | | |
| Duolingo, Inc. | USD | 347 | 80.723 | 1,43 |
| | | | 80.723 | 1,43 |

Tailwinds Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Unterhaltung | | | | |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 789 | 71.326 | 1,26 |
| | | | 71.326 | 1,26 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 22 | 28.582 | 0,51 |
| | | | 28.582 | 0,51 |
| Bodentransport | | | | |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 3.653 | 229.554 | 4,06 |
| Union Pacific Corp. | USD | 452 | 111.120 | 1,97 |
| | | | 340.674 | 6,03 |
| Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör | | | | |
| Dexcom, Inc. | USD | 459 | 56.900 | 1,01 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 106 | 58.983 | 1,04 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 161 | 54.328 | 0,96 |
| | | | 170.211 | 3,01 |
| Gesundheitsdienstleistungen | | | | |
| agilon health, Inc. | USD | 4.340 | 54.858 | 0,97 |
| | | | 54.858 | 0,97 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 578 | 79.377 | 1,40 |
| Domino's Pizza, Inc. | USD | 136 | 56.156 | 0,99 |
| Shake Shack, Inc. 'A' | USD | 808 | 60.826 | 1,08 |
| Soho House & Co., Inc. 'A' | USD | 10.776 | 79.096 | 1,40 |
| | | | 275.455 | 4,87 |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen | | | | |
| Match Group, Inc. | USD | 3.651 | 133.699 | 2,37 |
| Pinterest, Inc. 'A' | USD | 2.726 | 101.789 | 1,80 |
| | | | 235.488 | 4,17 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Cloudflare, Inc. 'A' | USD | 343 | 29.025 | 0,51 |
| Okta, Inc. | USD | 1.041 | 95.032 | 1,69 |
| Shopify, Inc. 'A' | USD | 360 | 28.624 | 0,51 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 450 | 90.689 | 1,60 |
| | | | 243.370 | 4,31 |
| Freizeitgüter | | | | |
| YETI Holdings, Inc. | USD | 585 | 30.759 | 0,54 |
| | | | 30.759 | 0,54 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| MaxCyte, Inc. | USD | 12.505 | 57.398 | 1,02 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 200 | 106.493 | 1,88 |
| | | | 163.891 | 2,90 |
| Ausrüstungen | | | | |
| Deere & Co. | USD | 131 | 52.336 | 0,93 |
| | | | 52.336 | 0,93 |
| Medien | | | | |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 743 | 54.239 | 0,96 |
| | | | 54.239 | 0,96 |
| Verpackung und Behälter | | | | |
| Ball Corp. | USD | 2.832 | 164.114 | 2,90 |
| | | | 164.114 | 2,90 |
| Passagier-Fluggesellschaften | | | | |
| Joby Aviation, Inc. | USD | 12.195 | 83.414 | 1,48 |
| | | | 83.414 | 1,48 |
| Körperpflegeprodukte | | | | |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 612 | 90.172 | 1,60 |
| | | | 90.172 | 1,60 |
| Pharmazeutika | | | | |
| Eli Lilly & Co. | USD | 283 | 165.403 | 2,93 |
| Royalty Pharma plc 'A' | USD | 4.177 | 116.872 | 2,07 |
| | | | 282.275 | 5,00 |
| Unternehmensnahe Dienstleistungen | | | | |
| Upwork, Inc. | USD | 1.757 | 27.093 | 0,48 |
| | | | 27.093 | 0,48 |
| Halbleiter & Halbleiterrausrüstung | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 130 | 98.708 | 1,75 |
| | | | 98.708 | 1,75 |
| Software | | | | |
| Aspen Technology, Inc. | USD | 402 | 89.433 | 1,58 |
| Aurora Innovation, Inc. | USD | 18.552 | 86.360 | 1,53 |
| Clear Secure, Inc. 'A' | USD | 2.520 | 53.071 | 0,94 |
| Gitlab, Inc. 'A' | USD | 1.594 | 103.084 | 1,82 |
| Microsoft Corp. | USD | 364 | 137.159 | 2,43 |
| Procure Technologies, Inc. | USD | 2.881 | 202.101 | 3,57 |
| Salesforce, Inc. | USD | 333 | 88.388 | 1,56 |
| Tyler Technologies, Inc. | USD | 121 | 50.820 | 0,90 |
| Zscaler, Inc. | USD | 260 | 58.383 | 1,03 |
| | | | 868.799 | 15,36 |

Tailwinds Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 467 | 161.470 | 2,86 |
| RealReal, Inc. (The) | USD | 10.917 | 22.544 | 0,40 |
| | | | 184.014 | 3,26 |
| Textilien, Bekleidung und Luxusgüter | | | | |
| Brunello Cucinelli SpA | EUR | 1.246 | 122.829 | 2,17 |
| Hermes International SCA | EUR | 12 | 25.542 | 0,45 |
| Moncler SpA | EUR | 891 | 55.156 | 0,98 |
| | | | 203.527 | 3,60 |
| Summe Aktien | | | 5.557.720 | 98,35 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 5.557.720 | 98,35 |

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 ¹ | USD | 30 | 30 | 0,00 |
| | | | 30 | 0,00 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 30 | 0,00 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 30 | 0,00 |
| Summe Anlagen | | | 5.557.750 | 98,35 |
| Barmittel | | | 95.875 | 1,70 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (2.853) | (0,05) |
| Summe Nettovermögen | | | 5.650.772 | 100,00 |

¹Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Tailwinds Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, 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 | 332.597 | USD | 364.460 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 4.167 | 0,07 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4.167 | 0,07 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4.167 | 0,07 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4.167 | 0,07 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Tesla, Inc. | USD | 833.245 | 210.810.985 | 4,68 |
| | | | 210.810.985 | 4,68 |
| Broadline-Einzelhandel | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 1.165.966 | 178.940.802 | 3,97 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 108.308 | 171.776.488 | 3,82 |
| | | | 350.717.290 | 7,79 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 732.766 | 94.504.831 | 2,10 |
| | | | 94.504.831 | 2,10 |
| Unterhaltung | | | | |
| ROBLOX Corp. 'A' | USD | 4.647.048 | 217.760.669 | 4,84 |
| | | | 217.760.669 | 4,84 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 162.578 | 211.217.307 | 4,69 |
| Block, Inc. 'A' | USD | 865.331 | 68.837.081 | 1,53 |
| | | | 280.054.388 | 6,22 |
| Bodentransport | | | | |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 5.175.567 | 325.232.631 | 7,22 |
| Union Pacific Corp. | USD | 369.123 | 90.745.198 | 2,02 |
| | | | 415.977.829 | 9,24 |
| Gesundheitstechnologie | | | | |
| Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 353.311 | 69.192.426 | 1,54 |
| | | | 69.192.426 | 1,54 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 1.474.897 | 202.547.605 | 4,50 |
| DoorDash, Inc. 'A' | USD | 2.431.572 | 244.154.145 | 5,43 |
| | | | 446.701.750 | 9,93 |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen | | | | |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 63.599 | 22.699.755 | 0,50 |
| ZoomInfo Technologies, Inc. 'A' | USD | 7.491.040 | 140.681.731 | 3,13 |
| | | | 163.381.486 | 3,63 |

US Advantage Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Cloudflare, Inc. 'A' | USD | 4.637.647 | 392.437.689 | 8,73 |
| Shopify, Inc. 'A' | USD | 4.149.171 | 329.900.586 | 7,33 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 1.659.494 | 334.437.826 | 7,43 |
| | | | 1.056.776.101 | 23,49 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| Danaher Corp. | USD | 387.307 | 90.277.389 | 2,01 |
| Illumina, Inc. | USD | 636.733 | 90.291.923 | 2,00 |
| | | | 180.569.312 | 4,01 |
| Medien | | | | |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 2.888.373 | 210.851.229 | 4,68 |
| | | | 210.851.229 | 4,68 |
| Pharmazeutika | | | | |
| Royalty Pharma plc 'A' | USD | 6.863.661 | 192.045.235 | 4,27 |
| | | | 192.045.235 | 4,27 |
| Software | | | | |
| BILL Holdings, Inc. | USD | 1.509.604 | 126.263.279 | 2,80 |
| Datadog, Inc. 'A' | USD | 908.365 | 111.955.986 | 2,49 |
| | | | 238.219.265 | 5,29 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| Chewy, Inc. 'A' | USD | 3.270.803 | 80.608.940 | 1,79 |
| Floor & Decor Holdings, Inc. 'A' | USD | 715.874 | 81.130.000 | 1,80 |
| | | | 161.738.940 | 3,59 |
| Summe Aktien | | | 4.289.301.736 | 95,30 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 4.289.301.736 | 95,30 |

| 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 | 207.710.991 | 207.710.991 | 4,61 |
| | | | 207.710.991 | 4,61 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 207.710.991 | 4,61 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 207.710.991 | 4,61 |
| Summe Anlagen | | | 4.497.012.727 | 99,91 |
| Barmittel | | | (1.839.045) | (0,04) |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 6.076.673 | 0,13 |
| Summe Nettovermögen | | | 4.501.250.355 | 100,00 |

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Advantage Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|--------------------|------------------|----------------------|
| 912.366.706 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024 | USD | J.P. Morgan | 59.076 | 0,00 |
| 1.019.605.363 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024 | USD | Standard Chartered | 986.458 | 0,02 |
| 1.073.534.626 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024 | USD | J.P. Morgan | 1.045.034 | 0,03 |
| Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva | | | | 2.090.568 | 0,05 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 236.379 | USD | 261.671 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 0,00 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| BRL | 6.735.118 | USD | 1.369.456 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 14.768 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 1.580 | EUR | 1.423 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 5 | 0,00 |
| EUR | 589.642.874 | USD | 646.653.638 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 6.866.665 | 0,15 |
| USD | 1.105.038 | EUR | 994.140 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.202 | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 1.715 | GBP | 1.343 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 5 | 0,00 |
| GBP | 10.866.147 | USD | 13.721.441 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 117.848 | 0,00 |
| USD | 162 | GBP | 127 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 7.002.493 | 0,15 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 7.002.493 | 0,15 |
| USD | 346.613 | EUR | 313.111 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (1) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1) | 0,00 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 35.000 | BRL | 172.074 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (365) | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 202.914 | USD | 225.306 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (680) | 0,00 |
| EUR | 1.423 | USD | 1.582 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (5) | 0,00 |
| USD | 13.206.054 | EUR | 12.076.581 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (178.812) | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 838.507 | USD | 1.071.447 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (3.511) | 0,00 |
| USD | 68.460 | GBP | 54.228 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (605) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (183.978) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (183.979) | 0,00 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 6.818.514 | 0,15 |

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

| Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|--------------------------|-------------------------|---------|-------------------|------------------|
| US Advantage Fund | | | | |
| Barmittel | J.P. Morgan | USD | 1.370.000 | – |
| Barmittel | Standard Chartered Bank | USD | 1.020.000 | – |
| | | | 2.390.000 | – |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 32.156 | 5.478.096 | 5,15 |
| | | | 5.478.096 | 5,15 |
| Broadline-Einzelhandel | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 28.164 | 4.322.329 | 4,06 |
| | | | 4.322.329 | 4,06 |
| Bauprodukte | | | | |
| Fortune Brands Innovations, Inc. | USD | 16.837 | 1.295.270 | 1,22 |
| | | | 1.295.270 | 1,22 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 12.255 | 4.685.087 | 4,41 |
| | | | 4.685.087 | 4,41 |
| Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf | | | | |
| Waste Management, Inc. | USD | 13.602 | 2.426.461 | 2,28 |
| | | | 2.426.461 | 2,28 |
| Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel | | | | |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 6.956 | 4.589.012 | 4,32 |
| | | | 4.589.012 | 4,32 |
| Elektrizitätsversorgung | | | | |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 18.850 | 1.142.499 | 1,07 |
| | | | 1.142.499 | 1,07 |
| Unterhaltung | | | | |
| Netflix, Inc. | USD | 4.421 | 2.159.305 | 2,03 |
| | | | 2.159.305 | 2,03 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Jack Henry & Associates, Inc. | USD | 1.553 | 254.583 | 0,24 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 10.067 | 4.298.307 | 4,04 |
| | | | 4.552.890 | 4,28 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| McDonald's Corp. | USD | 13.523 | 3.994.829 | 3,76 |
| MGM Resorts International | USD | 27.910 | 1.255.950 | 1,18 |
| | | | 5.250.779 | 4,94 |
| Langlebige Haushaltsprodukte | | | | |
| Lennar Corp. 'A' | USD | 10.798 | 1.610.954 | 1,51 |
| | | | 1.610.954 | 1,51 |

US Core Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Versicherungen | | | | |
| Brown & Brown, Inc. | USD | 44.632 | 3.165.748 | 2,98 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 25.278 | 4.008.838 | 3,77 |
| | | | 7.174.586 | 6,75 |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 61.908 | 8.678.263 | 8,16 |
| | | | 8.678.263 | 8,16 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| Danaher Corp. | USD | 5.350 | 1.247.032 | 1,17 |
| West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 5.721 | 2.031.527 | 1,91 |
| | | | 3.278.559 | 3,08 |
| Metalle und Bergbau | | | | |
| Nucor Corp. | USD | 8.304 | 1.449.629 | 1,36 |
| | | | 1.449.629 | 1,36 |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| Chevron Corp. | USD | 12.986 | 1.950.108 | 1,84 |
| Valero Energy Corp. | USD | 13.951 | 1.821.861 | 1,71 |
| | | | 3.771.969 | 3,55 |
| Halbleiter & Halbleiterausüstung | | | | |
| Applied Materials, Inc. | USD | 24.734 | 4.036.341 | 3,80 |
| Lam Research Corp. | USD | 2.122 | 1.672.136 | 1,57 |
| NVIDIA Corp. | USD | 11.836 | 5.898.352 | 5,54 |
| | | | 11.606.829 | 10,91 |
| Software | | | | |
| Microsoft Corp. | USD | 27.355 | 10.307.637 | 9,70 |
| Tyler Technologies, Inc. | USD | 4.019 | 1.687.980 | 1,59 |
| | | | 11.995.617 | 11,29 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 4.996 | 1.727.417 | 1,62 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 39.155 | 3.675.480 | 3,46 |
| | | | 5.402.897 | 5,08 |
| Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte | | | | |
| Apple, Inc. | USD | 44.897 | 8.687.570 | 8,17 |
| | | | 8.687.570 | 8,17 |

| 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) | | | | |
| Textilien, Bekleidung und Luxusgüter | | | | |
| Lululemon Athletica, Inc.(United States of America) (2) | USD | 6.189 | 3.175.700 | 2,99 |
| | | | 3.175.700 | 2,99 |
| Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften | | | | |
| United Rentals, Inc. | USD | 5.816 | 3.364.672 | 3,16 |
| | | | 3.364.672 | 3,16 |
| | | | 106.098.973 | 99,77 |
| Summe Aktien | | | | |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 106.098.973 | 99,77 |
| Summe Anlagen | | | | |
| | | | 106.098.973 | 99,77 |
| Barmittel | | | | |
| | | | (108.115) | (0,10) |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | | |
| | | | 352.117 | 0,33 |
| Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | 106.342.975 | 100,00 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Gesundheits-REITs | | | | |
| CareTrust REIT, Inc. | USD | 3.820 | 86.103 | 1,97 |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 3.442 | 312.878 | 7,18 |
| | | | 398.981 | 9,15 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 355 | 64.667 | 1,48 |
| | | | 64.667 | 1,48 |
| Industrie-REITs | | | | |
| Americold Realty Trust, Inc., REIT | USD | 2.888 | 87.882 | 2,02 |
| EastGroup Properties, Inc., REIT | USD | 466 | 85.874 | 1,97 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 1.895 | 255.750 | 5,85 |
| Rexford Industrial Realty, Inc., REIT | USD | 1.920 | 108.864 | 2,50 |
| | | | 538.370 | 12,34 |
| Office REITs | | | | |
| Kilroy Realty Corp., REIT | USD | 3.066 | 124.234 | 2,85 |
| | | | 124.234 | 2,85 |
| Wohn-REITs | | | | |
| American Homes 4 Rent, REIT 'A' | USD | 5.033 | 181.943 | 4,17 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 910 | 172.054 | 3,95 |
| Essex Property Trust, Inc., REIT | USD | 788 | 196.818 | 4,51 |
| | | | 550.815 | 12,63 |
| Einzelhandels-REITs | | | | |
| Agree Realty Corp., REIT | USD | 1.344 | 84.981 | 1,95 |
| Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 837 | 87.199 | 2,00 |
| Kimco Realty Corp., REIT | USD | 7.232 | 157.079 | 3,60 |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 2.635 | 153.067 | 3,51 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 1.195 | 171.841 | 3,94 |
| | | | 654.167 | 15,00 |

US Focus Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Spezialisierte REITs | | | | |
| American Tower Corp., REIT | USD | 1.901 | 411.490 | 9,45 |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 884 | 102.146 | 2,34 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 1.318 | 178.800 | 4,10 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 366 | 295.820 | 6,78 |
| Extra Space Storage, Inc., REIT | USD | 1.344 | 217.365 | 4,98 |
| Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 1.420 | 99.869 | 2,29 |
| Public Storage, REIT | USD | 653 | 200.517 | 4,60 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 809 | 205.348 | 4,71 |
| VICI Properties, Inc., REIT | USD | 4.464 | 143.250 | 3,28 |
| Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 3.107 | 108.931 | 2,50 |
| | | | 1.963.536 | 45,03 |
| Summe Aktien | | | 4.294.770 | 98,48 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 4.294.770 | 98,48 |
| Summe Anlagen | | | 4.294.770 | 98,48 |
| Barmittel | | | 31.025 | 0,71 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 35.250 | 0,81 |
| Summe Nettovermögen | | | 4.361.045 | 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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 339.894 | 8.041.892 | 0,23 |
| Tesla, Inc. | USD | 654.318 | 165.542.454 | 4,64 |
| | | | 173.584.346 | 4,87 |
| Biotechnologie | | | | |
| Intellia Therapeutics, Inc. | USD | 103.502 | 3.254.103 | 0,09 |
| Moderna, Inc. | USD | 26.929 | 2.701.787 | 0,08 |
| ProKidney Corp. | USD | 1.706.269 | 3.028.627 | 0,09 |
| Roivant Sciences Ltd. | USD | 2.567.379 | 28.754.645 | 0,80 |
| | | | 37.739.162 | 1,06 |
| Broadline-Einzelhandel | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 886.165 | 135.999.742 | 3,82 |
| Globale Online Ltd. | USD | 1.504.896 | 60.707.505 | 1,70 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 57.178 | 90.684.308 | 2,55 |
| | | | 287.391.555 | 8,07 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| Coinbase Global, Inc. 'A' | USD | 193.496 | 35.684.532 | 1,00 |
| | | | 35.684.532 | 1,00 |
| Chemie | | | | |
| Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. | USD | 6.881.010 | 12.213.793 | 0,34 |
| | | | 12.213.793 | 0,34 |
| Unterhaltung | | | | |
| ROBLOX Corp. 'A' | USD | 3.695.847 | 173.187.390 | 4,86 |
| | | | 173.187.390 | 4,86 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 101.849 | 132.319.696 | 3,72 |
| Affirm Holdings, Inc. | USD | 3.400.762 | 175.071.228 | 4,91 |
| | | | 307.390.924 | 8,63 |
| Bodentransport | | | | |
| Grab Holdings Ltd. 'A' | USD | 5.046.081 | 16.853.911 | 0,47 |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 3.910.262 | 245.720.864 | 6,90 |
| | | | 262.574.775 | 7,37 |

US Growth Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Gesundheitstechnologie | | | | |
| Doximity, Inc. 'A' | USD | 724.752 | 20.662.680 | 0,58 |
| | | | 20.662.680 | 0,58 |
| Gesundheitsdienstleistungen | | | | |
| agilon health, Inc. | USD | 6.326.703 | 79.969.526 | 2,25 |
| | | | 79.969.526 | 2,25 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 1.125.813 | 154.607.899 | 4,34 |
| DoorDash, Inc. 'A' | USD | 1.710.322 | 171.733.432 | 4,82 |
| | | | 326.341.331 | 9,16 |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen | | | | |
| ZoomInfo Technologies, Inc. 'A' | USD | 1.851.825 | 34.777.274 | 0,98 |
| | | | 34.777.274 | 0,98 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Cloudflare, Inc. 'A' | USD | 3.438.602 | 290.974.500 | 8,18 |
| MongoDB, Inc. | USD | 82.644 | 34.791.471 | 0,98 |
| Shopify, Inc. 'A' | USD | 3.044.775 | 242.090.060 | 6,80 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 1.224.367 | 246.746.682 | 6,93 |
| | | | 814.602.713 | 22,89 |
| Freizeitgüter | | | | |
| Peloton Interactive, Inc. 'A' | USD | 3.090.695 | 19.641.367 | 0,55 |
| | | | 19.641.367 | 0,55 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| 10X Genomics, Inc. 'A' | USD | 319.281 | 18.301.187 | 0,51 |
| | | | 18.301.187 | 0,51 |
| Medien | | | | |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 2.172.511 | 158.593.303 | 4,45 |
| | | | 158.593.303 | 4,45 |
| Pharmazeutika | | | | |
| Royalty Pharma plc 'A' | USD | 5.146.410 | 143.996.552 | 4,04 |
| | | | 143.996.552 | 4,04 |
| Software | | | | |
| Aurora Innovation, Inc. | USD | 11.591.582 | 53.958.814 | 1,52 |
| BILL Holdings, Inc. | USD | 1.485.507 | 124.247.804 | 3,49 |
| Datadog, Inc. 'A' | USD | 284.734 | 35.093.466 | 0,99 |
| Gitlab, Inc. 'A' | USD | 634.675 | 41.044.432 | 1,15 |
| MicroStrategy, Inc. 'A' | USD | 29.553 | 19.766.229 | 0,56 |
| Samsara, Inc. 'A' | USD | 1.726.735 | 58.398.178 | 1,64 |
| | | | 332.508.923 | 9,35 |

| 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) | | | | |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| Carvana Co. | USD | 2.299.016 | 126.399.900 | 3,55 |
| | | | 126.399.900 | 3,55 |
| Summe Aktien | | | 3.365.561.233 | 94,51 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 3.365.561.233 | 94,51 |
| 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 | 182.865.902 | 182.865.902 | 5,14 |
| | | | 182.865.902 | 5,14 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 182.865.902 | 5,14 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 182.865.902 | 5,14 |
| Summe Anlagen | | | 3.548.427.135 | 99,65 |
| Barmittel | | | (1.048.839) | (0,03) |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 13.474.560 | 0,38 |
| Summe Nettovermögen | | | 3.560.852.856 | 100,00 |

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Growth Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---|---------|--------------------|------------------|-----------------------------------|
| 525.148.518 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024 | USD | J.P. Morgan | 34.004 | 0,00 |
| 658.807.094 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024 | USD | Standard Chartered | 637.389 | 0,02 |
| 768.807.267 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024 | USD | J.P. Morgan | 748.397 | 0,02 |
| Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva | | | | 1.419.790 | 0,04 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|-----------------------------------|
| EUR | 385.796 | USD | 427.075 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 1 | 0,00 |
| USD | 129 | EUR | 116 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 1 | 0,00 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| BRL | 173.967 | USD | 35.360 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 394 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 252.497.913 | USD | 276.723.956 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.127.663 | 0,09 |
| USD | 1.161.090 | EUR | 1.044.568 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.362 | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 2.246.207 | USD | 2.835.983 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 24.820 | 0,00 |
| USD | 6.016 | GBP | 4.709 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 19 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 3.156.258 | 0,09 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 3.156.259 | 0,09 |
| USD | 5.373 | EUR | 4.853 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | 0 | 0,00 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|-----------------------------------|
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 205.226 | USD | 227.872 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (687) | 0,00 |
| USD | 4.699.663 | EUR | 4.290.123 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (55.220) | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 4.697 | USD | 6.000 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (18) | 0,00 |
| GBP | 143.571 | USD | 183.385 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (531) | 0,00 |
| USD | 29.170 | GBP | 23.172 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (342) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (56.798) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (56.798) | 0,00 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 3.099.461 | 0,09 |

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

| Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|-----------------------|-------------------------|---------|-------------------|------------------|
| US Growth Fund | | | | |
| Barmittel | J.P. Morgan | USD | 980.000 | – |
| Barmittel | Standard Chartered Bank | USD | 660.000 | – |
| | | | 1.640.000 | – |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Tesla, Inc. | USD | 18.654 | 4.719.462 | 4,67 |
| | | | 4.719.462 | 4,67 |
| Biotechnologie | | | | |
| Arbutus Biopharma Corp. | USD | 138.208 | 346.902 | 0,34 |
| Intellia Therapeutics, Inc. | USD | 2.974 | 93.503 | 0,09 |
| ProKidney Corp. | USD | 47.676 | 84.625 | 0,08 |
| Roivant Sciences Ltd. | USD | 113.472 | 1.270.886 | 1,27 |
| | | | 1.795.916 | 1,78 |
| Broadline-Einzelhandel | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 21.022 | 3.226.246 | 3,19 |
| Globale Online Ltd. | USD | 120.868 | 4.875.815 | 4,81 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 1.612 | 2.556.632 | 2,53 |
| | | | 10.658.693 | 10,53 |
| Chemie | | | | |
| Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. | USD | 171.553 | 304.507 | 0,30 |
| | | | 304.507 | 0,30 |
| Unterhaltung | | | | |
| ROBLOX Corp. 'A' | USD | 104.976 | 4.919.175 | 4,86 |
| | | | 4.919.175 | 4,86 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 2.868 | 3.726.035 | 3,68 |
| Affirm Holdings, Inc. | USD | 123.988 | 6.382.902 | 6,32 |
| | | | 10.108.937 | 10,00 |
| Bodentransport | | | | |
| Grab Holdings Ltd. 'A' | USD | 142.693 | 476.595 | 0,47 |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 111.636 | 7.015.206 | 6,94 |
| | | | 7.491.801 | 7,41 |
| Gesundheitstechnologie | | | | |
| Doximity, Inc. 'A' | USD | 20.390 | 581.319 | 0,57 |
| | | | 581.319 | 0,57 |
| Gesundheitsdienstleistungen | | | | |
| agilon health, Inc. | USD | 220.608 | 2.788.485 | 2,76 |
| | | | 2.788.485 | 2,76 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 31.165 | 4.279.889 | 4,23 |
| DoorDash, Inc. 'A' | USD | 49.230 | 4.943.185 | 4,89 |
| | | | 9.223.074 | 9,12 |

US Insight Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Cloudflare, Inc. 'A' | USD | 91.844 | 7.771.839 | 7,68 |
| Shopify, Inc. 'A' | USD | 87.358 | 6.945.835 | 6,87 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 33.447 | 6.740.574 | 6,66 |
| | | | 21.458.248 | 21,21 |
| Freizeitgüter | | | | |
| Peloton Interactive, Inc. 'A' | USD | 260.914 | 1.658.108 | 1,64 |
| | | | 1.658.108 | 1,64 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| 10X Genomics, Inc. 'A' | USD | 8.996 | 515.651 | 0,51 |
| | | | 515.651 | 0,51 |
| Medien | | | | |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 66.294 | 4.839.462 | 4,79 |
| | | | 4.839.462 | 4,79 |
| Pharmazeutika | | | | |
| Royalty Pharma plc 'A' | USD | 145.706 | 4.076.854 | 4,03 |
| | | | 4.076.854 | 4,03 |
| Software | | | | |
| Aurora Innovation, Inc. | USD | 494.211 | 2.300.552 | 2,27 |
| BILL Holdings, Inc. | USD | 42.505 | 3.555.119 | 3,52 |
| MicroStrategy, Inc. 'A' | USD | 2.707 | 1.810.550 | 1,79 |
| Samsara, Inc. 'A' | USD | 49.376 | 1.669.896 | 1,65 |
| | | | 9.336.117 | 9,23 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| Carvana Co. | USD | 66.193 | 3.639.291 | 3,60 |
| | | | 3.639.291 | 3,60 |
| Summe Aktien | | | 98.115.100 | 97,01 |
| Optionsscheine | | | | |
| Chemie | | | | |
| Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. 16.09.2026 | USD | 9.764 | 1.269 | 0,00 |
| | | | 1.269 | 0,00 |
| Summe Optionsscheine | | | 1.269 | 0,00 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 98.116.369 | 97,01 |

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 ¹ | USD | 2.893.943 | 2.893.943 | 2,86 |
| | | | 2.893.943 | 2,86 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 2.893.943 | 2,86 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 2.893.943 | 2,86 |
| Summe Anlagen | | | 101.010.312 | 99,87 |
| Barmittel | | | 84.318 | 0,08 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 43.345 | 0,05 |
| Summe Nettovermögen | | | 101.137.975 | 100,00 |

¹Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Insight Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---|---------|--------------------|------------------|-----------------------------------|
| 14.863.037 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024 | USD | J.P. Morgan | 963 | 0,00 |
| 19.462.037 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024 | USD | Standard Chartered | 18.829 | 0,02 |
| 21.736.313 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024 | USD | J.P. Morgan | 21.159 | 0,02 |
| Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva | | | | 40.951 | 0,04 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|-----------------------------------|
| USD | 38.631 | EUR | 34.897 | 03.01.2024 | 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 |

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

| Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|------------------------|-------------------------|---------|-------------------|------------------|
| US Insight Fund | | | | |
| Barmittel | J.P. Morgan | USD | 20.000 | – |
| Barmittel | Standard Chartered Bank | USD | 50.000 | – |
| | | | 70.000 | – |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 13.732 | 2.596.309 | 4,21 |
| Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT | USD | 9.875 | 1.342.704 | 2,18 |
| | | | 3.939.013 | 6,39 |
| Equity Real Estate Investment Trusts | | | | |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 44.116 | 5.953.895 | 9,66 |
| | | | 5.953.895 | 9,66 |
| Equity Real Estate Investment Trusts (REITs) | | | | |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 61.286 | 1.201.512 | 1,95 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 19.607 | 2.819.486 | 4,57 |
| Ventas, Inc., REIT | USD | 12.456 | 626.537 | 1,02 |
| | | | 4.647.535 | 7,54 |
| Freistehend | | | | |
| Agree Realty Corp., REIT | USD | 21.682 | 1.370.953 | 2,22 |
| NETSTREIT Corp., REIT | USD | 26.934 | 483.465 | 0,78 |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 41.754 | 2.425.490 | 3,94 |
| | | | 4.279.908 | 6,94 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 2.332 | 424.797 | 0,69 |
| | | | 424.797 | 0,69 |
| Industriesektor | | | | |
| Americold Realty Trust, Inc., REIT | USD | 30.506 | 928.298 | 1,51 |
| Rexford Industrial Realty, Inc., REIT | USD | 19.848 | 1.125.381 | 1,82 |
| | | | 2.053.679 | 3,33 |
| Industrie-REITs | | | | |
| EastGroup Properties, Inc., REIT | USD | 6.231 | 1.148.249 | 1,86 |
| | | | 1.148.249 | 1,86 |
| Fertighäuser | | | | |
| Sun Communities, Inc., REIT | USD | 11.535 | 1.544.883 | 2,51 |
| | | | 1.544.883 | 2,51 |
| Büro | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 13.387 | 1.725.182 | 2,80 |
| Kilroy Realty Corp., REIT | USD | 35.428 | 1.435.543 | 2,33 |
| | | | 3.160.725 | 5,13 |
| Immobilien | | | | |
| Essex Property Trust, Inc., REIT | USD | 8.768 | 2.189.983 | 3,55 |
| | | | 2.189.983 | 3,55 |

US Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| CareTrust REIT, Inc. | USD | 47.408 | 1.068.576 | 1,73 |
| Kimco Realty Corp., REIT | USD | 73.498 | 1.596.377 | 2,59 |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 45.105 | 4.100.045 | 6,66 |
| | | | 6.764.998 | 10,98 |
| Selbstlager | | | | |
| Public Storage, REIT | USD | 10.247 | 3.146.546 | 5,11 |
| | | | 3.146.546 | 5,11 |
| Einkaufszentren | | | | |
| Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 8.675 | 903.761 | 1,46 |
| Kite Realty Group Trust, REIT | USD | 38.096 | 880.780 | 1,43 |
| Urban Edge Properties, REIT | USD | 33.107 | 615.128 | 1,00 |
| | | | 2.399.669 | 3,89 |
| Einfamilienhäuser | | | | |
| American Homes 4 Rent, REIT 'A' | USD | 66.195 | 2.392.949 | 3,88 |
| | | | 2.392.949 | 3,88 |
| Spezialisierte REITs | | | | |
| American Tower Corp., REIT | USD | 3.929 | 850.471 | 1,38 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 21.492 | 2.915.605 | 4,73 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 6.019 | 4.864.858 | 7,90 |
| Extra Space Storage, Inc., REIT | USD | 17.421 | 2.817.498 | 4,57 |
| Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 23.800 | 1.673.854 | 2,72 |
| VICI Properties, Inc., REIT | USD | 76.039 | 2.440.092 | 3,96 |
| | | | 15.562.378 | 25,26 |
| Summe Aktien | | | 59.609.207 | 96,72 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 59.609.207 | 96,72 |

| 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 | 309.043 | 309.043 | 0,50 |
| | | | 309.043 | 0,50 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 309.043 | 0,50 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 309.043 | 0,50 |
| Summe Anlagen | | | 59.918.250 | 97,22 |
| Barmittel | | | 203.756 | 0,33 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 1.511.023 | 2,45 |
| Summe Nettovermögen | | | 61.633.029 | 100,00 |

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Huntington Ingalls Industries, Inc. | USD | 29.905 | 7.729.545 | 3,40 |
| | | | 7.729.545 | 3,40 |
| Wohnungen | | | | |
| Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT | USD | 51.759 | 7.037.671 | 3,10 |
| | | | 7.037.671 | 3,10 |
| Banken | | | | |
| Wells Fargo & Co. | USD | 202.815 | 10.027.174 | 4,42 |
| | | | 10.027.174 | 4,42 |
| Getränke | | | | |
| Constellation Brands, Inc. 'A' | USD | 34.904 | 8.432.108 | 3,71 |
| | | | 8.432.108 | 3,71 |
| Bauprodukte | | | | |
| Johnson Controls International plc | USD | 128.127 | 7.399.334 | 3,26 |
| | | | 7.399.334 | 3,26 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 139.363 | 9.696.878 | 4,27 |
| | | | 9.696.878 | 4,27 |
| Chemie | | | | |
| FMC Corp. | USD | 88.823 | 5.617.167 | 2,47 |
| | | | 5.617.167 | 2,47 |
| Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel | | | | |
| BJ's Wholesale Club Holdings, Inc. | USD | 124.744 | 8.329.157 | 3,67 |
| Dollar Tree, Inc. | USD | 51.732 | 7.355.773 | 3,24 |
| | | | 15.684.930 | 6,91 |
| Elektrizitätsversorgung | | | | |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 101.393 | 6.145.430 | 2,71 |
| | | | 6.145.430 | 2,71 |
| Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile | | | | |
| Zebra Technologies Corp. 'A' | USD | 30.041 | 8.258.571 | 3,64 |
| | | | 8.258.571 | 3,64 |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| Hershey Co. (The) | USD | 21.126 | 3.907.887 | 1,72 |
| | | | 3.907.887 | 1,72 |

US Value Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Boston Scientific Corp. | USD | 91.137 | 5.218.049 | 2,30 |
| | | | 5.218.049 | 2,30 |
| Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen | | | | |
| Humana, Inc. | USD | 9.569 | 4.360.019 | 1,92 |
| | | | 4.360.019 | 1,92 |
| Haushaltsprodukte | | | | |
| Clorox Co. (The) | USD | 22.309 | 3.169.886 | 1,40 |
| | | | 3.169.886 | 1,40 |
| Versicherungen | | | | |
| American International Group, Inc. | USD | 151.743 | 10.300.314 | 4,53 |
| Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 57.219 | 9.298.087 | 4,09 |
| | | | 19.598.401 | 8,62 |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 50.659 | 7.101.379 | 3,13 |
| | | | 7.101.379 | 3,13 |
| Freizeitgüter | | | | |
| Hasbro, Inc. | USD | 117.356 | 6.036.793 | 2,66 |
| | | | 6.036.793 | 2,66 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 15.958 | 8.497.076 | 3,74 |
| | | | 8.497.076 | 3,74 |
| Ausrüstungen | | | | |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | USD | 65.611 | 8.338.502 | 3,67 |
| | | | 8.338.502 | 3,67 |
| Metalle und Bergbau | | | | |
| Alcoa Corp. | USD | 178.907 | 6.181.237 | 2,72 |
| | | | 6.181.237 | 2,72 |
| Multiversorger | | | | |
| CMS Energy Corp. | USD | 114.977 | 6.658.318 | 2,93 |
| | | | 6.658.318 | 2,93 |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| ConocoPhillips | USD | 70.917 | 8.303.672 | 3,66 |
| | | | 8.303.672 | 3,66 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Verpackung und Behälter | | | | |
| Ball Corp. | USD | 115.624 | 6.700.411 | 2,95 |
| | | | 6.700.411 | 2,95 |
| Pharmazeutika | | | | |
| Sanofi SA, ADR | USD | 127.527 | 6.326.614 | 2,79 |
| Zoetis, Inc. | USD | 37.992 | 7.507.980 | 3,30 |
| | | | 13.834.594 | 6,09 |
| Unternehmensnahe Dienstleistungen | | | | |
| Robert Half, Inc. | USD | 72.913 | 6.426.552 | 2,83 |
| | | | 6.426.552 | 2,83 |
| Wohnimmobilien | | | | |
| Invitation Homes, Inc., REIT | USD | 189.707 | 6.537.303 | 2,88 |
| | | | 6.537.303 | 2,88 |
| Halbleiter & Halbleiterausüstung | | | | |
| Micron Technology, Inc. | USD | 118.761 | 10.208.695 | 4,49 |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 74.711 | 6.328.022 | 2,79 |
| | | | 16.536.717 | 7,28 |
| Summe Aktien | | | 223.435.604 | 98,39 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 223.435.604 | 98,39 |
| Summe Anlagen | | | 223.435.604 | 98,39 |
| Barmittel | | | 3.426.583 | 1,51 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 219.768 | 0,10 |
| Summe Nettovermögen | | | 227.081.955 | 100,00 |

US Value Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, 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 | 14.592.619 | USD | 16.002.649 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 170.823 | 0,08 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 121.205 | USD | 153.011 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1.358 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 172.181 | 0,08 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 172.181 | 0,08 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 5.590 | USD | 7.142 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (23) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (23) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (23) | 0,00 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 172.158 | 0,08 |

Vitality Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 47.513 | 1,14 |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc. | USD | 758 | 148.197 | 3,56 |
| Altimune, Inc. | USD | 7.728 | 91.345 | 2,19 |
| Argenx SE, ADR | USD | 528 | 201.327 | 4,83 |
| Ascendis Pharma A/S, ADR | USD | 471 | 59.680 | 1,43 |
| Beam Therapeutics, Inc. | USD | 2.472 | 70.328 | 1,69 |
| Exact Sciences Corp. | USD | 2.164 | 163.534 | 3,93 |
| Fate Therapeutics, Inc. | USD | 2.817 | 11.099 | 0,27 |
| Intellia Therapeutics, Inc. | USD | 2.878 | 90.484 | 2,17 |
| Moderna, Inc. | USD | 672 | 67.422 | 1,62 |
| Relay Therapeutics, Inc. | USD | 2.205 | 24.806 | 0,60 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 495 | 202.248 | 4,85 |
| | | | 1.177.983 | 28,28 |
| Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör | | | | |
| Align Technology, Inc. | USD | 376 | 103.915 | 2,49 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 168 | 93.484 | 2,24 |
| Inspire Medical Systems, Inc. | USD | 580 | 118.442 | 2,84 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 548 | 184.917 | 4,45 |
| | | | 500.758 | 12,02 |
| Gesundheitstechnologie | | | | |
| Doximity, Inc. 'A' | USD | 2.425 | 69.137 | 1,66 |
| Schrodinger, Inc. | USD | 2.029 | 74.566 | 1,79 |
| Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 465 | 91.065 | 2,19 |
| | | | 234.768 | 5,64 |
| Gesundheitsdienstleistungen | | | | |
| agilon health, Inc. | USD | 5.044 | 63.756 | 1,53 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 420 | 220.618 | 5,30 |
| | | | 284.374 | 6,83 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| 10X Genomics, Inc. 'A' | USD | 3.266 | 187.207 | 4,50 |
| AbCellera Biologics, Inc. | USD | 5.822 | 34.175 | 0,82 |
| Evotec SE, ADR | USD | 6.239 | 74.306 | 1,78 |
| Illumina, Inc. | USD | 518 | 73.455 | 1,76 |
| MaxCyte, Inc. | USD | 27.019 | 124.017 | 2,98 |
| SomaLogic, Inc. | USD | 55.715 | 148.759 | 3,57 |
| Stevanato Group SpA | USD | 3.315 | 94.743 | 2,27 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 385 | 204.999 | 4,93 |
| West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 257 | 91.261 | 2,19 |
| | | | 1.032.922 | 24,80 |
| Pharmazeutika | | | | |
| ATAI Life Sciences NV | USD | 15.959 | 22.662 | 0,54 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 527 | 308.011 | 7,40 |
| GH Research plc | USD | 1.718 | 9.466 | 0,23 |
| Royalty Pharma plc 'A' | USD | 2.830 | 79.183 | 1,90 |
| Zoetis, Inc. | USD | 610 | 120.548 | 2,89 |
| | | | 539.870 | 12,96 |

Vitality Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Chewy, Inc. 'A' | USD | 1.810 | 44.607 | 1,07 |
| | | | 44.607 | 1,07 |
| Summe Aktien | | | 3.815.282 | 91,60 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 3.815.282 | 91,60 |

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 | 207.143 | 207.143 | 4,97 |
| | | | 207.143 | 4,97 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 207.143 | 4,97 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 207.143 | 4,97 |
| Summe Anlagen | | | 4.022.425 | 96,57 |
| Barmittel | | | 143.591 | 3,45 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (687) | (0,02) |
| Summe Nettovermögen | | | 4.165.329 | 100,00 |

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Calvert Global High Yield Bond Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung von laufenden Erträgen und einer Gesamrendite bei gleichzeitiger Förderung ökologischer und sozialer Merkmale durch eine prinzipienbasierte ESG-Materialitätsbewertung von Anlagen, eine kohlenstoffarme Ausrichtung und nachhaltige Anlagen an.

* Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| CryoPort, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2026 | USD | 81.000 | 64.576 | 0,32 |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026 | USD | 67.000 | 60.433 | 0,29 |
| | | | 125.009 | 0,61 |
| Summe Wandelanleihen | | | 125.009 | 0,61 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030 | USD | 67.000 | 62.216 | 0,30 |
| | | | 62.216 | 0,30 |
| Österreich | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 10,5 % 30/03/2029 | EUR | 100.000 | 120.418 | 0,58 |
| | | | 120.418 | 0,58 |
| Kanada | | | | |
| Air Canada, 144A 3,875 % 15/08/2026 | USD | 53.000 | 50.642 | 0,25 |
| GFL Environmental, Inc., 144A 3,5 % 01/09/2028 | USD | 89.000 | 82.370 | 0,40 |
| GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029 | USD | 151.000 | 142.272 | 0,69 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026 | USD | 53.000 | 51.372 | 0,25 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029 | USD | 21.000 | 20.756 | 0,10 |
| Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030 | USD | 56.000 | 59.031 | 0,29 |
| Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 7 % 31/12/2027 | USD | 16.000 | 15.257 | 0,07 |
| Open Text Corp., 144A 3,875 % 15/02/2028 | USD | 73.000 | 67.914 | 0,33 |
| Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125 % 15/02/2030 | USD | 7.000 | 6.343 | 0,03 |
| Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2028 | USD | 16.000 | 16.488 | 0,08 |
| Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/03/2031 | USD | 29.000 | 31.059 | 0,15 |
| TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029 | USD | 58.000 | 61.548 | 0,30 |
| | | | 605.052 | 2,94 |
| China | | | | |
| Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026 | EUR | 100.000 | 109.788 | 0,53 |
| | | | 109.788 | 0,53 |

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Frankreich | | | | |
| Carba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028 | EUR | 100.000 | 93.008 | 0,45 |
| Chrome Holdco SAS, Reg. S 5 % 31/05/2029 | EUR | 100.000 | 77.396 | 0,38 |
| Emeria SASU, Reg. S 7,75 % 31/03/2028 | EUR | 100.000 | 107.531 | 0,52 |
| liad Holding SASU, Reg. S 5,125 % 15/10/2026 | EUR | 100.000 | 110.667 | 0,54 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8 % 15/06/2028 | EUR | 100.000 | 118.500 | 0,58 |
| Paprec Holding SA, Reg. S 3,5 % 01/07/2028 | EUR | 100.000 | 106.826 | 0,52 |
| Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029 | EUR | 100.000 | 119.072 | 0,58 |
| Parts Europe SA, Reg. S, FRN 7.993 % 20/07/2027 | EUR | 100.000 | 111.790 | 0,54 |
| Rexel SA, Reg. S 5,25 % 15/09/2030 | EUR | 100.000 | 115.554 | 0,56 |
| | | | 960.344 | 4,67 |
| Deutschland | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S, FRN 8,752 % 15/05/2030 | EUR | 100.000 | 113.776 | 0,55 |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2028 | EUR | 100.000 | 120.818 | 0,59 |
| ProGroup AG, Reg. S 3 % 31/03/2026 | EUR | 100.000 | 107.932 | 0,52 |
| Renk AG, Reg. S 5,75 % 15/07/2025 | EUR | 100.000 | 110.324 | 0,54 |
| TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625 % 15/07/2028 | EUR | 90.000 | 92.187 | 0,45 |
| | | | 545.037 | 2,65 |
| Griechenland | | | | |
| Public Power Corp. SA, Reg. S 4,375 % 30/03/2026 | EUR | 100.000 | 110.671 | 0,54 |
| | | | 110.671 | 0,54 |
| Hongkong | | | | |
| Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029 | USD | 126.000 | 105.518 | 0,51 |
| | | | 105.518 | 0,51 |
| Italien | | | | |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625 % Perpetual | EUR | 100.000 | 118.043 | 0,57 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 9,952 % 25/10/2027 | EUR | 100.000 | 112.790 | 0,55 |
| IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15/01/2028 | EUR | 100.000 | 103.510 | 0,50 |
| Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10 % 06/02/2028 | EUR | 100.000 | 114.705 | 0,56 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875 % 31/07/2028 | EUR | 200.000 | 246.487 | 1,20 |
| | | | 695.535 | 3,38 |
| Luxemburg | | | | |
| Herens Midco Sarl, Reg. S 5,25 % 15/05/2029 | EUR | 100.000 | 69.186 | 0,34 |
| TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/04/2029 | EUR | 100.000 | 101.784 | 0,49 |
| | | | 170.970 | 0,83 |

| 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Niederlande | | | | |
| GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8,5 % 15/01/2031 | GBP | 100.000 | 138.068 | 0,67 |
| Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029 | EUR | 200.000 | 209.370 | 1,02 |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 7.752 % 15/08/2026 | EUR | 100.000 | 111.013 | 0,54 |
| Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030 | EUR | 100.000 | 101.360 | 0,49 |
| Ziggo Bond Co. BV, 144A 6 % 15/01/2027 | USD | 150.000 | 146.487 | 0,71 |
| | | | 706.298 | 3,43 |
| Portugal | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496 % 30/04/2079 | EUR | 400.000 | 443.609 | 2,15 |
| | | | 443.609 | 2,15 |
| Spanien | | | | |
| American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029 | USD | 32.000 | 31.253 | 0,15 |
| Grifols SA, Reg. S 3,2 % 01/05/2025 | EUR | 100.000 | 108.614 | 0,53 |
| Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028 | EUR | 150.000 | 152.113 | 0,74 |
| James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625 % 01/10/2026 | EUR | 200.000 | 218.544 | 1,06 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027 | EUR | 100.000 | 108.347 | 0,53 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125 % Perpetual | EUR | 100.000 | 119.746 | 0,58 |
| | | | 738.617 | 3,59 |
| Schweden | | | | |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 47.008 | 0,23 |
| Intrum AB, Reg. S 4,875 % 15/08/2025 | EUR | 100.000 | 103.814 | 0,50 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027 | EUR | 100.000 | 106.561 | 0,52 |
| | | | 257.383 | 1,25 |
| Schweiz | | | | |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A 7,875 % 01/05/2027 | USD | 18.000 | 15.513 | 0,07 |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028 | USD | 22.000 | 18.656 | 0,09 |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030 | USD | 40.000 | 27.995 | 0,14 |
| | | | 62.164 | 0,30 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| GEMS MENASA Cayman Ltd., Reg. S 7,125 % 31/07/2026 | USD | 200.000 | 196.935 | 0,96 |
| | | | 196.935 | 0,96 |

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| B&M European Value Retail SA, Reg. S 8,125 % 15/11/2030 | GBP | 100.000 | 135.865 | 0,66 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026 | GBP | 100.000 | 122.449 | 0,59 |
| Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,125 % 30/03/2029 | USD | 20.000 | 20.921 | 0,10 |
| Neptune Energy Bondco plc, 144A 6,625 % 15/05/2025 | USD | 200.000 | 198.358 | 0,96 |
| Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028 | EUR | 100.000 | 104.318 | 0,51 |
| Punch Finance plc, Reg. S 6,125 % 30/06/2026 | GBP | 100.000 | 118.729 | 0,58 |
| Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75 % 31/10/2026 | EUR | 100.000 | 106.390 | 0,52 |
| Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030 | USD | 200.000 | 178.041 | 0,87 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,25 % 15/05/2029 | GBP | 100.000 | 118.770 | 0,58 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031 | GBP | 100.000 | 110.473 | 0,54 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2,625 % 27/08/2080 | EUR | 120.000 | 126.553 | 0,61 |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 03/10/2078 | GBP | 120.000 | 148.909 | 0,72 |
| | | | 1.489.776 | 7,24 |

Vereinigte Staaten von Amerika

| | | | | |
|---|-----|---------|---------|------|
| Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028 | USD | 100.000 | 104.391 | 0,51 |
| Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028 | USD | 61.000 | 58.816 | 0,29 |
| AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625 % 30/09/2027 | USD | 32.000 | 33.691 | 0,16 |
| AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029 | USD | 47.000 | 40.943 | 0,20 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028 | USD | 46.000 | 46.032 | 0,22 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875 % 15/02/2030 | USD | 54.000 | 51.810 | 0,25 |
| Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027 | USD | 54.000 | 53.687 | 0,26 |
| Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15/01/2031 | USD | 18.000 | 18.868 | 0,09 |
| Ally Financial, Inc., FRN 4,7 % Perpetual | USD | 59.000 | 44.392 | 0,22 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026 | USD | 58.333 | 57.848 | 0,28 |
| American Airlines, Inc., 144A 7,25 % 15/02/2028 | USD | 20.000 | 20.368 | 0,10 |
| AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029 | USD | 90.000 | 81.274 | 0,39 |
| API Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029 | USD | 83.000 | 77.515 | 0,38 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028 | USD | 40.000 | 36.311 | 0,18 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028 | USD | 69.000 | 59.761 | 0,29 |
| Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029 | EUR | 100.000 | 89.549 | 0,44 |
| Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029 | USD | 89.000 | 76.869 | 0,37 |
| Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029 | USD | 17.000 | 15.764 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5 % 15/02/2032 | USD | 15.000 | 13.645 | 0,07 |
| Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030 | USD | 44.000 | 41.173 | 0,20 |
| Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029 | USD | 38.000 | 33.973 | 0,16 |
| Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030 | USD | 9.000 | 8.114 | 0,04 |
| ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028 | USD | 24.000 | 17.362 | 0,08 |
| AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030 | USD | 80.000 | 72.536 | 0,35 |
| Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15/07/2028 | EUR | 100.000 | 108.654 | 0,53 |
| Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030 | USD | 59.000 | 61.513 | 0,30 |
| Ball Corp. 6,875 % 15/03/2028 | USD | 58.000 | 60.360 | 0,29 |
| Ball Corp. 3,125 % 15/09/2031 | USD | 25.000 | 21.614 | 0,11 |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375 % 01/07/2025 | USD | 32.000 | 33.820 | 0,16 |
| Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033 | USD | 29.000 | 29.021 | 0,14 |
| Bath & Body Works, Inc. 6,75 % 01/07/2036 | USD | 25.000 | 25.006 | 0,12 |
| Bath & Body Works, Inc. 7,6 % 15/07/2037 | USD | 12.000 | 12.078 | 0,06 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027 | USD | 126.000 | 121.621 | 0,59 |
| BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030 | USD | 58.000 | 59.952 | 0,29 |
| Berry Global, Inc., 144A 5,625 % 15/07/2027 | USD | 30.000 | 29.877 | 0,15 |
| Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3,875 % 01/09/2028 | USD | 54.000 | 50.984 | 0,25 |
| Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4 % 01/07/2029 | USD | 30.000 | 28.129 | 0,14 |
| Boyer USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029 | USD | 77.000 | 72.255 | 0,35 |
| Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026 | USD | 26.000 | 25.978 | 0,13 |
| Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028 | USD | 56.000 | 58.612 | 0,28 |
| Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028 | USD | 75.000 | 72.054 | 0,35 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,5 % 01/04/2030 | USD | 48.000 | 41.953 | 0,20 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028 | USD | 159.000 | 152.070 | 0,74 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029 | USD | 21.000 | 19.951 | 0,10 |
| CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029 | USD | 41.000 | 40.588 | 0,20 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/03/2030 | USD | 115.000 | 105.289 | 0,51 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/02/2032 | USD | 35.000 | 30.709 | 0,15 |
| CCO Holdings LLC 4,5 % 01/05/2032 | USD | 50.000 | 42.933 | 0,21 |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025 | USD | 18.000 | 17.884 | 0,09 |
| Central Parent LLC, 144A 8 % 15/06/2029 | USD | 24.000 | 25.069 | 0,12 |
| Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031 | USD | 52.000 | 56.471 | 0,27 |
| Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028 | USD | 44.000 | 41.096 | 0,20 |
| Chobani LLC, 144A 7,5 % 15/04/2025 | USD | 60.000 | 59.751 | 0,29 |

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030 | USD | 49.000 | 44.681 | 0,22 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 5,875 % 15/03/2026 | USD | 31.000 | 30.333 | 0,15 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028 | USD | 78.000 | 71.667 | 0,35 |
| Clarios Global LP, 144A 6,75 % 15/05/2025 | USD | 26.000 | 26.247 | 0,13 |
| Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027 | USD | 68.000 | 68.451 | 0,33 |
| Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029 | USD | 73.000 | 68.794 | 0,33 |
| Clean Harbors, Inc., 144A 5,125 % 15/07/2029 | USD | 85.000 | 81.672 | 0,40 |
| Clean Harbors, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2031 | USD | 20.000 | 20.366 | 0,10 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028 | USD | 74.000 | 63.889 | 0,31 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029 | USD | 22.000 | 20.899 | 0,10 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029 | USD | 67.000 | 63.780 | 0,31 |
| Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029 | USD | 61.000 | 58.319 | 0,28 |
| Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029 | USD | 69.000 | 65.262 | 0,32 |
| Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027 | USD | 99.000 | 98.139 | 0,48 |
| Constellium SE, Reg. S 3,125 % 15/07/2029 | EUR | 100.000 | 102.121 | 0,50 |
| Covanta Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029 | USD | 106.000 | 92.737 | 0,45 |
| Covanta Holding Corp. 5 % 01/09/2030 | USD | 37.000 | 31.674 | 0,15 |
| CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028 | USD | 2.000 | 1.744 | 0,01 |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875 % 28/02/2047 | GBP | 100.000 | 123.695 | 0,60 |
| Crown Americas LLC 4,75 % 01/02/2026 | USD | 50.000 | 49.569 | 0,24 |
| CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028 | USD | 53.000 | 48.283 | 0,23 |
| Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 8,875 % 01/09/2031 | USD | 19.000 | 20.054 | 0,10 |
| Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 8,5 % 15/07/2031 | EUR | 100.000 | 121.506 | 0,59 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030 | USD | 102.000 | 102.108 | 0,50 |
| Dave & Buster's, Inc., 144A 7,625 % 01/11/2025 | USD | 119.000 | 120.612 | 0,59 |
| Delta Air Lines, Inc. 2,9 % 28/10/2024 | USD | 41.000 | 39.931 | 0,19 |
| Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15/10/2029 | USD | 71.000 | 64.007 | 0,31 |
| Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029 | USD | 60.000 | 55.271 | 0,27 |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5 % 01/06/2028 | USD | 51.000 | 50.100 | 0,24 |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125 % 01/04/2029 | USD | 16.000 | 14.580 | 0,07 |
| Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625 % 15/12/2030 | USD | 49.000 | 50.234 | 0,24 |
| Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S 6,375 % 15/12/2030 | EUR | 100.000 | 118.715 | 0,58 |
| Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5 % 30/06/2029 | EUR | 100.000 | 95.689 | 0,46 |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5 % 31/12/2027 | USD | 20.000 | 20.021 | 0,10 |

| 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) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Ephios Subco 3 Sarl, Reg. S 7,875 % 31/01/2031 | EUR | 100.000 | 114.773 | 0,56 |
| Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028 | USD | 61.000 | 64.955 | 0,32 |
| Fair Isaac Corp., 144A 4 % 15/06/2028 | USD | 71.000 | 67.250 | 0,33 |
| Ferrelgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029 | USD | 77.000 | 72.640 | 0,35 |
| Ford Motor Co. 9,625 % 22/04/2030 | USD | 19.000 | 22.417 | 0,11 |
| Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032 | USD | 127.000 | 105.669 | 0,51 |
| Ford Motor Co. 6,1 % 19/08/2032 | USD | 103.000 | 104.022 | 0,51 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,625 % 17/06/2031 | USD | 200.000 | 172.548 | 0,84 |
| Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030 | USD | 72.000 | 74.034 | 0,36 |
| Gartner, Inc., 144A 4,5 % 01/07/2028 | USD | 44.000 | 41.813 | 0,20 |
| Gartner, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2029 | USD | 18.000 | 16.291 | 0,08 |
| Gartner, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2030 | USD | 41.000 | 36.564 | 0,18 |
| Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030 | USD | 57.000 | 59.784 | 0,29 |
| Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028 | USD | 51.000 | 47.340 | 0,23 |
| HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375 % 15/06/2026 | USD | 79.000 | 74.303 | 0,36 |
| HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030 | USD | 24.000 | 20.100 | 0,10 |
| HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029 | USD | 80.000 | 74.392 | 0,36 |
| Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028 | USD | 81.000 | 84.139 | 0,41 |
| Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7,875 % 01/09/2025 | USD | 50.000 | 49.436 | 0,24 |
| Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029 | USD | 98.000 | 92.857 | 0,45 |
| Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031 | USD | 70.000 | 62.000 | 0,30 |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15/06/2028 | EUR | 100.000 | 105.859 | 0,51 |
| IRB Holding Corp., 144A 7 % 15/06/2025 | USD | 97.000 | 97.076 | 0,47 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 6,75 % Perpetual | USD | 74.000 | 73.902 | 0,36 |
| Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875 % 15/09/2028 | USD | 39.000 | 37.069 | 0,18 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026 | EUR | 120.000 | 110.087 | 0,53 |
| Korn Ferry, 144A 4,625 % 15/12/2027 | USD | 57.000 | 55.117 | 0,27 |
| LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029 | USD | 66.000 | 61.377 | 0,30 |
| LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25 % 01/08/2031 | USD | 6.000 | 6.269 | 0,03 |
| Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029 | USD | 47.000 | 40.507 | 0,20 |
| Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027 | USD | 23.000 | 21.265 | 0,10 |
| Life Time, Inc., 144A 5,75 % 15/01/2026 | USD | 40.000 | 39.784 | 0,19 |
| Life Time, Inc., 144A 8 % 15/04/2026 | USD | 60.000 | 60.568 | 0,29 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029 | USD | 61.000 | 45.258 | 0,22 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030 | USD | 22.000 | 22.410 | 0,11 |
| Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027 | USD | 34.000 | 32.745 | 0,16 |
| Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029 | USD | 71.000 | 64.502 | 0,31 |
| Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029 | USD | 84.000 | 74.225 | 0,36 |

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028 | USD | 13.000 | 12.427 | 0,06 |
| McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029 | USD | 92.000 | 85.143 | 0,41 |
| Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029 | USD | 168.000 | 159.017 | 0,77 |
| Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5 % 15/05/2029 | USD | 143.000 | 129.475 | 0,63 |
| MWD Holdco II LLC, 144A 5,5 % 01/02/2030 | USD | 21.000 | 18.643 | 0,09 |
| ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01/10/2029 | USD | 24.000 | 19.759 | 0,10 |
| ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025 | USD | 64.000 | 63.526 | 0,31 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030 | USD | 70.000 | 63.363 | 0,31 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032 | USD | 48.000 | 41.964 | 0,20 |
| Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027 | USD | 106.000 | 100.196 | 0,49 |
| MSCI, Inc., 144A 3,875 % 15/02/2031 | USD | 79.000 | 72.310 | 0,35 |
| NCR Voyix Corp., 144A 5,125 % 15/04/2029 | USD | 21.000 | 20.014 | 0,10 |
| NCR Voyix Corp., 144A 5,25 % 01/10/2030 | USD | 19.000 | 17.555 | 0,09 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029 | USD | 56.000 | 52.211 | 0,25 |
| NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5 % 15/09/2027 | USD | 43.000 | 41.490 | 0,20 |
| Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030 | USD | 22.000 | 20.635 | 0,10 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,375 % 15/02/2029 | USD | 24.000 | 21.223 | 0,10 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15/02/2031 | USD | 49.000 | 42.206 | 0,21 |
| NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25 % Perpetual | USD | 40.000 | 41.683 | 0,20 |
| Occidental Petroleum Corp. 8,875 % 15/07/2030 | USD | 86.000 | 100.737 | 0,49 |
| OI European Group BV, Reg. S 6,25 % 15/05/2028 | EUR | 100.000 | 116.196 | 0,56 |
| Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875 % 01/10/2028 | EUR | 100.000 | 101.677 | 0,49 |
| ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028 | USD | 90.000 | 83.556 | 0,41 |
| Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029 | USD | 83.000 | 75.830 | 0,37 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030 | USD | 18.000 | 16.081 | 0,08 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15/02/2031 | USD | 49.000 | 51.591 | 0,25 |
| Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031 | USD | 54.000 | 54.980 | 0,27 |
| Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027 | USD | 41.000 | 38.591 | 0,19 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028 | USD | 84.000 | 78.543 | 0,38 |
| Perrigo Finance Unlimited Co. 4,65 % 15/06/2030 | USD | 200.000 | 182.571 | 0,89 |
| Pilgrim's Pride Corp. 3,5 % 01/03/2032 | USD | 62.000 | 52.496 | 0,25 |
| Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029 | USD | 71.000 | 62.017 | 0,30 |
| Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25 % 01/02/2028 | USD | 68.000 | 68.787 | 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) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029 | USD | 44.000 | 38.106 | 0,19 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75 % 01/12/2026 | USD | 50.000 | 49.898 | 0,24 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026 | USD | 30.000 | 27.810 | 0,14 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029 | USD | 78.000 | 70.636 | 0,34 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033 | USD | 5.000 | 4.269 | 0,02 |
| Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028 | USD | 107.000 | 102.343 | 0,50 |
| Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029 | USD | 9.000 | 8.333 | 0,04 |
| Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 | USD | 60.000 | 68.384 | 0,33 |
| Sensata Technologies BV, 144A 5 % 01/10/2025 | USD | 9.000 | 9.023 | 0,04 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031 | USD | 32.000 | 28.200 | 0,14 |
| Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028 | USD | 107.000 | 105.420 | 0,51 |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029 | USD | 42.000 | 38.300 | 0,19 |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031 | USD | 35.000 | 31.187 | 0,15 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875 % 15/03/2031 | USD | 48.000 | 43.794 | 0,21 |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6 % 01/12/2029 | USD | 67.000 | 62.467 | 0,30 |
| SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5 % 30/09/2027 | USD | 82.000 | 81.080 | 0,39 |
| Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029 | USD | 46.000 | 42.369 | 0,21 |
| Standard Industries, Inc., 144A 5 % 15/02/2027 | USD | 20.000 | 19.503 | 0,09 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030 | USD | 89.000 | 81.886 | 0,40 |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026 | EUR | 100.000 | 105.022 | 0,51 |
| Summit Materials LLC, 144A 7,25 % 15/01/2031 | USD | 66.000 | 70.021 | 0,34 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2025 | USD | 59.000 | 49.478 | 0,24 |
| Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033 | EUR | 20.000 | 25.888 | 0,13 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031 | USD | 63.000 | 53.487 | 0,26 |
| TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028 | USD | 63.000 | 61.160 | 0,30 |
| TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029 | USD | 89.000 | 73.127 | 0,36 |
| TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032 | USD | 101.000 | 89.772 | 0,44 |
| Univision Communications, Inc., 144A 8 % 15/08/2028 | USD | 11.000 | 11.376 | 0,06 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029 | USD | 33.000 | 29.626 | 0,14 |
| Univision Communications, Inc., 144A 7,375 % 30/06/2030 | USD | 29.000 | 28.977 | 0,14 |

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026 | USD | 73.000 | 61.167 | 0,30 |
| US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029 | USD | 80.000 | 75.997 | 0,37 |
| Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027 | USD | 62.000 | 62.603 | 0,30 |
| Viasat, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2027 | USD | 10.000 | 9.660 | 0,05 |
| Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029 | USD | 49.000 | 42.058 | 0,20 |
| VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029 | USD | 119.000 | 112.703 | 0,55 |
| VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030 | USD | 65.000 | 67.283 | 0,33 |
| WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026 | USD | 99.000 | 95.644 | 0,46 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027 | USD | 61.000 | 61.065 | 0,30 |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125 % 15/06/2025 | USD | 43.000 | 43.366 | 0,21 |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028 | USD | 65.000 | 67.014 | 0,33 |
| William Carter Co. (The), 144A 5,625 % 15/03/2027 | USD | 51.000 | 50.393 | 0,24 |
| Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030 | USD | 46.000 | 48.109 | 0,23 |
| WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875 % 15/06/2027 | USD | 62.000 | 59.730 | 0,29 |
| WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375 % 01/03/2031 | USD | 13.000 | 12.955 | 0,06 |
| Yum! Brands, Inc. 3,625 % 15/03/2031 | USD | 110.000 | 99.130 | 0,48 |
| | | | 11.756.793 | 57,12 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 19.137.124 | 93,58 |

Aktienwerte

| | | | | |
|---|-----|-------|-------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| WESCO International, Inc. Preference, FRN | USD | 2.000 | 52.860 | 0,26 |
| | | | 52.860 | 0,26 |
| Summe Aktien | | | 52.860 | 0,26 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 19.314.993 | 93,84 |

| 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 | 100.000 | 100.000 | 0,49 |
| | | | 100.000 | 0,49 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 100.000 | 0,49 |
| Exchange Traded Funds | | | | |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| iShares EUR High Yield Corp Bond Fund - EUR (Dist) | EUR | 4.357 | 454.827 | 2,21 |
| | | | 454.827 | 2,21 |
| Summe Exchange Traded Funds | | | 454.827 | 2,21 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 554.827 | 2,70 |
| Summe Anlagen | | | 19.869.820 | 96,54 |
| Barmittel | | | 477.501 | 2,32 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 234.970 | 1,14 |
| Summe Nettovermögen | | | 20.582.291 | 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.

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|---|----------------------|
| EUR | 100.295 | USD | 108.176 | 31.01.2024 | Goldman Sachs | 2.984 | 0,02 |
| EUR | 540.802 | USD | 588.282 | 31.01.2024 | Standard Chartered | 11.106 | 0,05 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 14.090 | 0,07 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 30.687 | USD | 33.567 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 444 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 444 | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 14.534 | 0,07 |
| USD | 266.614 | EUR | 243.510 | 31.01.2024 | Citigroup | (3,276) | (0,01) |
| USD | 83.716 | EUR | 76.677 | 31.01.2024 | Goldman Sachs | (1,268) | (0,01) |
| USD | 6.963.553 | EUR | 6.332.400 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (54,851) | (0,27) |
| USD | 89.427 | EUR | 82.910 | 31.01.2024 | Standard Chartered | (2,464) | (0,01) |
| USD | 15.966 | GBP | 12.712 | 31.01.2024 | Citigroup | (224) | 0,00 |
| USD | 17.850 | GBP | 14.032 | 31.01.2024 | Goldman Sachs | (21) | 0,00 |
| USD | 994.913 | GBP | 784.230 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (3,894) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (65,998) | (0,32) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (65,998) | (0,32) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (51,464) | (0,25) |

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028 | EUR | 380.000 | 362.254 | 0,46 |
| Brambles Finance plc, Reg. S 4,25 % 22/03/2031 | EUR | 330.000 | 385.952 | 0,49 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031 | EUR | 770.000 | 782.118 | 0,99 |
| | | | 1.530.324 | 1,94 |
| Österreich | | | | |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041 | EUR | 800.000 | 720.445 | 0,91 |
| | | | 720.445 | 0,91 |
| Belgien | | | | |
| KBC Group NV, Reg. S 3 % 25/08/2030 | EUR | 800.000 | 864.704 | 1,10 |
| | | | 864.704 | 1,10 |
| Kanada | | | | |
| Toronto-Dominion Bank (The) 5,264 % 11/12/2026 | USD | 275.000 | 280.342 | 0,35 |
| | | | 280.342 | 0,35 |
| Dänemark | | | | |
| AP Moller - Maersk A/S, 144A 5,875 % 14/09/2033 | USD | 375.000 | 391.611 | 0,50 |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,75 % 09/06/2029 | EUR | 380.000 | 372.917 | 0,47 |
| | | | 764.528 | 0,97 |
| Finnland | | | | |
| Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16/02/2027 | EUR | 390.000 | 405.804 | 0,51 |
| | | | 405.804 | 0,51 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA, Reg. S, FRN 1,375 % 07/10/2041 | EUR | 770.000 | 705.518 | 0,89 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1 % 08/10/2027 | EUR | 400.000 | 396.911 | 0,50 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,375 % 14/10/2027 | EUR | 400.000 | 408.709 | 0,52 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029 | EUR | 400.000 | 458.887 | 0,58 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033 | EUR | 400.000 | 468.516 | 0,59 |
| BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030 | EUR | 400.000 | 369.213 | 0,47 |
| Engie SA, Reg. S 3,625 % 11/01/2030 | EUR | 700.000 | 796.662 | 1,01 |
| Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032 | EUR | 800.000 | 801.172 | 1,01 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028 | EUR | 200.000 | 233.057 | 0,30 |
| | | | 4.638.645 | 5,87 |

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| E.ON SE, Reg. S 3,75 % 01/03/2029 | EUR | 380.000 | 435.520 | 0,55 |
| Eurogrid GmbH, Reg. S 3,279 % 05/09/2031 | EUR | 400.000 | 441.127 | 0,56 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028 | EUR | 380.000 | 367.710 | 0,47 |
| Vonovia SE, Reg. S 2,375 % 25/03/2032 | EUR | 400.000 | 389.010 | 0,49 |
| | | | 1.633.367 | 2,07 |
| Indien | | | | |
| REC Ltd., 144A 5,625 % 11/04/2028 | USD | 700.000 | 710.805 | 0,90 |
| | | | 710.805 | 0,90 |
| Irland | | | | |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031 | EUR | 380.000 | 392.681 | 0,50 |
| | | | 392.681 | 0,50 |
| Italien | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031 | EUR | 960.000 | 932.299 | 1,18 |
| Enel Finance International NV, 144A 5 % 15/06/2032 | USD | 800.000 | 781.350 | 0,99 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75 % 16/03/2028 | EUR | 380.000 | 378.986 | 0,48 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5 % 14/03/2029 | GBP | 580.000 | 751.239 | 0,95 |
| Iren SpA, Reg. S 0,25 % 17/01/2031 | EUR | 280.000 | 246.784 | 0,31 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029 | EUR | 380.000 | 374.407 | 0,48 |
| | | | 3.465.065 | 4,39 |
| Japan | | | | |
| East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043 | EUR | 490.000 | 574.456 | 0,73 |
| Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 4,608 % 28/08/2030 | EUR | 390.000 | 458.024 | 0,58 |
| | | | 1.032.480 | 1,31 |
| Luxemburg | | | | |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027 | EUR | 380.000 | 421.471 | 0,53 |
| | | | 421.471 | 0,53 |
| Niederlande | | | | |
| Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027 | EUR | 410.000 | 451.867 | 0,57 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028 | EUR | 100.000 | 112.242 | 0,14 |
| ING Groep NV, 144A 4,625 % 06/01/2026 | USD | 200.000 | 198.723 | 0,25 |
| ING Groep NV, Reg. S 0,875 % 09/06/2032 | EUR | 800.000 | 796.531 | 1,01 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,125 % 07/12/2028 | GBP | 400.000 | 447.571 | 0,57 |
| | | | 2.006.934 | 2,54 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Norwegen | | | | |
| DNB Bank ASA, Reg. S 4 % 14/03/2029 | EUR | 390.000 | 445.299 | 0,56 |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625 % 01/11/2029 | EUR | 100.000 | 116.442 | 0,15 |
| Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027 | EUR | 380.000 | 382.514 | 0,48 |
| SR-Boligkreditt A/S 0,01 % 08/10/2026 | EUR | 220.000 | 225.887 | 0,29 |
| Statkraft A/S, Reg. S 2,875 % 13/09/2029 | EUR | 380.000 | 422.106 | 0,54 |
| Statkraft A/S, Reg. S 3,5 % 09/06/2033 | EUR | 380.000 | 435.430 | 0,55 |
| | | | 2.027.678 | 2,57 |
| Polen | | | | |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 5,5 % 23/11/2027 | EUR | 110.000 | 124.861 | 0,16 |
| mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027 | EUR | 400.000 | 467.700 | 0,59 |
| | | | 592.561 | 0,75 |
| Portugal | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080 | EUR | 400.000 | 424.504 | 0,54 |
| | | | 424.504 | 0,54 |
| Südkorea | | | | |
| Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026 | EUR | 360.000 | 373.445 | 0,47 |
| | | | 373.445 | 0,47 |
| Spanien | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual | EUR | 200.000 | 220.556 | 0,28 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,625 % 24/06/2029 | EUR | 800.000 | 785.065 | 0,99 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5 % 03/12/2026 | GBP | 400.000 | 474.529 | 0,60 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,25 % 18/06/2031 | EUR | 800.000 | 825.056 | 1,05 |
| Redeia Corp. SA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 200.000 | 225.858 | 0,29 |
| Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,183 % 21/11/2033 | EUR | 300.000 | 349.353 | 0,44 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,376 % Perpetual | EUR | 400.000 | 385.778 | 0,49 |
| | | | 3.266.195 | 4,14 |
| Schweden | | | | |
| Autoliv, Inc., Reg. S 4,25 % 15/03/2028 | EUR | 200.000 | 227.387 | 0,29 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4 % 09/11/2026 | EUR | 320.000 | 360.479 | 0,46 |
| Swedbank AB, Reg. S, FRN 5,875 % 24/05/2029 | GBP | 290.000 | 383.065 | 0,48 |
| | | | 970.931 | 1,23 |

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| UBS AG, Reg. S 0,01 % 29/06/2026 | EUR | 750.000 | 769.034 | 0,97 |
| | | | 769.034 | 0,97 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027 | EUR | 265.000 | 301.999 | 0,38 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1.825 % Perpetual | EUR | 800.000 | 755.541 | 0,96 |
| Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125 % 20/07/2028 | EUR | 380.000 | 370.958 | 0,47 |
| SSE plc, Reg. S 2,875 % 01/08/2029 | EUR | 380.000 | 416.684 | 0,53 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031 | GBP | 380.000 | 419.797 | 0,53 |
| | | | 2.264.979 | 2,87 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| AES Corp. (The) 2,45 % 15/01/2031 | USD | 318.000 | 266.630 | 0,34 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75 % 15/04/2035 | USD | 335.000 | 324.907 | 0,41 |
| Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029 | EUR | 390.000 | 349.243 | 0,44 |
| Bank of America Corp., FRN 2,456 % 22/10/2025 | USD | 614.000 | 597.915 | 0,76 |
| Bank of America Corp., Reg. S 4,134 % 12/06/2028 | EUR | 760.000 | 868.310 | 1,10 |
| Boston Properties LP, REIT 6,75 % 01/12/2027 | USD | 43.000 | 45.030 | 0,06 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15/01/2032 | USD | 300.000 | 261.068 | 0,33 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2,5 % 16/01/2026 | EUR | 340.000 | 366.771 | 0,47 |
| Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027 | EUR | 230.000 | 231.808 | 0,29 |
| Fifth Third Bancorp, FRN 1,707 % 01/11/2027 | USD | 285.000 | 256.401 | 0,32 |
| Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032 | USD | 972.000 | 808.743 | 1,03 |
| General Motors Co. 5,6 % 15/10/2032 | USD | 276.000 | 282.215 | 0,36 |
| HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 6 % 15/04/2025 | USD | 350.000 | 348.658 | 0,44 |
| HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030 | USD | 525.000 | 439.683 | 0,56 |
| Hyundai Capital America, 144A 5,8 % 26/06/2025 | USD | 402.000 | 404.117 | 0,51 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 6,07 % 22/10/2027 | USD | 800.000 | 822.655 | 1,04 |
| Kaiser Foundation Hospitals 3,15 % 01/05/2027 | USD | 271.000 | 259.263 | 0,33 |
| Liberty Utilities Finance GP 1, 144A 2,05 % 15/09/2030 | USD | 118.000 | 95.826 | 0,12 |
| MidAmerican Energy Co. 3,65 % 01/08/2048 | USD | 463.000 | 369.745 | 0,47 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 1,9 % 15/06/2028 | USD | 413.000 | 366.427 | 0,46 |
| Northern States Power Co. 2,6 % 01/06/2051 | USD | 318.000 | 209.322 | 0,27 |
| Ol European Group BV, Reg. S 6,25 % 15/05/2028 | EUR | 390.000 | 453.163 | 0,57 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028 | USD | 250.000 | 233.759 | 0,30 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.375 % 06/02/2028 | EUR | 570.000 | 563.571 | 0,71 |
| Prologis LP, REIT 1,25 % 15/10/2030 | USD | 135.000 | 108.856 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Public Service Co. of Colorado 3,2 % 01/03/2050 | USD | 21.000 | 15.093 | 0,02 |
| Southern California Gas Co. 6,35 % 15/11/2052 | USD | 13.000 | 14.963 | 0,02 |
| TerraForm Power Operating LLC, 144A 4,75 % 15/01/2030 | USD | 250.000 | 232.776 | 0,29 |
| Verizon Communications, Inc. 1,5 % 18/09/2030 | USD | 471.000 | 388.409 | 0,49 |
| | | | 9.985.327 | 12,65 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 39.542.249 | 50,08 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033 | EUR | 380.000 | 451.939 | 0,57 |
| | | | 451.939 | 0,57 |
| Belgien | | | | |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75 % 22/04/2039 | EUR | 500.000 | 540.944 | 0,68 |
| | | | 540.944 | 0,68 |
| Dänemark | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14/06/2028 | EUR | 360.000 | 383.338 | 0,49 |
| | | | 383.338 | 0,49 |
| Frankreich | | | | |
| Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/10/2025 | EUR | 1.200.000 | 1.273.145 | 1,61 |
| Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25/05/2028 | EUR | 1.800.000 | 1.784.587 | 2,26 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25/06/2039 | EUR | 1.165.000 | 1.123.044 | 1,42 |
| Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031 | EUR | 1.200.000 | 1.125.692 | 1,43 |
| | | | 5.306.468 | 6,72 |
| Deutschland | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/08/2050 | EUR | 1.186.000 | 734.178 | 0,93 |
| GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027 | EUR | 800.000 | 792.763 | 1,01 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01 % 05/05/2027 | EUR | 1.290.000 | 1.319.661 | 1,67 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/09/2028 | EUR | 1.150.000 | 1.138.511 | 1,44 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/09/2031 | EUR | 1.660.000 | 1.522.261 | 1,93 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032 | EUR | 1.480.000 | 1.501.199 | 1,90 |
| | | | 7.008.573 | 8,88 |

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Irland | | | | |
| European Union, Reg. S 2,625 % 04/02/2048 | EUR | 1.120.000 | 1.153.494 | 1,46 |
| | | | 1.153.494 | 1,46 |
| Italien | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30/10/2031 | EUR | 270.000 | 311.808 | 0,39 |
| | | | 311.808 | 0,39 |
| Niederlande | | | | |
| de Volksbank NV, Reg. S 1,75 % 22/10/2030 | EUR | 800.000 | 834.372 | 1,06 |
| | | | 834.372 | 1,06 |
| Neuseeland | | | | |
| New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034 | NZD | 950.000 | 595.704 | 0,75 |
| | | | 595.704 | 0,75 |
| Slowenien | | | | |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625 % 11/03/2033 | EUR | 150.000 | 175.905 | 0,22 |
| | | | 175.905 | 0,22 |
| Spanien | | | | |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042 | EUR | 960.000 | 711.727 | 0,90 |
| | | | 711.727 | 0,90 |
| Supranational | | | | |
| European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2030 | EUR | 1.250.000 | 1.172.714 | 1,48 |
| European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032 | EUR | 1.585.000 | 1.617.769 | 2,05 |
| European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035 | EUR | 1.250.000 | 1.005.682 | 1,27 |
| European Union, Reg. S 0,4 % 04/02/2037 | EUR | 2.200.000 | 1.803.316 | 2,28 |
| European Union, Reg. S 0,45 % 02/05/2046 | EUR | 670.000 | 439.338 | 0,56 |
| International Bank for Reconstruction & Development 3,1 % 14/04/2038 | EUR | 920.000 | 1.047.461 | 1,33 |
| | | | 7.086.280 | 8,97 |
| Schweden | | | | |
| Sweden Government Bond, Reg. S 0,125 % 09/09/2030 | SEK | 7.670.000 | 676.958 | 0,86 |
| | | | 676.958 | 0,86 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Schweiz | | | | |
| Switzerland Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/10/2038 | CHF | 310.000 | 414.733 | 0,53 |
| | | | 414.733 | 0,53 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 1,5 % 31/07/2053 | GBP | 910.000 | 645.463 | 0,82 |
| | | | 645.463 | 0,82 |
| Summe Staatsanleihen | | | 26.297.706 | 33,30 |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| FNMA ACES, FRN, Series 2017-M13 'A2' 2,932 % 25/09/2027 | USD | 412.513 | 392.770 | 0,50 |
| FNMA ACES, FRN, Series 2018-M4 'A2' 3,064 % 25/03/2028 | USD | 933.827 | 888.953 | 1,12 |
| FNMA ACES, FRN, Series 2019-M1 'A2' 3,547 % 25/09/2028 | USD | 392.297 | 380.118 | 0,48 |
| FNMA ACES, Series 2019-M22 'A2' 2,522 % 25/08/2029 | USD | 383.725 | 349.104 | 0,44 |
| Goodleap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2023-4C 'A', 144A 6,48 % 20/03/2057 | USD | 1.500.000 | 1.545.065 | 1,96 |
| Helios Issuer LLC, Series 2023-GRID1 '1A', 144A 5,75 % 20/12/2050 | USD | 362.053 | 372.007 | 0,47 |
| Loanpal Solar Loan Ltd., Series 2020-3GS 'A', 144A 2,47 % 20/12/2047 | USD | 233.607 | 181.805 | 0,23 |
| Mosaic Solar Loans LLC, Series 2017-1A 'A', 144A 4,45 % 20/06/2042 | USD | 329.313 | 310.306 | 0,39 |
| UMBS 5 % 01/07/2053 | USD | 187.316 | 185.638 | 0,23 |
| UMBS 5,5 % 01/07/2053 | USD | 193.807 | 194.985 | 0,25 |
| UMBS 5,5 % 01/07/2053 | USD | 196.167 | 197.390 | 0,25 |
| UMBS 6 % 01/08/2053 | USD | 362.056 | 368.273 | 0,47 |
| UMBS 6 % 01/09/2053 | USD | 185.733 | 188.893 | 0,24 |
| UMBS 6,5 % 01/09/2053 | USD | 123.431 | 126.687 | 0,16 |
| UMBS 5,5 % 01/10/2053 | USD | 1.826.806 | 1.837.909 | 2,33 |
| UMBS 6 % 01/10/2053 | USD | 1.747.349 | 1.777.080 | 2,25 |
| UMBS 6,5 % 01/10/2053 | USD | 128.997 | 132.359 | 0,17 |
| | | | 9.429.342 | 11,94 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 9.429.342 | 11,94 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 75.269.297 | 95,32 |

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 (Fortsetzung) | | | | |
| Kanada | | | | |
| Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13/08/2050 | CAD | 79.000 | 44.789 | 0,05 |
| | | | 44.789 | 0,05 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 44.789 | 0,05 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 44.789 | 0,05 |
| Summe Anlagen | | | 75.314.086 | 95,37 |
| Barmittel | | | 2.516.230 | 3,19 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 1.136.898 | 1,44 |
| Summe Nettovermögen | | | 78.967.214 | 100,00 |

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

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|---|----------------------|
| CAD | 2.848.000 | USD | 2.061.587 | 22.01.2024 | Citigroup | 92.367 | 0,12 |
| MXN | 1.039.000 | USD | 58.496 | 22.01.2024 | Goldman Sachs | 2.768 | 0,00 |
| SGD | 593.000 | USD | 436.964 | 22.01.2024 | Goldman Sachs | 12.765 | 0,02 |
| DKK | 1.631.000 | USD | 238.297 | 23.01.2024 | Citigroup | 4.229 | 0,01 |
| NOK | 1.808.000 | USD | 166.949 | 23.01.2024 | Goldman Sachs | 11.658 | 0,01 |
| SEK | 2.936.000 | USD | 278.992 | 23.01.2024 | Goldman Sachs | 13.343 | 0,02 |
| AUD | 2.183.000 | USD | 1.424.379 | 24.01.2024 | Westpac Banking | 64.769 | 0,08 |
| CHF | 651.000 | USD | 741.798 | 25.01.2024 | Barclays | 36.844 | 0,05 |
| HUF | 20.480.000 | USD | 58.490 | 25.01.2024 | BNP Paribas | 575 | 0,00 |
| PLN | 268.000 | USD | 66.912 | 25.01.2024 | BNP Paribas | 1.363 | 0,00 |
| GBP | 458.000 | USD | 571.252 | 29.01.2024 | Westpac Banking | 12.056 | 0,01 |
| JPY | 90.140.000 | USD | 617.728 | 30.01.2024 | Goldman Sachs | 22.118 | 0,03 |
| IDR | 1.216.810.000 | USD | 77.980 | 31.01.2024 | BNP Paribas | 937 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 275.792 | 0,35 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 5 | AUD | 7 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 291 | CAD | 427 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 510 | GBP | 438 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 7 | 0,00 |
| EUR | 6 | HKD | 52 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 8 | HUF | 2.933 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 84 | JPY | 12.977 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1 | 0,00 |
| EUR | 2 | NZD | 4 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 3 | SEK | 38 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 59 | SGD | 85 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1 | 0,00 |
| EUR | 299.227 | USD | 328.036 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.607 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 3.616 | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 279.408 | 0,35 |
| USD | 449.490 | EUR | 412.930 | 19.01.2024 | Barclays | (7,930) | (0,01) |
| USD | 59.650 | EUR | 55.261 | 19.01.2024 | BNP Paribas | (1,564) | 0,00 |
| USD | 1.119.168 | EUR | 1.044.000 | 19.01.2024 | Citigroup | (37,313) | (0,05) |
| HKD | 365.000 | USD | 46.767 | 22.01.2024 | Merrill Lynch | (37) | 0,00 |
| USD | 294.913 | NZD | 492.000 | 24.01.2024 | Goldman Sachs | (16,698) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (63,542) | (0,08) |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 194 | AUD | 317 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (2) | 0,00 |
| EUR | 155 | CHF | 146 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (3) | 0,00 |
| EUR | 31 | DKK | 233 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 8 | MXN | 146 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 23 | NOK | 271 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1) | 0,00 |
| EUR | 37 | NZD | 65 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 9 | PLN | 38 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 124 | SEK | 1.394 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (2) | 0,00 |
| EUR | 5.992 | USD | 6.665 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (24) | 0,00 |
| USD | 10.779 | EUR | 10.000 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (304) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (336) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (63,878) | (0,08) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 215.530 | 0,27 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024 | 11 | AUD | 874.777 | 22.240 | 0,03 |
| Canada 10 Year Bond, 19/03/2024 | 15 | CAD | 1.403.032 | 62.491 | 0,08 |
| Euro-BTP, 07/03/2024 | 10 | EUR | 1.320.762 | 50.784 | 0,06 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024 | 13 | EUR | 2.034.599 | 157.194 | 0,20 |
| Euro-OAT, 07/03/2024 | 8 | EUR | 1.164.830 | 50.124 | 0,06 |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | 8 | EUR | 943.341 | 6.246 | 0,01 |
| Long Gilt, 26/03/2024 | 12 | GBP | 1.568.574 | 66.791 | 0,08 |
| US Long Bond, 19/03/2024 | 12 | USD | 1.495.500 | 107.623 | 0,14 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 523.493 | 0,66 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (32) | EUR | (4.223.603) | (56,715) | (0,07) |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (18) | EUR | (2.733.050) | (87,508) | (0,11) |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | (35) | USD | (3.801.055) | (54,304) | (0,07) |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | (1) | USD | (112,672) | (3,563) | 0,00 |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | (3) | USD | (353,391) | (13,406) | (0,02) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (215,496) | (0,27) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 307,997 | 0,39 |

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 | - | 139.864 |
| | | | - | 139.864 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| China | | | | |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032 | USD | 336.960 | 26.957 | 0,01 |
| | | | 26.957 | 0,01 |
| Papua-Neuguinea | | | | |
| HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027 | USD | 1.400.000 | 1.212.798 | 0,20 |
| | | | 1.212.798 | 0,20 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027 | USD | 8.100.000 | 7.411.500 | 1,24 |
| | | | 7.411.500 | 1,24 |
| Summe Wandelanleihen | | | 8.651.255 | 1,45 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Argentinien | | | | |
| Transportadora de Gas del Sur SA, Reg. S 6,75 % 02/05/2025 | USD | 2.200.000 | 2.114.662 | 0,35 |
| | | | 2.114.662 | 0,35 |
| Armenien | | | | |
| Coruripe Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027 | USD | 5.279.000 | 4.058.231 | 0,68 |
| | | | 4.058.231 | 0,68 |
| Brasilien | | | | |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5 % 23/01/2081 | USD | 4.022.000 | 3.452.646 | 0,58 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875 % 22/10/2030 ⁸ | USD | 3.580.000 | 281.603 | 0,05 |
| Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034 | USD | 1.524.295 | 1.388.823 | 0,23 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30/06/2031 | USD | 5.090.213 | 3.963.698 | 0,67 |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875 % 13/09/2033 | USD | 4.254.000 | 4.505.173 | 0,76 |
| MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034 | USD | 1.802.215 | 1.688.598 | 0,28 |
| Prosus NV, Reg. S 3,68 % 21/01/2030 | USD | 4.011.000 | 3.505.880 | 0,59 |
| Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30/06/2031 | USD | 3.555.504 | 2.990.179 | 0,50 |
| Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6,125 % 21/02/2024 ⁸ | USD | 3.200.000 | 128.000 | 0,02 |
| Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026 | USD | 1.984.000 | 1.772.307 | 0,30 |
| | | | 23.676.907 | 3,98 |

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Burkina Faso | | | | |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14/10/2026 | USD | 4.821.000 | 4.468.489 | 0,75 |
| | | | 4.468.489 | 0,75 |
| Chile | | | | |
| AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125 % 26/03/2079 | USD | 4.156.000 | 3.996.472 | 0,67 |
| AES Andes SA, Reg. S, FRN 6,35 % 07/10/2079 | USD | 4.884.000 | 4.599.532 | 0,77 |
| Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025 | USD | 961.000 | 938.469 | 0,16 |
| ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05 % 27/04/2026 | USD | 4.620.000 | 4.199.834 | 0,71 |
| Inversiones La Construcción SA, Reg. S 4,75 % 07/02/2032 | USD | 7.470.000 | 6.287.947 | 1,06 |
| VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125 % 15/01/2028 | USD | 685.000 | 326.284 | 0,05 |
| VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375 % 15/04/2029 | USD | 3.000.000 | 1.483.611 | 0,25 |
| | | | 21.832.149 | 3,67 |
| China | | | | |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026 | USD | 3.670.000 | 3.220.996 | 0,54 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7 % 12/07/2026 | USD | 3.189.000 | 271.065 | 0,05 |
| eHi Car Services Ltd., Reg. S 7,75 % 14/11/2024 | USD | 200.000 | 173.507 | 0,03 |
| FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030 | USD | 4.120.000 | 3.819.240 | 0,64 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5 % 06/04/2025 | USD | 4.070.000 | 3.990.635 | 0,67 |
| Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625 % 12/07/2026 | USD | 1.000.000 | 909.036 | 0,15 |
| Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S, FRN 2,875 % 12/09/2029 | USD | 1.500.000 | 1.473.683 | 0,25 |
| JBS USA LUX SA 5,75 % 01/04/2033 | USD | 4.220.000 | 4.206.583 | 0,71 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,85 % 13/01/2032 | USD | 1.328.000 | 540.675 | 0,09 |
| Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625 % 10/08/2030 | USD | 3.338.000 | 3.175.272 | 0,53 |
| Sands China Ltd. 5,375 % 08/08/2025 | USD | 1.270.000 | 1.253.019 | 0,21 |
| Sands China Ltd. 3,5 % 08/08/2031 | USD | 2.590.000 | 2.172.625 | 0,36 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026 | USD | 272.592 | 32.766 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027 | USD | 272.592 | 25.896 | 0,00 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027 | USD | 545.185 | 52.120 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028 | USD | 817.777 | 51.111 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029 | USD | 817.777 | 58.880 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030 | USD | 384.144 | 26.625 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| China (Fortsetzung) | | | | |
| Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 10,5 % 28/01/2018 ^s | USD | 7.575.000 | 38.632 | 0,01 |
| | | | 25.492.366 | 4,28 |
| Kolumbien | | | | |
| ABRA Global Finance, Reg. S 11,5 % 02/03/2028 | USD | 685.553 | 516.442 | 0,09 |
| Aris Mining Corp., Reg. S 6,875 % 09/08/2026 | USD | 4.790.000 | 4.170.821 | 0,70 |
| Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028 | USD | 2.380.000 | 2.092.338 | 0,35 |
| Banco GNB Sudameris SA, Reg. S, FRN 7,5 % 16/04/2031 | USD | 3.540.000 | 2.971.299 | 0,50 |
| Bancolombia SA, FRN 4,625 % 18/12/2029 | USD | 3.350.000 | 3.107.809 | 0,52 |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028 | USD | 5.709.000 | 4.164.202 | 0,70 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4,375 % 04/02/2030 | USD | 3.060.000 | 2.602.813 | 0,44 |
| Sagikor Financial Co. Ltd., Reg. S 5,3 % 13/05/2028 | USD | 718.000 | 690.041 | 0,11 |
| Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5,55 % 01/11/2028 | USD | 3.680.000 | 3.620.752 | 0,61 |
| | | | 23.936.517 | 4,02 |
| Costa Rica | | | | |
| Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10,875 % 15/01/2031 | USD | 2.810.000 | 2.876.210 | 0,48 |
| | | | 2.876.210 | 0,48 |
| Kroatien | | | | |
| Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S, FRN 7,875 % 05/06/2027 | EUR | 3.000.000 | 3.521.721 | 0,59 |
| | | | 3.521.721 | 0,59 |
| Zypern | | | | |
| Bank of Cyprus Holdings plc, Reg. S, FRN 11,875 % Perpetual | EUR | 214.000 | 253.777 | 0,04 |
| Bank of Cyprus PCL, Reg. S, FRN 7,375 % 25/07/2028 | EUR | 1.097.000 | 1.254.395 | 0,21 |
| | | | 1.508.172 | 0,25 |
| Ekuador | | | | |
| International Airport Finance SA, Reg. S 12 % 15/03/2033 | USD | 401.294 | 412.185 | 0,07 |
| | | | 412.185 | 0,07 |
| Estland | | | | |
| Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 7,75 % 08/06/2027 | EUR | 755.000 | 883.627 | 0,15 |
| | | | 883.627 | 0,15 |

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Georgien | | | | |
| TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,775 % Perpetual | USD | 4.340.000 | 4.318.300 | 0,72 |
| | | | 4.318.300 | 0,72 |
| Ghana | | | | |
| CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2,125 % 30/06/2030 | USD | 2.000.000 | 1.694.060 | 0,28 |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125 % 04/04/2026 | USD | 2.540.000 | 2.424.058 | 0,41 |
| QIC Cayman Ltd., Reg. S 6,75 % Perpetual | USD | 2.270.000 | 2.247.754 | 0,38 |
| Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026 | USD | 2.315.000 | 2.067.989 | 0,35 |
| | | | 8.433.861 | 1,42 |
| Griechenland | | | | |
| Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 6,875 % 27/06/2029 | EUR | 1.360.000 | 1.604.151 | 0,27 |
| Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 5,5 % 11/06/2031 | EUR | 1.490.000 | 1.608.401 | 0,27 |
| National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034 | EUR | 3.428.000 | 4.056.337 | 0,68 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 5,5 % 19/02/2030 | EUR | 1.440.000 | 1.566.383 | 0,27 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 8,75 % Perpetual | EUR | 3.078.000 | 3.350.699 | 0,56 |
| | | | 12.185.971 | 2,05 |
| Honduras | | | | |
| Inversiones Atlantida SA, Reg. S 7,5 % 19/05/2026 | USD | 983.000 | 923.892 | 0,16 |
| | | | 923.892 | 0,16 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5,625 % 25/10/2027 | USD | 3.281.000 | 3.384.313 | 0,57 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 4,875 % 22/04/2032 | USD | 2.423.000 | 2.192.439 | 0,37 |
| Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,375 % 28/02/2033 | USD | 2.701.000 | 2.736.005 | 0,46 |
| | | | 8.312.757 | 1,40 |
| Ungarn | | | | |
| MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027 | EUR | 2.640.000 | 3.071.059 | 0,51 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033 | USD | 3.455.000 | 3.567.287 | 0,60 |
| | | | 6.638.346 | 1,11 |
| Indien | | | | |
| Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575 % 19/08/2026 | USD | 5.065.534 | 4.498.144 | 0,76 |
| Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65 % Perpetual | USD | 3.650.000 | 3.615.070 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Indien (Fortsetzung) | | | | |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375 % 26/01/2026 | USD | 4.600.000 | 4.255.317 | 0,71 |
| Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2,875 % 12/08/2031 | USD | 5.000.000 | 4.107.391 | 0,69 |
| UltraTech Cement Ltd., Reg. S 2,8 % 16/02/2031 | USD | 5.140.000 | 4.361.812 | 0,73 |
| | | | 20.837.734 | 3,50 |
| Indonesien | | | | |
| Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25 % 24/01/2027 | USD | 3.885.000 | 3.739.846 | 0,63 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4,745 % 09/06/2051 | USD | 5.784.000 | 4.699.078 | 0,79 |
| Kawasan Industri Jababeka Tbk. PT, 144A 7,5 % 15/12/2027 | USD | 4.827.000 | 4.006.410 | 0,67 |
| Minejasa Capital BV, Reg. S 5,625 % 10/08/2037 | USD | 8.929.000 | 7.845.376 | 1,32 |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625 % 26/08/2028 | USD | 4.334.000 | 4.020.113 | 0,67 |
| | | | 24.310.823 | 4,08 |
| Israel | | | | |
| Bank Hapoalim BM, Reg. S, FRN, 144A 3,255 % 21/01/2032 | USD | 2.043.000 | 1.775.960 | 0,30 |
| Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 3,275 % 29/01/2031 | USD | 1.955.000 | 1.772.110 | 0,30 |
| ICL Group Ltd., Reg. S, 144A 6,375 % 31/05/2038 | USD | 3.625.000 | 3.472.369 | 0,58 |
| Israel Discount Bank Ltd., Reg. S, 144A 5,375 % 26/01/2028 | USD | 3.620.000 | 3.522.651 | 0,59 |
| | | | 10.543.090 | 1,77 |
| Kasachstan | | | | |
| Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4 % 15/08/2026 | USD | 200.000 | 188.124 | 0,03 |
| | | | 188.124 | 0,03 |
| Kuwait | | | | |
| NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual | USD | 4.300.000 | 4.135.809 | 0,69 |
| | | | 4.135.809 | 0,69 |
| Luxemburg | | | | |
| Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031 | USD | 2.517.000 | 1.992.359 | 0,34 |
| Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3,975 % 16/09/2023§ | USD | 1.812.000 | 77.010 | 0,01 |
| SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028 | USD | 4.800.000 | 4.040.001 | 0,68 |
| Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375 % 05/05/2027 | USD | 5.000.000 | 4.818.324 | 0,81 |
| | | | 10.940.894 | 1,84 |

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Macau | | | | |
| First Bank of Nigeria Ltd., Reg. S 8,625 % 27/10/2025 | USD | 3.830.000 | 3.830.000 | 0,64 |
| Hacienda Investments Ltd., Reg. S 5,35 % 08/02/2028 | USD | 1.200.000 | 729.060 | 0,12 |
| Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2,875 % 27/05/2030 | USD | 4.320.000 | 3.778.345 | 0,63 |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,875 % 15/05/2026 | USD | 3.675.000 | 3.595.152 | 0,61 |
| Pearl Holding III Ltd., Reg. S 9 % 22/10/2025 ⁸ | USD | 2.751.200 | 118.673 | 0,02 |
| SABIC Capital I BV, Reg. S 2,15 % 14/09/2030 | USD | 5.000.000 | 4.281.595 | 0,72 |
| Sands China Ltd. 4,3 % 08/01/2026 | USD | 3.380.000 | 3.247.865 | 0,55 |
| | | | 19.580.690 | 3,29 |
| Mazedonien | | | | |
| Puma International Financing SA, Reg. S 5 % 24/01/2026 | USD | 3.767.000 | 3.584.866 | 0,60 |
| Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875 % 21/01/2024 | USD | 3.040.000 | 2.686.693 | 0,45 |
| Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026 | USD | 3.992.000 | 3.403.821 | 0,57 |
| | | | 9.675.380 | 1,62 |
| Malaysia | | | | |
| IOI Investment L Bhd., Reg. S 3,375 % 02/11/2031 | USD | 4.380.000 | 3.568.527 | 0,60 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5 % 15/01/2028 | USD | 4.580.000 | 4.220.331 | 0,71 |
| | | | 7.788.858 | 1,31 |
| Mexiko | | | | |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual | USD | 2.930.000 | 2.699.397 | 0,45 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033 | USD | 3.626.000 | 3.297.451 | 0,55 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038 | USD | 3.762.000 | 4.019.844 | 0,68 |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15/11/2029 | USD | 411.000 | 258.772 | 0,04 |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S, FRN 6,99 % 20/02/2032 | USD | 6.339.000 | 3.586.320 | 0,60 |
| Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125 % Perpetual | USD | 1.582.000 | 1.688.057 | 0,28 |
| Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual | USD | 4.590.000 | 4.356.818 | 0,73 |
| Cibanco SA, REIT, Reg. S 4,962 % 18/07/2029 | USD | 3.870.000 | 3.689.035 | 0,62 |
| Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3,625 % 13/05/2031 | USD | 4.330.000 | 3.721.626 | 0,63 |
| Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9 % 20/11/2026 | USD | 5.442.000 | 4.928.943 | 0,83 |
| Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,5 % 17/03/2027 | USD | 2.300.000 | 2.231.969 | 0,38 |
| Grupo Kaltex SA de CV, 144A 14,5 % 30/09/2025 | USD | 1.500.000 | 1.350.000 | 0,23 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 4.923.000 | 3.280.627 | 0,55 |
| Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6,375 % 20/09/2028 | USD | 2.900.000 | 1.181.840 | 0,20 |
| Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 9,875 % 28/01/2029 ⁸ | USD | 3.010.000 | 116.637 | 0,02 |
| | | | 40.407.336 | 6,79 |
| Republik Moldau | | | | |
| Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026 | USD | 5.091.000 | 3.545.983 | 0,60 |
| LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875 % 04/02/2039 | USD | 3.467.826 | 3.346.903 | 0,56 |
| | | | 6.892.886 | 1,16 |
| Niederlande | | | | |
| Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 ⁸ | USD | 2.968.000 | 76.664 | 0,01 |
| | | | 76.664 | 0,01 |
| Nigeria | | | | |
| Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026 | USD | 2.480.000 | 2.238.572 | 0,38 |
| Fidelity Bank plc, Reg. S 7,625 % 28/10/2026 | USD | 3.973.000 | 3.615.430 | 0,61 |
| SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75 % 01/04/2026 | USD | 2.920.000 | 2.692.240 | 0,45 |
| | | | 8.546.242 | 1,44 |
| Panama | | | | |
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31/05/2030 | USD | 5.725.613 | 4.817.817 | 0,81 |
| Banco General SA, Reg. S 4,125 % 07/08/2027 | USD | 1.286.000 | 1.210.447 | 0,20 |
| Banistmo SA, Reg. S 4,25 % 31/07/2027 | USD | 2.606.000 | 2.367.699 | 0,40 |
| C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6,875 % 15/09/2027 | USD | 4.619.000 | 4.330.359 | 0,73 |
| Multibank, Inc., Reg. S 7,75 % 03/02/2028 | USD | 3.348.000 | 3.350.813 | 0,56 |
| | | | 16.077.135 | 2,70 |
| Papua-Neuguinea | | | | |
| Suzano Austria GmbH 3,75 % 15/01/2031 | USD | 3.300.000 | 2.895.488 | 0,49 |
| | | | 2.895.488 | 0,49 |
| Paraguay | | | | |
| Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028 | USD | 4.590.000 | 3.890.140 | 0,65 |
| | | | 3.890.140 | 0,65 |

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Auna SAA, 144A 10 % 15/12/2029 | USD | 4.482.400 | 4.330.447 | 0,73 |
| Auna SAA, Reg. S 6,5 % 20/11/2025 | USD | 175.000 | 164.719 | 0,03 |
| Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 8,55 % 18/09/2033 | USD | 4.494.000 | 4.916.795 | 0,82 |
| Minsur SA, Reg. S 4,5 % 28/10/2031 | USD | 2.845.000 | 2.521.568 | 0,42 |
| Peru LNG Srl, Reg. S 5,375 % 22/03/2030 | USD | 5.282.000 | 4.374.395 | 0,73 |
| | | | 16.307.924 | 2,73 |
| Katar | | | | |
| DP World Salaam, Reg. S, FRN 6 % Perpetual | USD | 2.000.000 | 1.998.922 | 0,34 |
| Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 5,5 % 04/09/2026 | USD | 1.977.000 | 1.158.967 | 0,19 |
| MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7,875 % Perpetual | USD | 4.940.000 | 5.051.965 | 0,85 |
| Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 2,625 % 08/04/2031 | USD | 4.750.000 | 4.148.811 | 0,70 |
| | | | 12.358.665 | 2,08 |
| Rumänien | | | | |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625 % 19/05/2027 | EUR | 3.000.000 | 3.510.275 | 0,59 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875 % 27/04/2027 | EUR | 826.000 | 965.350 | 0,16 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25 % 07/12/2028 | EUR | 3.444.000 | 3.927.265 | 0,66 |
| | | | 8.402.890 | 1,41 |
| Russland | | | | |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2,85 % 12/08/2031 | USD | 2.575.000 | 2.084.754 | 0,35 |
| | | | 2.084.754 | 0,35 |
| Saudi-Arabien | | | | |
| EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545 % 31/08/2036 | USD | 6.850.000 | 5.982.584 | 1,00 |
| MAR Sukuk Ltd., Reg. S 2,21 % 02/09/2025 | USD | 2.870.000 | 2.714.934 | 0,46 |
| | | | 8.697.518 | 1,46 |
| Singapur | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,822 % 10/03/2031 | USD | 2.321.000 | 2.152.407 | 0,36 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 1,832 % 10/09/2030 | USD | 2.890.000 | 2.718.278 | 0,46 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 4,602 % 15/06/2032 | USD | 4.200.000 | 4.147.626 | 0,70 |
| Sands China Ltd. 3,5 % 08/08/2031 | USD | 4.800.000 | 4.026.486 | 0,68 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,863 % 07/10/2032 | USD | 3.936.000 | 3.763.513 | 0,63 |
| | | | 16.808.310 | 2,83 |

| 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Slowenien | | | | |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375 % 29/06/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.859.104 | 0,48 |
| | | | 2.859.104 | 0,48 |
| Südafrika | | | | |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75 % 01/05/2027 | USD | 1.140.000 | 1.063.315 | 0,18 |
| Sasol Financing USA LLC 5,875 % 27/03/2024 | USD | 1.880.000 | 1.870.122 | 0,32 |
| Sasol Financing USA LLC 6,5 % 27/09/2028 | USD | 1.144.000 | 1.091.038 | 0,18 |
| Sasol Financing USA LLC 5,5 % 18/03/2031 | USD | 4.516.000 | 3.808.915 | 0,64 |
| | | | 7.833.390 | 1,32 |
| Südkorea | | | | |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3,125 % 18/03/2030 | USD | 4.154.000 | 3.624.843 | 0,61 |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379 % 04/02/2032 | USD | 3.314.000 | 3.054.676 | 0,51 |
| Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35 % Perpetual | USD | 3.530.000 | 3.468.398 | 0,58 |
| Korea Midland Power Co. Ltd., Reg. S 3,625 % 21/04/2027 | USD | 2.000.000 | 1.926.330 | 0,32 |
| KT Corp., Reg. S 2,5 % 18/07/2026 | USD | 2.000.000 | 1.882.461 | 0,32 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 13/04/2032 | USD | 2.120.000 | 1.961.753 | 0,33 |
| | | | 15.918.461 | 2,67 |
| Schweden | | | | |
| Studio City Co. Ltd., Reg. S 7 % 15/02/2027 | USD | 4.400.000 | 4.296.336 | 0,72 |
| | | | 4.296.336 | 0,72 |
| Thailand | | | | |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 4,3 % 15/06/2027 | USD | 3.090.000 | 3.028.003 | 0,51 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733 % 25/09/2034 | USD | 2.965.000 | 2.632.817 | 0,44 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S, FRN 3,552 % 27/01/2037 | USD | 3.500.000 | 3.221.196 | 0,54 |
| | | | 8.882.016 | 1,49 |
| Togo | | | | |
| Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 9,5 % 18/04/2024 | USD | 2.350.000 | 2.339.862 | 0,39 |
| Ecobank Transnational, Inc., Reg. S, FRN 8,75 % 17/06/2031 | USD | 2.160.000 | 2.079.000 | 0,35 |
| | | | 4.418.862 | 0,74 |

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 3.854.893 | 3.518.816 | 0,59 |
| Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95 % 30/10/2025 | USD | 3.043.000 | 2.996.138 | 0,50 |
| WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028 | USD | 6.010.000 | 6.221.552 | 1,05 |
| Yapı ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 8,25 % 15/10/2024 | USD | 3.620.000 | 3.673.337 | 0,62 |
| | | | 16.409.843 | 2,76 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5,493 % 30/11/2027 | USD | 4.650.000 | 4.743.637 | 0,80 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5,125 % 13/10/2027 | USD | 3.790.000 | 3.821.022 | 0,64 |
| Mashreqbank PSC, Reg. S, FRN 7,875 % 24/02/2033 | USD | 2.517.000 | 2.619.064 | 0,44 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,375 % 28/03/2032 | USD | 1.500.000 | 1.374.476 | 0,23 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,5 % 28/04/2033 | USD | 1.000.000 | 1.061.424 | 0,18 |
| Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9,625 % 15/04/2029 | USD | 2.149.000 | 2.105.088 | 0,35 |
| Shelf Drilling Holdings Ltd., Reg. S 9,625 % 15/04/2029 | USD | 1.369.000 | 1.341.027 | 0,23 |
| | | | 17.065.738 | 2,87 |
| Usbekistan | | | | |
| Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025 | USD | 3.127.000 | 2.910.599 | 0,49 |
| Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875 % 27/03/2028 | USD | 2.130.000 | 2.088.101 | 0,35 |
| Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5,75 % 02/12/2024 | USD | 2.748.000 | 2.669.558 | 0,45 |
| | | | 7.668.258 | 1,29 |
| Venezuela, Bolivarische Republik | | | | |
| Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034 | USD | 2.811.063 | 2.561.229 | 0,43 |
| | | | 2.561.229 | 0,43 |
| Vietnam | | | | |
| Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029 | USD | 6.022.556 | 5.592.666 | 0,94 |
| | | | 5.592.666 | 0,94 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 500.534.420 | 84,07 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen | | | | |
| Argentinien | | | | |
| YPF SA, Reg. S 9 % 12/02/2026 | USD | 782.308 | 796.255 | 0,13 |
| YPF SA, Reg. S, FRN 8,5 % 28/07/2025 | USD | 1.665.000 | 1.604.868 | 0,27 |
| YPF SA, Reg. S 6,95 % 21/07/2027 | USD | 3.800.000 | 3.402.159 | 0,57 |
| | | | 5.803.282 | 0,97 |
| Benin | | | | |
| Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052 | EUR | 4.470.000 | 3.905.809 | 0,66 |
| | | | 3.905.809 | 0,66 |
| Kolumbien | | | | |
| Ecopetrol SA 8,875 % 13/01/2033 | USD | 3.070.000 | 3.338.478 | 0,56 |
| | | | 3.338.478 | 0,56 |
| Indien | | | | |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994 % 21/09/2029 | USD | 2.270.000 | 2.035.282 | 0,34 |
| | | | 2.035.282 | 0,34 |
| Israel | | | | |
| Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 3,75 % 22/02/2032 | USD | 4.300.000 | 3.661.910 | 0,61 |
| | | | 3.661.910 | 0,61 |
| Mexiko | | | | |
| Petroleos Mexicanos 6,875 % 04/08/2026 | USD | 10.922.000 | 10.631.079 | 1,79 |
| Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027 | USD | 2.295.000 | 2.143.048 | 0,36 |
| Petroleos Mexicanos 6,35 % 12/02/2048 | USD | 1.486.000 | 950.020 | 0,16 |
| | | | 13.724.147 | 2,31 |
| Peru | | | | |
| Fondo MIVIENDA SA, Reg. S 4,625 % 12/04/2027 | USD | 1.000.000 | 975.873 | 0,16 |
| | | | 975.873 | 0,16 |
| Südkorea | | | | |
| Korea National Oil Corp., Reg. S 1,625 % 05/10/2030 | USD | 3.908.000 | 3.198.914 | 0,54 |
| | | | 3.198.914 | 0,54 |
| Supranational | | | | |
| Africa Finance Corp., Reg. S 3,75 % 30/10/2029 | USD | 4.050.000 | 3.549.663 | 0,60 |
| | | | 3.549.663 | 0,60 |

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Usbekistan | | | | |
| Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026 | UZS | 18.010.000.000 | 1.466.513 | 0,25 |
| | | | 1.466.513 | 0,25 |
| Summe Staatsanleihen | | | 41.659.871 | 7,00 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 550.845.546 | 92,52 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| China | | | | |
| Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95 % 15/04/2030* | USD | 3.670.000 | 0 | 0,00 |
| Europe Asia Investment Finance BV 18,7 % 20/07/2025* | UZS | 20.874.850.000 | 1.631.018 | 0,27 |
| Pearl Holding II Ltd., Reg. S 6 % Perpetual | USD | 3.454.514 | 116.244 | 0,02 |
| | | | 1.747.262 | 0,29 |
| Jamaika | | | | |
| Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024 | USD | 4.100.000 | 3.838.789 | 0,65 |
| | | | 3.838.789 | 0,65 |
| Luxemburg | | | | |
| Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 11,75 % 09/02/2022 [§] | USD | 1.500.000 | 13.200 | 0,00 |
| | | | 13.200 | 0,00 |
| Peru | | | | |
| Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027 | PEN | 6.000.000 | 1.241.313 | 0,21 |
| | | | 1.241.313 | 0,21 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| Sovcombank, Reg. S, FRN 0 % 07/04/2030* | USD | 2.466.000 | 0 | 0,00 |
| Sovcombank, Reg. S, FRN 7,6 % Perpetual* | USD | 3.340.000 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0,00 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 6.840.564 | 1,15 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 6.840.564 | 1,15 |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

| 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 | 28.019.303 | 28.019.303 | 4,70 |
| | | | 28.019.303 | 4,70 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 28.019.303 | 4,70 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 28.019.303 | 4,70 |
| Summe Anlagen | | | 585.705.413 | 98,37 |
| Barmittel | | | (943.578) | (0,16) |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 10.629.210 | 1,79 |
| Summe Nettovermögen | | | 595.391.045 | 100,00 |

[§]Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.^{*}Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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.

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|---|----------------------|
| EUR | 16.746 | USD | 18.537 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 107 | EUR | 96 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 0 | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 325.744 | EUR | 293.370 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 982 | 0,00 |
| EUR | 228.523.333 | USD | 250.478.921 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 2.800.895 | 0,47 |
| USD | 38.003 | EUR | 34.188 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 111 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 2.801.988 | 0,47 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 2.801.988 | 0,47 |
| USD | 16.690 | EUR | 15.077 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 30.187.283 | EUR | 27.856.243 | 05.01.2024 | Bank of America | (651,941) | (0,12) |
| USD | 2.642.849 | EUR | 2.429.696 | 05.01.2024 | UBS | (47,030) | (0,01) |
| USD | 528.733 | PEN | 2.003.000 | 20.03.2024 | Citigroup | (10,795) | 0,00 |
| USD | 493.450 | PEN | 1.876.000 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (11,869) | 0,00 |
| USD | 330.401 | PEN | 1.251.000 | 20.03.2024 | UBS | (6,569) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (728,204) | (0,13) |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 20.644 | USD | 22.922 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (69) | 0,00 |
| EUR | 3.164.876 | USD | 3.520.088 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (12,354) | 0,00 |
| USD | 3.822.272 | EUR | 3.504.740 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (62,144) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (74,567) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (802,771) | (0,13) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 1.999.217 | 0,34 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | 82 | USD | 16.872.141 | 147.422 | 0,02 |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | 11 | USD | 1.239.391 | 42.797 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | 469 | USD | 55.246.734 | 2.590.492 | 0,43 |
| US Long Bond, 19/03/2024 | 40 | USD | 4.985.000 | 389.375 | 0,07 |
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | 235 | USD | 31.372.500 | 2.987.469 | 0,50 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | 6.157.555 | 1,03 | |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (89) | EUR | (11.746.897) | (188,622) | (0,03) |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (19) | EUR | (2.884.886) | (88,970) | (0,02) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024 | (7) | EUR | (1.095.554) | (83,379) | (0,01) |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | (57) | EUR | (6.721.306) | (52,688) | (0,01) |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | (439) | USD | (47.676.086) | (1.100.382) | (0,18) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | (1.514.041) | (0,25) | |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | 4.643.514 | 0,78 | |

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 | - | 1.385.189 |
| | | | - | 1.385.189 |

Emerging Markets Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamrendite 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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| China | | | | |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032 | USD | 132.968 | 10.638 | 0,01 |
| | | | 10.638 | 0,01 |
| Indien | | | | |
| Indiabulls Housing Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/09/2026 | USD | 522.000 | 507.295 | 0,31 |
| | | | 507.295 | 0,31 |
| Papua-Neuguinea | | | | |
| HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027 | USD | 200.000 | 173.257 | 0,11 |
| | | | 173.257 | 0,11 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027 | USD | 600.000 | 549.000 | 0,34 |
| | | | 549.000 | 0,34 |
| Vietnam | | | | |
| Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024 | USD | 394.000 | 380.210 | 0,24 |
| | | | 380.210 | 0,24 |
| | | | 1.620.400 | 1,01 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Armenien | | | | |
| Coruipie Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027 | USD | 1.070.000 | 822.562 | 0,51 |
| | | | 822.562 | 0,51 |
| Brasilien | | | | |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5 % 23/01/2081 | USD | 724.000 | 621.510 | 0,39 |
| Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034 | USD | 171.358 | 156.128 | 0,10 |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875 % 13/09/2033 | USD | 446.000 | 472.334 | 0,29 |
| MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034 | USD | 603.157 | 565.132 | 0,35 |
| Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30/06/2031 | USD | 967.770 | 813.895 | 0,50 |
| | | | 2.628.999 | 1,63 |
| Burkina Faso | | | | |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14/10/2026 | USD | 800.000 | 741.504 | 0,46 |
| | | | 741.504 | 0,46 |

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 1.174.000 | 1.128.936 | 0,70 |
| Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025 | USD | 200.000 | 195.311 | 0,12 |
| VTR Comunicaciones SpA, 144A 4,375 % 15/04/2029 | USD | 200.000 | 98.907 | 0,06 |
| VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375 % 15/04/2029 | USD | 811.000 | 401.070 | 0,25 |
| | | | 1.824.224 | 1,13 |
| China | | | | |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026 | USD | 451.000 | 395.823 | 0,24 |
| FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030 | USD | 810.000 | 750.870 | 0,47 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,85 % 13/01/2032 | USD | 345.000 | 140.461 | 0,09 |
| Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625 % 10/08/2030 | USD | 1.220.000 | 1.160.525 | 0,72 |
| Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029 | USD | 830.061 | 770.811 | 0,48 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026 | USD | 107.567 | 12.929 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027 | USD | 107.567 | 10.219 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027 | USD | 215.135 | 20.567 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028 | USD | 322.703 | 20.169 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029 | USD | 322.703 | 23.235 | 0,02 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030 | USD | 151.590 | 10.507 | 0,01 |
| | | | 3.316.116 | 2,07 |
| Kolumbien | | | | |
| ABRA Global Finance, Reg. S 11,5 % 02/03/2028 | USD | 344.471 | 259.497 | 0,16 |
| Aris Mining Corp., Reg. S 6,875 % 09/08/2026 | USD | 1.030.000 | 896.857 | 0,56 |
| Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028 | USD | 610.000 | 536.272 | 0,33 |
| Bancolombia SA, FRN 6,909 % 18/10/2027 | USD | 699.000 | 698.717 | 0,43 |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028 | USD | 1.170.000 | 853.410 | 0,53 |
| SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028 | USD | 471.000 | 396.425 | 0,25 |
| | | | 3.641.178 | 2,26 |
| Costa Rica | | | | |
| Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10,875 % 15/01/2031 | USD | 515.000 | 527.135 | 0,33 |
| | | | 527.135 | 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) | | | | |
| Zypern | | | | |
| Bank of Cyprus PCL, Reg. S, FRN 7,375 % 25/07/2028 | EUR | 360.000 | 411.652 | 0,26 |
| | | | 411.652 | 0,26 |
| Ecuador | | | | |
| International Airport Finance SA, Reg. S 12 % 15/03/2033 | USD | 201.128 | 206.587 | 0,13 |
| | | | 206.587 | 0,13 |
| Georgien | | | | |
| TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,775 % Perpetual | USD | 710.000 | 706.450 | 0,44 |
| | | | 706.450 | 0,44 |
| Ghana | | | | |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5 % 01/03/2028 | USD | 870.000 | 796.977 | 0,50 |
| Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026 | USD | 665.000 | 594.044 | 0,37 |
| | | | 1.391.021 | 0,87 |
| Griechenland | | | | |
| Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 6,875 % 27/06/2029 | EUR | 340.000 | 401.038 | 0,25 |
| Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 5,5 % 11/06/2031 | EUR | 599.000 | 646.598 | 0,40 |
| National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034 | EUR | 646.000 | 764.409 | 0,48 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 5,5 % 19/02/2030 | EUR | 360.000 | 391.596 | 0,24 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 8,75 % Perpetual | EUR | 550.000 | 598.728 | 0,37 |
| | | | 2.802.369 | 1,74 |
| Ungarn | | | | |
| MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027 | EUR | 515.000 | 599.089 | 0,37 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033 | USD | 1.030.000 | 1.063.475 | 0,66 |
| | | | 1.662.564 | 1,03 |
| Indonesien | | | | |
| KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024\$ | USD | 860.000 | 55.900 | 0,03 |
| | | | 55.900 | 0,03 |

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Kasachstan | | | | |
| Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25 % 15/08/2030 | USD | 817.000 | 674.491 | 0,42 |
| | | | 674.491 | 0,42 |
| Luxemburg | | | | |
| Hidroviias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031 | USD | 870.000 | 688.658 | 0,43 |
| SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028 | USD | 409.000 | 344.242 | 0,21 |
| Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,973 % 16/07/2023§ | USD | 260.000 | 7.150 | 0,01 |
| | | | 1.040.050 | 0,65 |
| Mazedonien | | | | |
| Puma International Financing SA, Reg. S 5 % 24/01/2026 | USD | 739.000 | 703.269 | 0,44 |
| Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875 % 21/01/2024 | USD | 940.000 | 830.754 | 0,52 |
| Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026 | USD | 1.066.000 | 908.936 | 0,56 |
| | | | 2.442.959 | 1,52 |
| Mexiko | | | | |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual | USD | 227.000 | 209.134 | 0,13 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,625 % Perpetual | USD | 214.000 | 205.734 | 0,13 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033 | USD | 684.000 | 622.023 | 0,39 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038 | USD | 500.000 | 534.269 | 0,33 |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15/11/2029 | USD | 435.000 | 273.882 | 0,17 |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S, FRN 6,99 % 20/02/2032 | USD | 1.250.000 | 707.194 | 0,44 |
| Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125 % Perpetual | USD | 800.000 | 853.632 | 0,53 |
| Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,5 % 17/03/2027 | USD | 470.000 | 456.098 | 0,28 |
| Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5 % 12/11/2025 | USD | 989.000 | 659.058 | 0,41 |
| | | | 4.521.024 | 2,81 |
| Republik Moldau | | | | |
| Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026 | USD | 820.000 | 571.146 | 0,36 |
| LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875 % 04/02/2039 | USD | 804.600 | 776.544 | 0,48 |
| | | | 1.347.690 | 0,84 |
| Niederlande | | | | |
| Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024§ | USD | 2.010.000 | 51.918 | 0,03 |
| | | | 51.918 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Nigeria | | | | |
| Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026 | USD | 430.000 | 388.140 | 0,24 |
| IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8 % 18/09/2027 | USD | 393.000 | 351.326 | 0,22 |
| SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75 % 01/04/2026 | USD | 749.000 | 690.578 | 0,43 |
| | | | 1.430.044 | 0,89 |
| Panama | | | | |
| C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6,875 % 15/09/2027 | USD | 850.000 | 796.883 | 0,49 |
| Multibank, Inc., Reg. S 7,75 % 03/02/2028 | USD | 400.000 | 400.336 | 0,25 |
| | | | 1.197.219 | 0,74 |
| Paraguay | | | | |
| Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028 | USD | 1.060.000 | 898.377 | 0,56 |
| | | | 898.377 | 0,56 |
| Peru | | | | |
| Auna SAA, 144A 10 % 15/12/2029 | USD | 1.007.760 | 973.597 | 0,61 |
| Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 8,55 % 18/09/2033 | USD | 928.000 | 1.015.306 | 0,63 |
| Peru LNG Srl, Reg. S 5,375 % 22/03/2030 | USD | 1.300.000 | 1.076.621 | 0,67 |
| | | | 3.065.524 | 1,91 |
| Rumänien | | | | |
| Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25 % 07/12/2028 | EUR | 691.000 | 787.962 | 0,49 |
| | | | 787.962 | 0,49 |
| Slowenien | | | | |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375 % 29/06/2026 | EUR | 300.000 | 343.093 | 0,21 |
| | | | 343.093 | 0,21 |
| Südafrika | | | | |
| Sasol Financing USA LLC 5,5 % 18/03/2031 | USD | 941.000 | 793.664 | 0,49 |
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8,75 % 03/05/2029 | USD | 220.000 | 224.691 | 0,14 |
| | | | 1.018.355 | 0,63 |
| Türkei | | | | |
| Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036 | USD | 705.236 | 643.752 | 0,40 |
| Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95 % 30/10/2025 | USD | 556.000 | 547.438 | 0,34 |
| WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028 | USD | 893.000 | 924.434 | 0,58 |
| | | | 2.115.624 | 1,32 |

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Mashreqbank PSC, Reg. S, FRN 7,875 % 24/02/2033 | USD | 215.000 | 223.718 | 0,14 |
| Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9,625 % 15/04/2029 | USD | 448.000 | 438.846 | 0,27 |
| Shelf Drilling Holdings Ltd., Reg. S 9,625 % 15/04/2029 | USD | 200.000 | 195.913 | 0,12 |
| | | | 858.477 | 0,53 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026§ | USD | 1.920.000 | 71.040 | 0,04 |
| | | | 71.040 | 0,04 |
| Usbekistan | | | | |
| IpotekaBank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025 | USD | 700.000 | 651.557 | 0,41 |
| Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5,75 % 02/12/2024 | USD | 240.000 | 233.149 | 0,14 |
| | | | 884.706 | 0,55 |
| Venezuela, Bolivarische Republik | | | | |
| Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034 | USD | 538.921 | 491.024 | 0,31 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30/06/2031 | USD | 1.062.877 | 827.652 | 0,51 |
| | | | 1.318.676 | 0,82 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 44.805.490 | 27,85 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Albanien | | | | |
| Albania Government Bond, Reg. S 5,9 % 09/06/2028 | EUR | 2.948.000 | 3.343.292 | 2,08 |
| Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 23/11/2031 | EUR | 412.000 | 401.587 | 0,25 |
| | | | 3.744.879 | 2,33 |
| Angola | | | | |
| Angola Government Bond, Reg. S 8,75 % 14/04/2032 | USD | 1.800.000 | 1.586.669 | 0,99 |
| | | | 1.586.669 | 0,99 |
| Argentinien | | | | |
| Argentina Government Bond, FRN 3,5 % 09/07/2041 | USD | 1.500.000 | 516.317 | 0,32 |
| Argentina Government Bond, STEP 4,25 % 09/01/2038 | USD | 2.000.000 | 797.462 | 0,50 |
| Argentina Government Bond, STEP, FRN 3,625 % 09/07/2035 | USD | 1.000.000 | 345.269 | 0,21 |
| | | | 1.659.048 | 1,03 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Bahrain | | | | |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7 % 12/10/2028 | USD | 1.000.000 | 1.043.700 | 0,65 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75 % 20/09/2029 | USD | 400.000 | 407.520 | 0,25 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45 % 16/09/2032 | USD | 1.230.000 | 1.133.344 | 0,71 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5,625 % 18/05/2034 | USD | 800.000 | 725.782 | 0,45 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5 % 20/09/2047 | USD | 240.000 | 226.670 | 0,14 |
| | | | 3.537.016 | 2,20 |
| Barbados | | | | |
| Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029 | USD | 2.102.800 | 1.997.660 | 1,24 |
| | | | 1.997.660 | 1,24 |
| Benin | | | | |
| Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032 | EUR | 736.000 | 668.911 | 0,42 |
| Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035 | EUR | 1.934.000 | 1.691.609 | 1,05 |
| Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052 | EUR | 1.683.000 | 1.470.576 | 0,91 |
| | | | 3.831.096 | 2,38 |
| Brasilien | | | | |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675 % 03/06/2026 | EUR | 101.000 | 108.852 | 0,07 |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028 | EUR | 3.998.000 | 3.848.345 | 2,39 |
| Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5 % 26/06/2030 | USD | 600.000 | 582.900 | 0,36 |
| | | | 4.540.097 | 2,82 |
| Bulgarien | | | | |
| Bulgarian Energy Holding EAD, Reg. S 2,45 % 22/07/2028 | EUR | 680.000 | 652.547 | 0,41 |
| | | | 652.547 | 0,41 |
| Chile | | | | |
| Chile Government Bond 2,55 % 27/07/2033 | USD | 1.000.000 | 829.500 | 0,51 |
| Chile Government Bond 3,5 % 25/01/2050 | USD | 900.000 | 688.050 | 0,43 |
| | | | 1.517.550 | 0,94 |
| Costa Rica | | | | |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55 % 03/04/2034 | USD | 940.000 | 975.838 | 0,61 |
| | | | 975.838 | 0,61 |

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 6 % 19/07/2028 | USD | 800.000 | 803.480 | 0,50 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032 | USD | 1.650.000 | 1.506.450 | 0,94 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2060 | USD | 1.073.000 | 930.774 | 0,58 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 7,45 % 30/04/2044 | USD | 500.000 | 530.975 | 0,33 |
| | | | 3.771.679 | 2,35 |
| Ekcuador | | | | |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 3,5 % 31/07/2035 | USD | 1.800.000 | 648.347 | 0,40 |
| | | | 648.347 | 0,40 |
| Ägypten | | | | |
| Egypt Government Bond, 144A 5,25 % 06/10/2025 | USD | 800.000 | 729.923 | 0,45 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5,75 % 29/05/2024 | USD | 200.000 | 195.934 | 0,12 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 4,75 % 16/04/2026 | EUR | 230.000 | 207.321 | 0,13 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 6,875 % 30/04/2040 | USD | 104.000 | 63.143 | 0,04 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,875 % 29/05/2050 | USD | 2.200.000 | 1.408.110 | 0,88 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,5 % 16/02/2061 | USD | 740.000 | 434.552 | 0,27 |
| | | | 3.038.983 | 1,89 |
| El Salvador | | | | |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2025 | USD | 90.000 | 84.710 | 0,05 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032 | USD | 833.000 | 712.423 | 0,44 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035 | USD | 37.000 | 28.999 | 0,02 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625 % 01/02/2041 | USD | 1.275.000 | 963.485 | 0,60 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/01/2027 | USD | 733.000 | 650.331 | 0,41 |
| | | | 2.439.948 | 1,52 |
| Äthiopien | | | | |
| Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024 | USD | 2.500.000 | 1.696.050 | 1,06 |
| | | | 1.696.050 | 1,06 |
| Gabun | | | | |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6,625 % 06/02/2031 | USD | 550.000 | 460.712 | 0,29 |
| | | | 460.712 | 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) | | | | |
| Ghana | | | | |
| Ghana Government Bond, Reg. S 6,375 % 11/02/2027 | USD | 200.000 | 89.676 | 0,06 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,75 % 07/04/2029 | USD | 413.000 | 181.200 | 0,11 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,625 % 16/05/2029 | USD | 479.000 | 209.342 | 0,13 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,125 % 26/03/2032 | USD | 844.000 | 371.360 | 0,23 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,875 % 11/02/2035 | USD | 228.000 | 100.580 | 0,06 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,875 % 07/05/2042 | USD | 480.000 | 207.528 | 0,13 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,627 % 16/06/2049 | USD | 1.817.000 | 784.953 | 0,49 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,75 % 11/03/2061 | USD | 1.487.000 | 645.901 | 0,40 |
| | | | 2.590.540 | 1,61 |
| Guatemala | | | | |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375 % 24/04/2032 | USD | 900.000 | 873.954 | 0,54 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125 % 01/06/2050 | USD | 340.000 | 322.915 | 0,20 |
| | | | 1.196.869 | 0,74 |
| Honduras | | | | |
| Honduras Government Bond, Reg. S 6,25 % 19/01/2027 | USD | 150.000 | 144.375 | 0,09 |
| | | | 144.375 | 0,09 |
| Ungarn | | | | |
| Hungary Government Bond, Reg. S 6,25 % 22/09/2032 | USD | 1.500.000 | 1.603.860 | 1,00 |
| | | | 1.603.860 | 1,00 |
| Elfenbeinküste | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032 | EUR | 500.000 | 467.804 | 0,29 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875 % 17/10/2040 | EUR | 1.637.000 | 1.521.009 | 0,95 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048 | EUR | 2.213.000 | 1.959.710 | 1,22 |
| | | | 3.948.523 | 2,46 |
| Jordanien | | | | |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5,85 % 07/07/2030 | USD | 800.000 | 745.999 | 0,46 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7,375 % 10/10/2047 | USD | 668.000 | 595.585 | 0,37 |
| | | | 1.341.584 | 0,83 |
| Kasachstan | | | | |
| Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6,5 % 21/07/2045 | USD | 1.000.000 | 1.146.209 | 0,71 |
| | | | 1.146.209 | 0,71 |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 8 % 22/05/2032 | USD | 1.838.000 | 1.668.753 | 1,04 |
| | | | 1.668.753 | 1,04 |
| Kuwait | | | | |
| Kuwait Government Bond, Reg. S 3,5 % 20/03/2027 | USD | 900.000 | 880.204 | 0,55 |
| | | | 880.204 | 0,55 |
| Libanon | | | | |
| Lebanon Government Bond 6,85 % 25/05/2029 [§] | USD | 760.000 | 47.001 | 0,03 |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 23/03/2027 [§] | USD | 1.910.000 | 118.597 | 0,07 |
| | | | 165.598 | 0,10 |
| Mexiko | | | | |
| Petroleos Mexicanos 6,875 % 04/08/2026 | USD | 1.700.000 | 1.654.718 | 1,03 |
| Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027 | USD | 807.000 | 753.569 | 0,47 |
| Petroleos Mexicanos 6,35 % 12/02/2048 | USD | 400.000 | 255.725 | 0,16 |
| | | | 2.664.012 | 1,66 |
| Marokko | | | | |
| Morocco Government Bond, Reg. S 3 % 15/12/2032 | USD | 750.000 | 618.828 | 0,38 |
| Morocco Government Bond, Reg. S 4 % 15/12/2050 | USD | 575.000 | 415.706 | 0,26 |
| | | | 1.034.534 | 0,64 |
| Nigeria | | | | |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033 | USD | 2.018.000 | 1.726.460 | 1,07 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696 % 23/02/2038 | USD | 973.000 | 800.234 | 0,50 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625 % 28/11/2047 | USD | 200.000 | 159.120 | 0,10 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25 % 28/09/2051 | USD | 1.209.000 | 995.290 | 0,62 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5 % 28/11/2027 | USD | 710.000 | 650.744 | 0,40 |
| | | | 4.331.848 | 2,69 |
| Oman | | | | |
| Oman Government Bond, Reg. S 5,375 % 08/03/2027 | USD | 700.000 | 706.221 | 0,44 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6,25 % 25/01/2031 | USD | 1.270.000 | 1.338.453 | 0,83 |
| Oman Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/10/2032 | USD | 900.000 | 1.022.990 | 0,64 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6,75 % 17/01/2048 | USD | 650.000 | 681.799 | 0,42 |
| | | | 3.749.463 | 2,33 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Panama | | | | |
| Panama Government Bond 3,16 % 23/01/2030 | USD | 613.000 | 524.366 | 0,33 |
| Panama Government Bond 2,252 % 29/09/2032 | USD | 1.867.000 | 1.372.395 | 0,85 |
| Panama Government Bond 6,7 % 26/01/2036 | USD | 400.000 | 398.302 | 0,25 |
| Panama Government Bond 4,5 % 01/04/2056 | USD | 900.000 | 609.327 | 0,38 |
| Panama Government Bond, Reg. S, 144A 6,375 % 25/07/2033 | USD | 120.000 | 112.740 | 0,07 |
| | | | 3.017.130 | 1,88 |
| Paraguay | | | | |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4 % 30/03/2050 | USD | 200.000 | 178.350 | 0,11 |
| | | | 178.350 | 0,11 |
| Peru | | | | |
| Peru Government Bond 3 % 15/01/2034 | USD | 400.000 | 339.100 | 0,21 |
| Peru Government Bond 3,55 % 10/03/2051 | USD | 200.000 | 152.130 | 0,10 |
| | | | 491.230 | 0,31 |
| Rumänien | | | | |
| Romania Government Bond, Reg. S 6,625 % 27/09/2029 | EUR | 586.000 | 695.232 | 0,43 |
| Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030 | EUR | 1.600.000 | 1.435.838 | 0,89 |
| Romania Government Bond, Reg. S 2,75 % 14/04/2041 | EUR | 200.000 | 149.241 | 0,09 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3,375 % 28/01/2050 | EUR | 500.000 | 378.802 | 0,24 |
| | | | 2.659.113 | 1,65 |
| Senegal | | | | |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6,25 % 23/05/2033 | USD | 200.000 | 179.248 | 0,11 |
| | | | 179.248 | 0,11 |
| Serbien | | | | |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029 | EUR | 800.000 | 749.633 | 0,46 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/12/2030 | USD | 700.000 | 562.273 | 0,35 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1,65 % 03/03/2033 | EUR | 1.700.000 | 1.395.715 | 0,87 |
| | | | 2.707.621 | 1,68 |
| Spanien | | | | |
| Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026 [§] | USD | 4.700.000 | 546.375 | 0,34 |
| | | | 546.375 | 0,34 |

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | | Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Sri Lanka | | | | | Usbekistan | | | | |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825 % 18/07/2026 | USD | 1.000.000 | 514.396 | 0,32 | North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027 | EUR | 1.193.000 | 1.383.299 | 0,86 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55 % 28/03/2030 | USD | 2.000.000 | 1.009.742 | 0,63 | Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7 % 25/11/2030 | USD | 550.000 | 463.787 | 0,29 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 03/11/2025 | USD | 3.600.000 | 1.862.992 | 1,16 | Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,9 % 19/10/2031 | USD | 700.000 | 589.683 | 0,36 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2 % 11/05/2027 | USD | 1.250.000 | 634.753 | 0,39 | Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/02/2029 | USD | 200.000 | 189.908 | 0,12 |
| | | | 4.021.883 | 2,50 | | | | 2.626.677 | 1,63 |
| Suriname | | | | | Sambia | | | | |
| Suriname Government International Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033 | USD | 6.712.000 | 5.831.386 | 3,62 | Zambia Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/09/2022 | USD | 361.000 | 202.236 | 0,13 |
| Suriname Government International Bond, 144A 0 % 31/12/2050 | USD | 3.890.000 | 1.828.300 | 1,14 | Zambia Government Bond, Reg. S 8,97 % 30/07/2027 | USD | 900.000 | 560.543 | 0,35 |
| | | | 7.659.686 | 4,76 | Zambia Government Bond, Reg. S 8,5 % 14/04/2024 | USD | 1.337.000 | 837.463 | 0,52 |
| | | | | | 1.600.242 1,00 | | | | |
| | | | | | Summe Staatsanleihen 100.736.973 62,64 | | | | |
| Türkei | | | | | Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 147.162.863 91,50 | | | | |
| Türkiye Government Bond 4,25 % 14/04/2026 | USD | 2.172.000 | 2.085.685 | 1,30 | | | | | |
| Türkiye Government Bond 5,95 % 15/01/2031 | USD | 340.000 | 321.298 | 0,20 | | | | | |
| Türkiye Government Bond 6,75 % 30/05/2040 | USD | 1.143.000 | 1.052.097 | 0,65 | | | | | |
| | | | 3.459.080 | 2,15 | | | | | |
| Ukraine | | | | | | | | | |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 6,876 % 21/05/2031 | USD | 1.000.000 | 232.120 | 0,14 | | | | | |
| Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 7,75 % 01/08/2041 | USD | 520.000 | 234.559 | 0,15 | | | | | |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2024 | USD | 669.000 | 205.383 | 0,13 | | | | | |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2025 | USD | 1.900.000 | 567.929 | 0,35 | | | | | |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2028 | USD | 1.079.000 | 305.120 | 0,19 | | | | | |
| | | | 1.545.111 | 0,96 | | | | | |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | | | | | | |
| Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,5 % 23/11/2032 | USD | 2.900.000 | 3.051.345 | 1,90 | | | | | |
| Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4 % 28/07/2050 | USD | 2.500.000 | 1.675.552 | 1,04 | | | | | |
| Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4,375 % 10/03/2051 | USD | 500.000 | 359.309 | 0,22 | | | | | |
| | | | 5.086.206 | 3,16 | | | | | |
| Uruguay | | | | | | | | | |
| Uruguay Government Bond 4,375 % 23/01/2031 | USD | 650.000 | 645.580 | 0,40 | | | | | |
| Uruguay Government Bond, FRN 5,75 % 28/10/2034 | USD | 870.000 | 944.350 | 0,59 | | | | | |
| Uruguay Government Bond 5,1 % 18/06/2050 | USD | 800.000 | 804.600 | 0,50 | | | | | |
| | | | 2.394.530 | 1,49 | | | | | |

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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

Jamaika

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024 | USD | 1.200.000 | 1.123.548 | 0,70 |
|---|-----|-----------|-----------|------|

1.123.548 0,70

Summe Unternehmensanleihen 1.123.548 0,70

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1.123.548 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 ¹ | USD | 5.283.540 | 5.283.540 | 3,29 |
|---|-----|-----------|-----------|------|

5.283.540 3,29

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 5.283.540 3,29

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 5.283.540 3,29

Summe Anlagen 153.569.951 95,49

Barmittel 1.965.407 1,22

Sonstige Aktiva/(Passiva) 5.292.220 3,29

Summe Nettovermögen 160.827.578 100,00

[§]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 Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Referenz | Kauf/ Verkauf | Zinssatz (gezahlter/ erhaltener) Zinsen | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|-------|-------------|---|------------------|--|------------|------------------|-----------------------------------|
| 230.000 | USD | Barclays | Panama Government Bond 8,875 % 30/09/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2028 | (6,284) | 0,00 |
| Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (6,284) | 0,00 |
| Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (6,284) | 0,00 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|--------------|---|-----------------------------------|
| EUR | 6.243 | USD | 6.911 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 24 | EUR | 22 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 628.492 | USD | 681.468 | 05.01.2024 | HSBC | 14.326 | 0,01 |
| EUR | 635.040 | USD | 688.093 | 05.01.2024 | UBS | 14.951 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 29.277 | 0,02 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 42.277 | EUR | 38.075 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 128 | 0,00 |
| EUR | 15.529.939 | USD | 17.021.368 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 190.966 | 0,12 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 191.094 | 0,12 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 220.371 | 0,14 |
| USD | 243.916 | EUR | 225.691 | 05.01.2024 | ANZ | (5,942) | 0,00 |
| USD | 12.711.760 | EUR | 11.723.565 | 05.01.2024 | HSBC | (267,223) | (0,17) |
| USD | 635.775 | EUR | 578.459 | 05.01.2024 | State Street | (4,629) | 0,00 |
| USD | 13.141.401 | EUR | 12.128.730 | 05.01.2024 | UBS | (286,130) | (0,19) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (563,924) | (0,36) |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 42.348 | USD | 47.075 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (139) | 0,00 |
| USD | 346.780 | EUR | 319.843 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (7,713) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (7,852) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (571,776) | (0,36) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (351,405) | (0,22) |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamt- engagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|-----------------------|---------|------------------------------|---|-----------------------------------|
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | 12 | USD | 2.469.094 | 6.976 | 0,01 |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | 37 | USD | 4.168.859 | 81.406 | 0,05 |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | 268 | USD | 31.569.563 | 1.421.031 | 0,88 |
| US Long Bond, 19/03/2024 | 31 | USD | 3.863.375 | 301.766 | 0,19 |
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | 160 | USD | 21.360.000 | 1.989.391 | 1,24 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 3.800.570 | 2,37 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (73) | EUR | (9.635.096) | (169,083) | (0,11) |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (55) | EUR | (8.350.987) | (252,617) | (0,16) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024 | (13) | EUR | (2.034.599) | (142,095) | (0,09) |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | (3) | EUR | (353,753) | (2,773) | 0,00 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | (188) | USD | (20.417.094) | (441,625) | (0,27) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (1.008.193) | (0,63) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 2.792.377 | 1,74 |

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 | 97.806 | – |
| Barmittel | HSBC | USD | – | 300.000 |
| | | | 97.806 | 300.000 |

Emerging Markets Debt Opportunities Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung einer Gesamtrendite an, die als Ertrag plus Kapitalzuwachs definiert ist, durch den Aufbau von Long- und Short-Engagements in einem Pool aus Emerging-Markets-Schuldtiteln über Währungen, lokale Zinspapiere sowie Staats- und Unternehmenskredite, wobei er hauptsächlich in (i) festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen, Staaten und staatsnahen Emittenten mit Sitz in Schwellenmärkten und/oder (ii) derivative Instrumente, die auf Währungen, Zinssätze oder Emittenten von Schwellenmärkten lauten oder darauf basieren, anlegt. Die festverzinslichen Wertpapiere können Nullkuponanleihen, Vorzugsaktien, Anleihen mit Zinsaufschub sowie Anleihen und Schuldverschreibungen umfassen, bei denen die Zinsen in Form von zusätzlichen zulässigen Aktien, Anleihen oder Schuldverschreibungen derselben Art zu zahlen sind („Payment-in-Kind (PIK)-Wertpapiere“).

* Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Brasilien | | | | |
| Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024 | USD | 1.900.000 | 1.833.499 | 0,24 |
| | | | 1.833.499 | 0,24 |
| China | | | | |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032 | USD | 547.784 | 43.823 | 0,01 |
| | | | 43.823 | 0,01 |
| Indien | | | | |
| Indiabulls Housing Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/09/2026 | USD | 2.425.000 | 2.356.688 | 0,30 |
| | | | 2.356.688 | 0,30 |
| Papua-Neuguinea | | | | |
| HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027 | USD | 1.000.000 | 866.284 | 0,11 |
| | | | 866.284 | 0,11 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027 | USD | 2.900.000 | 2.653.500 | 0,34 |
| | | | 2.653.500 | 0,34 |
| | | | 7.753.794 | 1,00 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Argentinien | | | | |
| IRSA Inversiones y Representaciones SA, 144A 8,75 % 22/06/2028 | USD | 428.964 | 427.171 | 0,05 |
| | | | 427.171 | 0,05 |
| Armenien | | | | |
| Coruripe Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027 | USD | 5.222.000 | 4.014.413 | 0,52 |
| | | | 4.014.413 | 0,52 |
| Brasilien | | | | |
| Alpha Appalachia Holdings LLC 9 % 10/02/2025* | USD | 3.910.000 | 0 | 0,00 |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5 % 23/01/2081 | USD | 3.438.000 | 2.951.317 | 0,38 |
| Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034 | USD | 3.522.264 | 3.209.222 | 0,41 |
| Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031 | USD | 470.000 | 372.034 | 0,05 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7,25 % 30/06/2031 | USD | 563.325 | 438.655 | 0,06 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30/06/2031 | USD | 3.212.787 | 2.501.765 | 0,32 |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875 % 13/09/2033 | USD | 2.177.000 | 2.305.539 | 0,30 |

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

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Brasilien (Fortsetzung) | | | | |
| MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034 | USD | 2.902.090 | 2.719.133 | 0,35 |
| Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30/06/2031 | USD | 3.639.658 | 3.060.952 | 0,39 |
| Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026 | USD | 3.059.000 | 2.732.604 | 0,35 |
| Vale SA, FRN 0 % Perpetual | BRL | 15.685.000 | 1.155.161 | 0,15 |
| | | | 21.446.382 | 2,76 |
| Burkina Faso | | | | |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14/10/2026 | USD | 4.522.000 | 4.191.351 | 0,54 |
| | | | 4.191.351 | 0,54 |
| Chile | | | | |
| AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125 % 26/03/2079 | USD | 2.405.000 | 2.312.684 | 0,30 |
| AES Andes SA, Reg. S, FRN 6,35 % 07/10/2079 | USD | 2.647.000 | 2.492.825 | 0,32 |
| Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025 | USD | 368.000 | 359.372 | 0,04 |
| VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125 % 15/01/2028 | USD | 1.705.000 | 812.138 | 0,11 |
| VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375 % 15/04/2029 | USD | 2.372.000 | 1.173.042 | 0,15 |
| | | | 7.150.061 | 0,92 |
| China | | | | |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026 | USD | 3.380.000 | 2.966.476 | 0,38 |
| FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030 | USD | 3.950.000 | 3.661.650 | 0,47 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,85 % 13/01/2032 | USD | 2.315.000 | 942.517 | 0,12 |
| Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029 | USD | 1.498.721 | 1.391.743 | 0,18 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 09/07/2023§ | USD | 400.000 | 62.522 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026 | USD | 443.143 | 53.266 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027 | USD | 443.143 | 42.099 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027 | USD | 886.286 | 84.729 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028 | USD | 1.329.429 | 83.089 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029 | USD | 1.329.429 | 95.719 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030 | USD | 624.484 | 43.283 | 0,01 |
| | | | 9.427.093 | 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) | | | | |
| Kolumbien | | | | |
| ABRA Global Finance, Reg. S 11,5 % 02/03/2028 | USD | 1.768.615 | 1.332.337 | 0,17 |
| Aris Mining Corp., Reg. S 6,875 % 09/08/2026 | USD | 4.810.000 | 4.188.235 | 0,54 |
| Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028 | USD | 2.980.000 | 2.619.819 | 0,34 |
| Bancolombia SA, FRN 6,909 % 18/10/2027 | USD | 3.412.000 | 3.410.617 | 0,44 |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028 | USD | 5.951.000 | 4.340.719 | 0,56 |
| SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028 | USD | 867.000 | 729.725 | 0,09 |
| | | | 16.621.452 | 2,14 |
| Costa Rica | | | | |
| Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10,875 % 15/01/2031 | USD | 2.518.000 | 2.577.330 | 0,33 |
| | | | 2.577.330 | 0,33 |
| Kroatien | | | | |
| Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S, FRN 7,875 % 05/06/2027 | EUR | 3.000.000 | 3.521.721 | 0,45 |
| | | | 3.521.721 | 0,45 |
| Zypern | | | | |
| Bank of Cyprus Holdings plc, Reg. S, FRN 11,875 % Perpetual | EUR | 214.000 | 253.777 | 0,03 |
| Bank of Cyprus PCL, Reg. S, FRN 7,375 % 25/07/2028 | EUR | 1.028.000 | 1.175.495 | 0,15 |
| | | | 1.429.272 | 0,18 |
| Ekuador | | | | |
| International Airport Finance SA, Reg. S 12 % 15/03/2033 | USD | 323.345 | 332.120 | 0,04 |
| | | | 332.120 | 0,04 |
| Estland | | | | |
| Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 7,75 % 08/06/2027 | EUR | 650.000 | 760.739 | 0,10 |
| | | | 760.739 | 0,10 |
| Georgien | | | | |
| TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 8,894 % Perpetual | USD | 2.655.000 | 2.465.831 | 0,32 |
| TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,775 % Perpetual | USD | 871.000 | 866.645 | 0,11 |
| | | | 3.332.476 | 0,43 |
| Ghana | | | | |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5 % 01/03/2028 | USD | 3.187.000 | 2.919.500 | 0,38 |
| | | | 2.919.500 | 0,38 |

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Griechenland | | | | |
| Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 6,875 % 27/06/2029 | EUR | 1.270.000 | 1.497.994 | 0,19 |
| Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 5,5 % 11/06/2031 | EUR | 2.684.000 | 2.897.280 | 0,37 |
| National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034 | EUR | 2.972.000 | 3.516.754 | 0,45 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 5,5 % 19/02/2030 | EUR | 1.350.000 | 1.468.484 | 0,19 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 8,75 % Perpetual | EUR | 2.123.000 | 2.311.090 | 0,30 |
| | | | 11.691.602 | 1,50 |
| Ungarn | | | | |
| MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027 | EUR | 2.964.000 | 3.447.962 | 0,44 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033 | USD | 5.502.000 | 5.680.815 | 0,73 |
| | | | 9.128.777 | 1,17 |
| Indonesien | | | | |
| KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024 ^s | USD | 2.798.109 | 181.877 | 0,03 |
| LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875 % 04/02/2039 | USD | 482.760 | 465.926 | 0,06 |
| Minejasa Capital BV, Reg. S 5,625 % 10/08/2037 | USD | 462.000 | 405.932 | 0,05 |
| Minejasa Capital BV, Reg. S 4,625 % 10/08/2030 | USD | 5.571.000 | 5.299.414 | 0,68 |
| | | | 6.353.149 | 0,82 |
| Kasachstan | | | | |
| Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4 % 15/08/2026 | USD | 423.000 | 397.882 | 0,05 |
| Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25 % 15/08/2030 | USD | 3.565.000 | 2.943.157 | 0,38 |
| | | | 3.341.039 | 0,43 |
| Luxemburg | | | | |
| Hidroviias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031 | USD | 4.344.000 | 3.438.540 | 0,44 |
| SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028 | USD | 3.143.000 | 2.645.359 | 0,34 |
| Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,973 % 16/07/2023 ^s | USD | 1.056.000 | 29.040 | 0,01 |
| | | | 6.112.939 | 0,79 |
| Mazedonien | | | | |
| Puma International Financing SA, Reg. S 5 % 24/01/2026 | USD | 3.575.000 | 3.402.149 | 0,44 |
| Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875 % 21/01/2024 | USD | 4.346.000 | 3.840.910 | 0,49 |
| Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026 | USD | 4.218.000 | 3.596.523 | 0,46 |
| | | | 10.839.582 | 1,39 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10 % 19/12/2022 ^s | USD | 744.849 | 11.173 | 0,00 |
| Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9 % 10/02/2025 ^s | USD | 3.686.078 | 55.291 | 0,01 |
| Alpha Holding SA de CV 10 % 31/12/2049* | USD | 791.000 | 0 | 0,00 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,625 % Perpetual | USD | 820.000 | 788.326 | 0,10 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual | USD | 503.000 | 496.070 | 0,06 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual | USD | 1.327.000 | 1.222.559 | 0,16 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033 | USD | 3.711.000 | 3.374.749 | 0,43 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038 | USD | 2.060.000 | 2.201.190 | 0,28 |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15/11/2029 | USD | 3.435.000 | 2.162.728 | 0,28 |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S, FRN 6,99 % 20/02/2032 | USD | 4.351.000 | 2.461.600 | 0,32 |
| Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125 % Perpetual | USD | 1.322.000 | 1.410.627 | 0,18 |
| Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual | USD | 3.331.000 | 3.161.778 | 0,41 |
| Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,5 % 17/03/2027 | USD | 2.692.000 | 2.612.374 | 0,33 |
| Grupo Kaltex SA de CV, 144A 14,5 % 30/09/2025 | USD | 1.599.000 | 1.439.100 | 0,18 |
| Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5 % 12/11/2025 | USD | 1.941.000 | 1.293.459 | 0,17 |
| Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6,375 % 20/09/2028 | USD | 3.620.000 | 1.475.263 | 0,19 |
| | | | 24.166.287 | 3,10 |
| Republik Moldau | | | | |
| Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026 | USD | 3.723.000 | 2.593.144 | 0,33 |
| LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875 % 04/02/2039 | USD | 3.443.688 | 3.323.606 | 0,43 |
| | | | 5.916.750 | 0,76 |
| Niederlande | | | | |
| Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 ^s | USD | 9.487.000 | 245.049 | 0,03 |
| | | | 245.049 | 0,03 |
| Nigeria | | | | |
| Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026 | USD | 2.551.000 | 2.302.660 | 0,30 |
| IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8 % 18/09/2027 | USD | 1.738.000 | 1.553.703 | 0,20 |
| SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75 % 01/04/2026 | USD | 2.735.000 | 2.521.670 | 0,32 |
| | | | 6.378.033 | 0,82 |

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 834.781 | 702.426 | 0,09 |
| C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6,875 % 15/09/2027 | USD | 4.280.000 | 4.012.543 | 0,52 |
| Multibank, Inc., Reg. S 7,75 % 03/02/2028 | USD | 1.831.000 | 1.832.538 | 0,23 |
| | | | 6.547.507 | 0,84 |
| Paraguay | | | | |
| Frigorifico Concepcion SA, 144A 7,7 % 21/07/2028 | USD | 3.065.000 | 2.597.664 | 0,34 |
| Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028 | USD | 2.225.000 | 1.885.743 | 0,24 |
| | | | 4.483.407 | 0,58 |
| Peru | | | | |
| Auna SAA, 144A 10 % 15/12/2029 | USD | 4.856.800 | 4.692.155 | 0,60 |
| Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 8,55 % 18/09/2033 | USD | 3.874.000 | 4.238.466 | 0,55 |
| Peru LNG Srl, Reg. S 5,375 % 22/03/2030 | USD | 6.598.000 | 5.464.266 | 0,70 |
| | | | 14.394.887 | 1,85 |
| Rumänien | | | | |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625 % 19/05/2027 | EUR | 2.400.000 | 2.808.220 | 0,36 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875 % 27/04/2027 | EUR | 657.000 | 767.839 | 0,10 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25 % 07/12/2028 | EUR | 2.763.000 | 3.150.706 | 0,40 |
| | | | 6.726.765 | 0,86 |
| Slowenien | | | | |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375 % 29/06/2026 | EUR | 2.900.000 | 3.316.561 | 0,43 |
| | | | 3.316.561 | 0,43 |
| Südafrika | | | | |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75 % 01/05/2027 | USD | 1.088.000 | 1.014.813 | 0,13 |
| Sasol Financing USA LLC 6,5 % 27/09/2028 | USD | 1.092.000 | 1.041.445 | 0,13 |
| Sasol Financing USA LLC 5,5 % 18/03/2031 | USD | 1.352.000 | 1.140.313 | 0,15 |
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8,75 % 03/05/2029 | USD | 2.727.000 | 2.785.146 | 0,36 |
| | | | 5.981.717 | 0,77 |
| Türkei | | | | |
| Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036 | USD | 3.717.432 | 3.393.339 | 0,43 |

| 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Türkei (Fortsetzung) | | | | |
| Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95 % 30/10/2025 | USD | 2.676.000 | 2.634.790 | 0,34 |
| WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028 | USD | 4.357.000 | 4.510.366 | 0,58 |
| | | | 10.538.495 | 1,35 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| Mashreqbank PSC, Reg. S, FRN 7,875 % 24/02/2033 | USD | 949.000 | 987.482 | 0,12 |
| Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9,625 % 15/04/2029 | USD | 1.964.000 | 1.923.869 | 0,25 |
| Shelf Drilling Holdings Ltd., Reg. S 9,625 % 15/04/2029 | USD | 787.000 | 770.919 | 0,10 |
| | | | 3.682.270 | 0,47 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Alpha Appalachia Holdings LLC 10 % 31/12/2999 | USD | 791.000 | 16.314 | 0,00 |
| Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026 [§] | USD | 7.633.000 | 282.421 | 0,04 |
| | | | 298.735 | 0,04 |
| Usbekistan | | | | |
| Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 16 % 16/04/2024 | UZS | 26.670.000.000 | 2.147.004 | 0,27 |
| Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025 | USD | 230.000 | 214.083 | 0,03 |
| | | | 2.361.087 | 0,30 |
| Venezuela, Bolivarische Republik | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30/06/2031 | USD | 932.433 | 726.076 | 0,09 |
| | | | 726.076 | 0,09 |
| Vietnam | | | | |
| Alpha Appalachia Holdings LLC 9 % 10/02/2025* | USD | 3.650.000 | 0 | 0,00 |
| Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029 | USD | 3.741.732 | 3.474.647 | 0,45 |
| | | | 3.474.647 | 0,45 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 224.856.442 | 28,90 |

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Albanien | | | | |
| Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 16/06/2027 | EUR | 116.000 | 124.418 | 0,02 |
| Albania Government Bond, Reg. S 5,9 % 09/06/2028 | EUR | 12.651.000 | 14.347.351 | 1,84 |
| Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 23/11/2031 | EUR | 1.961.000 | 1.911.435 | 0,25 |
| | | | 16.383.204 | 2,11 |
| Barbados | | | | |
| Barbados Government Bond, 144A 6,5 % 01/10/2029 | USD | 61.600 | 58.520 | 0,01 |
| Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029 | USD | 2.486.500 | 2.362.175 | 0,30 |
| | | | 2.420.695 | 0,31 |
| Benin | | | | |
| Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032 | EUR | 3.546.000 | 3.222.772 | 0,41 |
| Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035 | EUR | 3.235.000 | 2.829.552 | 0,36 |
| Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052 | EUR | 10.725.000 | 9.371.320 | 1,21 |
| Benin Government International Bond, Reg. S 5,75 % 26/03/2026 | EUR | 275.000 | 300.187 | 0,04 |
| | | | 15.723.831 | 2,02 |
| Brasilien | | | | |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675 % 03/06/2026 | EUR | 556.000 | 599.227 | 0,08 |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028 | EUR | 5.165.000 | 4.971.661 | 0,64 |
| | | | 5.570.888 | 0,72 |
| Chile | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,875 % 17/10/2031 | EUR | 1.300.000 | 1.293.614 | 0,17 |
| | | | 1.293.614 | 0,17 |
| China | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,125 % 15/06/2025 | EUR | 495.000 | 545.836 | 0,07 |
| | | | 545.836 | 0,07 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 05/12/2025 | DOP | 104.130.000 | 1.874.609 | 0,24 |
| Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026 | DOP | 107.600.000 | 1.945.176 | 0,25 |
| Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027 | DOP | 5.620.000 | 88.824 | 0,01 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025 | DOP | 68.730.000 | 1.207.651 | 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) | | | | |
| Dominikanische Republik (Fortsetzung) | | | | |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029 | DOP | 150.700.000 | 2.890.400 | 0,37 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027 | DOP | 14.700.000 | 236.701 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027 | DOP | 75.430.000 | 1.214.092 | 0,16 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033 | DOP | 290.600.000 | 6.059.248 | 0,78 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13 % 10/06/2034 | DOP | 281.100.000 | 5.611.604 | 0,72 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035 | DOP | 176.500.000 | 3.284.915 | 0,43 |
| | | | 24.413.220 | 3,14 |
| Ecuador | | | | |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 1,5 % 31/07/2040 | USD | 191.373 | 44.494 | 0,01 |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5 % 31/07/2040 | USD | 464.763 | 108.058 | 0,01 |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 8,875 % 23/10/2027 | USD | 227.825 | 52.969 | 0,01 |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5 % 31/07/2040 | USD | 410.085 | 95.345 | 0,01 |
| | | | 300.866 | 0,04 |
| El Salvador | | | | |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2025 | USD | 949.000 | 893.224 | 0,11 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032 | USD | 4.175.000 | 3.570.669 | 0,46 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035 | USD | 151.000 | 118.346 | 0,02 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625 % 01/02/2041 | USD | 2.192.000 | 1.656.439 | 0,21 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/01/2027 | USD | 1.086.000 | 963.519 | 0,12 |
| | | | 7.202.197 | 0,92 |
| Äthiopien | | | | |
| Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024 | USD | 9.621.000 | 6.527.079 | 0,84 |
| | | | 6.527.079 | 0,84 |
| Ghana | | | | |
| Ghana Government Bond, Reg. S 6,375 % 11/02/2027 | USD | 1.255.000 | 562.717 | 0,07 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,875 % 26/03/2027 | USD | 627.000 | 281.514 | 0,04 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,75 % 07/04/2029 | USD | 2.740.000 | 1.202.148 | 0,15 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,625 % 16/05/2029 | USD | 1.480.000 | 646.819 | 0,08 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,125 % 26/03/2032 | USD | 3.016.000 | 1.327.040 | 0,17 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,625 % 07/04/2034 | USD | 2.152.000 | 946.794 | 0,12 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,875 % 11/02/2035 | USD | 508.000 | 224.099 | 0,03 |

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Ghana (Fortsetzung) | | | | |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,875 % 07/05/2042 | USD | 721.000 | 311.724 | 0,04 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,627 % 16/06/2049 | USD | 1.525.000 | 658.808 | 0,09 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,75 % 11/03/2061 | USD | 2.026.000 | 880.023 | 0,11 |
| | | | 7.041.686 | 0,90 |
| Ungarn | | | | |
| Hungary Government Bond 4,75 % 24/11/2032 | HUF | 2.538.650.000 | 6.791.590 | 0,87 |
| Hungary Government Bond 3 % 27/10/2038 | HUF | 509.980.000 | 1.035.460 | 0,13 |
| Hungary Government Bond 4 % 28/04/2051 | HUF | 563.820.000 | 1.151.797 | 0,15 |
| | | | 8.978.847 | 1,15 |
| Indonesien | | | | |
| Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2042 | IDR | 33.082.000.000 | 2.235.880 | 0,29 |
| Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043 | IDR | 348.201.000.000 | 23.489.264 | 3,02 |
| Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048 | IDR | 24.087.000.000 | 1.648.936 | 0,21 |
| Indonesia Treasury 7 % 15/02/2033 | IDR | 44.699.000.000 | 3.010.367 | 0,39 |
| | | | 30.384.447 | 3,91 |
| Elfenbeinküste | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032 | EUR | 1.400.000 | 1.309.852 | 0,17 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875 % 17/10/2040 | EUR | 4.668.000 | 4.337.244 | 0,56 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048 | EUR | 10.312.000 | 9.131.736 | 1,17 |
| | | | 14.778.832 | 1,90 |
| Libanon | | | | |
| Lebanon Government Bond 6,375 % 09/03/2020 ⁸ | USD | 4.786.000 | 293.142 | 0,04 |
| Lebanon Government Bond 6,15 % 19/06/2020 ⁸ | USD | 373.000 | 22.846 | 0,00 |
| Lebanon Government Bond 6,25 % 27/05/2022 ⁸ | USD | 620.000 | 38.310 | 0,01 |
| Lebanon Government Bond 6,4 % 26/05/2023 ⁸ | USD | 66.000 | 4.043 | 0,00 |
| Lebanon Government Bond 7 % 03/12/2024 ⁸ | USD | 28.000 | 1.719 | 0,00 |
| Lebanon Government Bond 6,85 % 25/05/2029 ⁸ | USD | 472.000 | 29.190 | 0,00 |
| Lebanon Government Bond 8,2 % 17/05/2033 ⁸ | USD | 8.000 | 498 | 0,00 |
| Lebanon Government Bond 8,25 % 17/05/2034 ⁸ | USD | 7.000 | 436 | 0,00 |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 5,8 % 14/04/2020 ⁸ | USD | 281.000 | 17.224 | 0,00 |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6,1 % 04/10/2022 ⁸ | USD | 4.799.000 | 294.150 | 0,04 |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6 % 27/01/2023 ⁸ | USD | 1.253.000 | 76.746 | 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Libanon (Fortsetzung) | | | | |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65 % 03/11/2028 ⁸ | USD | 894.000 | 55.795 | 0,01 |
| | | | 834.099 | 0,11 |
| Mexiko | | | | |
| Petroleos Mexicanos 6,875 % 04/08/2026 | USD | 8.980.000 | 8.740.807 | 1,13 |
| Petroleos Mexicanos 6,35 % 12/02/2048 | USD | 1.604.000 | 1.025.459 | 0,13 |
| | | | 9.766.266 | 1,26 |
| Nigeria | | | | |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033 | USD | 1.837.000 | 1.571.609 | 0,20 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696 % 23/02/2038 | USD | 6.111.000 | 5.025.931 | 0,65 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625 % 28/11/2047 | USD | 897.000 | 713.653 | 0,09 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25 % 28/09/2051 | USD | 7.150.000 | 5.886.123 | 0,76 |
| | | | 13.197.316 | 1,70 |
| Panama | | | | |
| Panama Government Bond 3,16 % 23/01/2030 | USD | 2.044.000 | 1.748.458 | 0,22 |
| Panama Government Bond 3,362 % 30/06/2031 | USD | 363.000 | 286.392 | 0,04 |
| Panama Government Bond 2,252 % 29/09/2032 | USD | 1.541.000 | 1.132.758 | 0,15 |
| Panama Government Bond, Reg. S, 144A 6,375 % 25/07/2033 | USD | 449.000 | 421.836 | 0,05 |
| | | | 3.589.444 | 0,46 |
| Peru | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 5,94 % 12/02/2029 | PEN | 178.515.000 | 48.198.136 | 6,19 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032 | PEN | 24.143.000 | 6.361.425 | 0,82 |
| Peru Government Bond 6,35 % 12/08/2028 | PEN | 11.291.000 | 3.121.025 | 0,40 |
| Peru Government Bond, Reg. S 6,15 % 12/08/2032 | PEN | 14.434.000 | 3.812.700 | 0,49 |
| | | | 61.493.286 | 7,90 |
| Serbien | | | | |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1 % 23/09/2028 | EUR | 2.926.000 | 2.741.686 | 0,35 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029 | EUR | 3.446.000 | 3.229.044 | 0,42 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1,65 % 03/03/2033 | EUR | 3.446.000 | 2.829.196 | 0,36 |
| Serbia Treasury 5,875 % 08/02/2028 | RSD | 152.330.000 | 1.462.575 | 0,19 |
| Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032 | RSD | 1.950.440.000 | 16.367.232 | 2,10 |
| | | | 26.629.733 | 3,42 |

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 8 % 31/01/2030 | ZAR | 363.300.000 | 18.266.804 | 2,35 |
| | | | 18.266.804 | 2,35 |
| Sri Lanka | | | | |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5,75 % 18/04/2023 | USD | 2.400.000 | 1.234.500 | 0,16 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35 % 28/06/2024 | USD | 1.600.000 | 814.887 | 0,11 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825 % 18/07/2026 | USD | 8.459.000 | 4.351.279 | 0,56 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 03/11/2025 | USD | 8.318.000 | 4.304.546 | 0,55 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2 % 11/05/2027 | USD | 4.134.000 | 2.099.256 | 0,27 |
| | | | 12.804.468 | 1,65 |
| Supranational | | | | |
| International Finance Corp. 16 % 21/02/2025 | US\$ | 26.000.000.000 | 2.117.861 | 0,27 |
| | | | 2.117.861 | 0,27 |
| Suriname | | | | |
| Suriname Government International Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033 | USD | 22.839.000 | 19.842.523 | 2,55 |
| Suriname Government International Bond, 144A 0 % 31/12/2050 | USD | 11.055.000 | 5.195.850 | 0,67 |
| | | | 25.038.373 | 3,22 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| US Treasury 2,25 % 31/01/2024 | USD | 4.916.000 | 4.903.800 | 0,63 |
| US Treasury Bill 0 % 09/01/2024 | USD | 13.000.000 | 12.979.312 | 1,67 |
| US Treasury Bill 0 % 01/02/2024 | USD | 15.025.000 | 14.950.182 | 1,92 |
| US Treasury Bill 0 % 29/02/2024 | USD | 15.059.000 | 14.923.668 | 1,92 |
| | | | 47.756.962 | 6,14 |
| Uruguay | | | | |
| Banco Central Del Uruguay Bill 0 % 03/07/2024 | UYU | 24.655.000 | 602.203 | 0,08 |
| Uruguay Government Bond 8,25 % 21/05/2031 | UYU | 14.030.000 | 334.086 | 0,04 |
| Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033 | UYU | 483.761.000 | 12.593.025 | 1,62 |
| Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875 % 02/07/2040 | UYU | 164.038.555 | 5.585.346 | 0,72 |
| | | | 19.114.660 | 2,46 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Usbekistan | | | | |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75 % 18/01/2025 | EUR | 2.550.000 | 2.764.431 | 0,36 |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027 | EUR | 7.851.000 | 9.103.335 | 1,17 |
| Uzbekistan Government Bond, Reg. S 14 % 19/07/2024 | UZS | 32.590.000.000 | 2.643.617 | 0,34 |
| Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 4,75 % 20/02/2024 | USD | 3.600.000 | 3.590.982 | 0,46 |
| Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026 | UZS | 73.020.000.000 | 5.945.854 | 0,76 |
| | | | 24.048.219 | 3,09 |
| Sambia | | | | |
| Zambia Government Bond 10 % 21/08/2026 | ZMW | 11.899.000 | 372.102 | 0,05 |
| Zambia Government Bond 11 % 20/09/2026 | ZMW | 26.445.000 | 849.514 | 0,11 |
| Zambia Government Bond 10 % 27/11/2026 | ZMW | 13.156.000 | 397.052 | 0,05 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/09/2022 | USD | 1.741.000 | 975.326 | 0,12 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 8,97 % 30/07/2027 | USD | 2.262.000 | 1.408.830 | 0,18 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 8,5 % 14/04/2024 | USD | 5.572.000 | 3.490.161 | 0,45 |
| | | | 7.492.985 | 0,96 |
| Summe Staatsanleihen | | | 413.715.718 | 53,19 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 646.325.954 | 83,09 |

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| China | | | | |
| Europe Asia Investment Finance BV 18,7 % 20/07/2025* | UZS | 97.006.670.000 | 7.579.437 | 0,97 |
| | | | 7.579.437 | 0,97 |
| Jamaika | | | | |
| Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024 | USD | 3.624.000 | 3.393.115 | 0,44 |
| | | | 3.393.115 | 0,44 |
| Mexiko | | | | |
| Alpha Holding SA de CV 10 % 31/12/2049* | USD | 791.000 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0,00 |
| Peru | | | | |
| Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027 | PEN | 12.500.000 | 2.586.067 | 0,33 |
| | | | 2.586.067 | 0,33 |
| Polen | | | | |
| Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030* | PYG | 15.310.000.000 | 2.233.397 | 0,29 |
| | | | 2.233.397 | 0,29 |
| Usbekistan | | | | |
| Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025* | UZS | 87.031.940.000 | 6.969.330 | 0,90 |
| | | | 6.969.330 | 0,90 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 22.761.346 | 2,93 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen | | | | |
| Armenien | | | | |
| Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026 | AMD | 115.400.000 | 277.207 | 0,03 |
| Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028 | AMD | 1.837.790.000 | 4.337.994 | 0,56 |
| Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033 | AMD | 3.386.777.000 | 7.877.583 | 1,01 |
| Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050 | AMD | 379.417.000 | 863.871 | 0,11 |
| Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052 | AMD | 404.670.000 | 917.692 | 0,12 |
| | | | 14.274.347 | 1,83 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 12 % 03/10/2025 | DOP | 171.340.000 | 3.021.433 | 0,39 |
| | | | 3.021.433 | 0,39 |
| Sri Lanka | | | | |
| Sri Lanka Government Bond 0 % 02/02/2024 | LKR | 1.189.000.000 | 3.631.215 | 0,46 |
| | | | 3.631.215 | 0,46 |
| Ukraine | | | | |
| Ukraine Government Bond 9,99 % 22/05/2024 | UAH | 14.857.000 | 307.655 | 0,04 |
| Ukraine Government Bond 15,84 % 26/02/2025 | UAH | 117.000 | 2.438 | 0,00 |
| Ukraine Government Bond 12,52 % 13/05/2026 | UAH | 2.801.000 | 52.496 | 0,01 |
| Ukraine Government Bond 19,19 % 30/09/2026 | UAH | 173.000 | 4.556 | 0,00 |
| Ukraine Government Bond 9,79 % 26/05/2027 | UAH | 68.044.000 | 1.096.908 | 0,14 |
| | | | 1.464.053 | 0,19 |
| Sambia | | | | |
| Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 25/01/2026 | ZMW | 30.320.000 | 1.051.667 | 0,14 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 28/06/2026 | ZMW | 2.710.000 | 89.965 | 0,01 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 27/12/2026 | ZMW | 21.720.000 | 680.475 | 0,09 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 28/06/2028 | ZMW | 9.500.000 | 266.637 | 0,03 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 30/08/2028 | ZMW | 1.000.000 | 27.576 | 0,00 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 29/11/2028 | ZMW | 3.000.000 | 80.786 | 0,01 |

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Sambia (Fortsetzung) | | | | |
| Zambia Government Bond, Reg. S 13 % 25/01/2031 | ZMW | 4.515.000 | 113.297 | 0,02 |
| | | | 2.310.403 | 0,30 |
| Summe Staatsanleihen | | | 24.701.451 | 3,17 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 47.462.797 | 6,10 |
| Summe Anlagen | | | 693.788.751 | 89,19 |
| Barmittel | | | 66.841.014 | 8,59 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 17.258.890 | 2,22 |
| Summe Nettovermögen | | | 777.888.655 | 100,00 |

§Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---------------|-------|-------------|---|------------|------------------|------------------------------|
| 39.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,295 % | 20.03.2029 | 2.870 | 0,00 |
| 8.476.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,183 % | 21.09.2027 | 5.480 | 0,00 |
| 418.700.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 3,89 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | 9.872 | 0,00 |
| 418.700.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 3,76 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | 10.127 | 0,00 |
| 15.700.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,371 % | 20.12.2028 | 10.559 | 0,00 |
| 14.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,388 % | 20.12.2028 | 11.031 | 0,00 |
| 42.400.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,294 % | 20.09.2028 | 11.228 | 0,00 |
| 406.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,403 % | 20.09.2033 | 11.286 | 0,00 |
| 64.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,281 % | 20.09.2028 | 11.719 | 0,00 |
| 14.700.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,39 % | 20.12.2028 | 11.777 | 0,00 |
| 330.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,56 % | 20.09.2033 | 12.683 | 0,00 |
| 65.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,286 % | 20.09.2028 | 13.945 | 0,00 |
| 386.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,556 % | 20.09.2033 | 14.731 | 0,00 |
| 415.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,518 % | 20.09.2033 | 14.759 | 0,00 |
| 391.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,59 % | 20.09.2033 | 15.820 | 0,00 |
| 15.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,446 % | 20.12.2028 | 17.554 | 0,00 |
| 21.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,4 % | 20.12.2028 | 18.208 | 0,00 |
| 837.400.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 4,2 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | 18.526 | 0,00 |
| 17.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,438 % | 20.12.2028 | 18.998 | 0,00 |
| 24.150.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,292 % | 21.12.2027 | 19.844 | 0,00 |
| 1.076.838.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,31 % | 20.09.2033 | 23.209 | 0,00 |
| 22.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,435 % | 20.12.2028 | 24.151 | 0,00 |
| 1.296.723.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,325 % | 21.06.2033 | 28.816 | 0,00 |
| 155.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,285 % | 20.09.2028 | 31.792 | 0,00 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---------------|-------|-------------|---|------------|------------------|------------------------------|
| 838.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,555 % | 20.09.2033 | 31.925 | 0,00 |
| 67.000.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,85 % | 20.12.2028 | 34.978 | 0,00 |
| 29.632.897 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,941 % | 20.09.2033 | 36.688 | 0,00 |
| 36.600.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,426 % | 20.12.2028 | 38.007 | 0,00 |
| 30.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,471 % | 20.12.2028 | 40.053 | 0,01 |
| 39.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,43 % | 20.12.2028 | 41.528 | 0,01 |
| 39.800.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,441 % | 20.12.2028 | 45.266 | 0,01 |
| 36.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,46 % | 20.12.2028 | 45.453 | 0,01 |
| 36.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,465 % | 20.12.2028 | 46.640 | 0,01 |
| 72.000.000 | THB | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,835 % | 20.12.2028 | 55.462 | 0,01 |
| 577.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,731 % | 20.12.2025 | 57.843 | 0,01 |
| 52.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 % | 20.12.2028 | 58.798 | 0,01 |
| 45.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,47 % | 20.12.2028 | 59.783 | 0,01 |
| 364.676.412 | HUF | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 7,18 % | 20.12.2028 | 64.952 | 0,01 |
| 377.223.588 | HUF | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 7,25 % | 20.12.2028 | 70.481 | 0,01 |
| 41.800.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,76 % | 21.12.2027 | 70.630 | 0,01 |
| 94.500.000 | THB | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,833 % | 20.12.2028 | 72.527 | 0,01 |
| 12.500.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,72 % | 04.01.2027 | 74.853 | 0,01 |
| 59.265.794 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,955 % | 20.09.2033 | 76.613 | 0,01 |
| 26.000.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,305 % | 20.12.2033 | 79.107 | 0,01 |
| 933.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,728 % | 20.12.2025 | 93.011 | 0,01 |
| 351.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,728 % | 20.12.2028 | 100.561 | 0,01 |
| 89.101.309 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,962 % | 20.09.2033 | 117.719 | 0,02 |
| 4.209.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,78 % | 20.12.2028 | 119.578 | 0,02 |
| 1.809.850.000 | MXN | Citibank | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 11,24 % | 09.10.2024 | 128.414 | 0,02 |

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-------------|--|------------|------------------|------------------------------|
| 5.728.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD, KSDA; Erhalt: Festzins 3,332 % | 20.09.2033 | 131.963 | 0,02 |
| 5.727.500.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD, KSDA; Erhalt: Festzins 3,34 % | 20.09.2033 | 135.045 | 0,02 |
| 557.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,693 % | 20.09.2028 | 139.204 | 0,02 |
| 2.020.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,753 % | 20.12.2025 | 212.390 | 0,03 |
| 2.874.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,754 % | 20.12.2025 | 303.143 | 0,04 |
| 91.800.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,55 % | 20.12.2033 | 366.448 | 0,05 |
| 1.707.000.000 | HUF | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 7,48 % | 20.12.2028 | 367.919 | 0,05 |
| 6.568.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD, KSDA; Erhalt: Festzins 4,015 % | 20.12.2033 | 463.554 | 0,06 |
| 12.993.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD, KSDA; Erhalt: Festzins 4,027 % | 20.12.2033 | 927.694 | 0,12 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva | | | | | 5.077.215 | 0,65 |

| | | | | | | |
|---------------|-----|-------------|--|------------|-----------|--------|
| 3.767.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,923 % | 21.06.2028 | (412,479) | (0,05) |
| 69.814.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,872 % | 15.09.2026 | (175,844) | (0,02) |
| 61.550.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,86 % | 15.09.2026 | (156,017) | (0,02) |
| 1.809.850.000 | MXN | J.P. Morgan | Zahlung: Festzins 11,24 %; Erhalt: variabler 4-Wochen-TIE | 09.10.2024 | (128,414) | (0,02) |
| 54.000.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,555 % | 20.12.2028 | (106,959) | (0,02) |
| 34.000.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,801 % | 20.08.2026 | (89,952) | (0,01) |
| 41.500.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 6,461 % | 06.10.2026 | (81,368) | (0,01) |
| 35.000.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 6,531 % | 15.12.2026 | (62,250) | (0,01) |
| 18.000.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,82 % | 19.08.2026 | (47,125) | (0,01) |
| 16.000.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,851 % | 24.06.2026 | (37,042) | (0,01) |
| 15.400.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 6,02 % | 15.07.2026 | (36,948) | (0,01) |
| 14.020.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,82 % | 11.03.2026 | (30,581) | (0,01) |
| 14.020.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,88 % | 11.03.2026 | (29,644) | (0,01) |
| 11.400.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,52 % | 24.02.2026 | (29,025) | 0,00 |
| 11.000.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,875 % | 13.08.2026 | (28,114) | 0,00 |
| 12.383.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,82 % | 11.03.2026 | (27,010) | 0,00 |
| 10.000.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,901 % | 13.05.2026 | (23,225) | 0,00 |
| 1.427.900.000 | COP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 5,68 % | 26.11.2025 | (21,688) | 0,00 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|-------|--------------------|---|------------|--------------------|------------------------------|
| 10.000.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,875 % | 19.03.2026 | (21,069) | 0,00 |
| 5.340.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,41 % | 24.02.2026 | (14,254) | 0,00 |
| 5.300.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,41 % | 24.02.2026 | (14,147) | 0,00 |
| 5.350.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,45 % | 24.02.2026 | (14,041) | 0,00 |
| 5.400.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,51 % | 24.02.2026 | (13,809) | 0,00 |
| 25.000.000 | MYR | Standard Chartered | Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,54 % | 20.12.2028 | (10,085) | 0,00 |
| 3.780.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,47 % | 24.02.2026 | (9,836) | 0,00 |
| 2.243.200.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,655 % | 20.12.2028 | (5,932) | 0,00 |
| 2.210.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 6,54 % | 23.02.2027 | (4,286) | 0,00 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva | | | | | (1.631.144) | (0,21) |
| Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | 3.446.071 | 0,44 |

Anleihen-Future

| Nominalbetrag | Währung | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|--|---------|---------------|--|------------|------------------|------------------------------|
| 28.664.900.000 | COP | J.P. Morgan | Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP | 28.12.2023 | 468.436 | 0,06 |
| 18.959.200.000 | COP | Goldman Sachs | Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP | 03.01.2024 | 394.152 | 0,05 |
| 7.912.900.000 | COP | Barclays | Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP | 01.02.2024 | 91.541 | 0,01 |
| 6.530.100.000 | COP | Goldman Sachs | Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP | 05.01.2024 | 88.418 | 0,01 |
| 7.912.900.000 | COP | Barclays | Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP | 07.02.2024 | 62.331 | 0,01 |
| Gesamtwert aus Anleihen-Future – Aktiva | | | | | 1.104.878 | 0,14 |
| Nettomarktwert aus Anleihen-Future – Aktiva | | | | | 1.104.878 | 0,14 |

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Währg. | Gegenpartei | Referenz | Kauf/ Verkauf | Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen) | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-------------|---|------------------|--|------------|------------------|------------------------------|
| 7.370.000 | USD | J.P. Morgan | Panama Government Bond 8,875 % 30/09/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2028 | (200,640) | (0,03) |
| Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (200,640) | (0,03) |
| Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (200,640) | (0,03) |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto- vermögens |
|---|------------------|----------------------|----------------------|------------|--------------------|---|------------------------------|
| BRL | 130.000 | USD | 26.195 | 03.01.2024 | Societe Generale | 568 | 0,00 |
| USD | 26.915 | BRL | 130.000 | 03.01.2024 | Societe Generale | 153 | 0,00 |
| UZS | 8.788.605.000 | USD | 700.287 | 10.01.2024 | J.P. Morgan | 9.831 | 0,00 |
| HUF | 1.139.252.402 | EUR | 2.827.102 | 11.01.2024 | UBS | 162.036 | 0,02 |
| UZS | 4.776.102.000 | USD | 378.455 | 22.01.2024 | Standard Bank | 5.720 | 0,00 |
| HUF | 240.000.000 | EUR | 579.796 | 30.01.2024 | Goldman Sachs | 49.065 | 0,01 |
| HUF | 1.080.793.417 | EUR | 2.528.808 | 30.01.2024 | UBS | 312.044 | 0,05 |
| UZS | 9.571.127.000 | USD | 756.910 | 01.02.2024 | Standard Bank | 10.063 | 0,00 |
| UZS | 9.631.679.245 | USD | 756.910 | 12.02.2024 | Standard Bank | 11.399 | 0,00 |
| UZS | 12.219.610.755 | USD | 961.947 | 15.02.2024 | Standard Bank | 11.565 | 0,00 |
| SGD | 12.000.000 | USD | 9.009.702 | 26.02.2024 | Citibank | 105.599 | 0,01 |
| SGD | 3.500.000 | USD | 2.640.722 | 26.02.2024 | Goldman Sachs | 17.907 | 0,00 |
| SGD | 20.830.000 | USD | 15.609.013 | 26.02.2024 | Standard Chartered | 213.629 | 0,03 |
| UZS | 8.348.233.000 | USD | 657.341 | 26.02.2024 | Goldman Sachs | 4.665 | 0,00 |
| CZK | 76.350.000 | USD | 3.365.933 | 30.03.2024 | Goldman Sachs | 46.454 | 0,01 |
| EUR | 2.921.000 | CZK | 71.620.000 | 20.03.2024 | UBS | 42.703 | 0,01 |
| EUR | 7.064.626 | HUF | 2.731.604.946 | 20.03.2024 | UBS | 9.417 | 0,00 |
| EUR | 21.053.308 | USD | 22.832.965 | 20.03.2024 | Societe Generale | 546.134 | 0,07 |
| IDR | 41.164.652.502 | USD | 2.630.752 | 20.03.2024 | Societe Generale | 38.240 | 0,00 |
| INR | 3.842.300.000 | USD | 45.931.407 | 20.03.2024 | Societe Generale | 93.303 | 0,01 |
| KRW | 29.738.000.000 | USD | 22.882.513 | 20.03.2024 | Citibank | 149.508 | 0,02 |
| KRW | 9.061.600.000 | USD | 6.967.728 | 20.03.2024 | Societe Generale | 50.463 | 0,01 |
| MXN | 12.220.000 | USD | 707.021 | 20.03.2024 | Barclays | 6.859 | 0,00 |
| MXN | 511.446.000 | USD | 28.933.900 | 20.03.2024 | Standard Chartered | 944.236 | 0,12 |
| PEN | 1.390.000 | USD | 367.210 | 20.03.2024 | Societe Generale | 7.200 | 0,00 |
| UZS | 19.642.333.000 | USD | 1.502.282 | 14.05.2024 | Standard Bank | 4.678 | 0,00 |
| USD | 247.265 | AMD | 98.609.101 | 06.09.2024 | Citibank | 8.252 | 0,00 |
| USD | 733.666 | AMD | 298.052.000 | 16.09.2024 | Citibank | 11.237 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2.872.928 | 0,37 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 41.375 | EUR | 37.263 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 125 | 0,00 |
| EUR | 245.886.851 | USD | 269.498.935 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.025.430 | 0,39 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 86.084 | GBP | 67.396 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 262 | 0,00 |
| GBP | 197.907.074 | USD | 249.860.078 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 2.197.361 | 0,28 |
| USD | 90.821 | GBP | 71.254 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 72 | 0,00 |
| In NOK abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 58.793.542 | NOK | 588.078.051 | 02.01.2024 | J.P. Morgan | 730.397 | 0,10 |
| NOK | 107.809.948 | USD | 10.095.907 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 566.689 | 0,07 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 6.510.336 | 0,84 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 9.383.264 | 1,21 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto- vermögens |
|---|------------------|----------------------|----------------------|------------|--------------------|---|------------------------------|
| USD | 2.752.700 | EUR | 2.536.361 | 05.01.2024 | UBS | (55,268) | 0,00 |
| BRL | 67.000 | USD | 13.778 | 04.03.2024 | Societe Generale | (69) | 0,00 |
| HUF | 2.385.854.181 | EUR | 6.170.427 | 20.03.2024 | UBS | (8,225) | 0,00 |
| TRY | 37.923.210 | USD | 1.214.524 | 20.03.2024 | Standard Chartered | (21,319) | 0,00 |
| USD | 1.162.380 | COP | 4.633.395.212 | 20.03.2024 | Societe Generale | (15,188) | 0,00 |
| USD | 156.107.694 | EUR | 141.521.373 | 20.03.2024 | Societe Generale | (1.047,762) | (0,13) |
| USD | 32.832.688 | IDR | 512.717.020.563 | 20.03.2024 | Societe Generale | (410,345) | (0,06) |
| USD | 46.575 | MXN | 823.285 | 20.03.2024 | Standard Chartered | (1,521) | 0,00 |
| USD | 9.189.082 | PEN | 34.811.000 | 20.03.2024 | Citigroup | (187,608) | (0,02) |
| USD | 49.413.069 | PEN | 187.185.924 | 20.03.2024 | Societe Generale | (1.007,325) | (0,12) |
| USD | 4.064.736 | PEN | 15.401.000 | 20.03.2024 | Standard Chartered | (83,677) | (0,01) |
| USD | 1.176.634 | TRY | 37.923.210 | 20.03.2024 | Standard Chartered | (16,572) | 0,00 |
| USD | 512.076 | UVU | 20.820.000 | 20.03.2024 | Bank of America | (15,860) | 0,00 |
| USD | 2.507.088 | ZAR | 47.444.085 | 20.03.2024 | BNP Paribas | (63,267) | (0,01) |
| USD | 2.909.059 | ZAR | 55.089.482 | 20.03.2024 | Citibank | (75,496) | (0,01) |
| USD | 1.700.485 | ZAR | 32.681.457 | 20.03.2024 | HSBC | (70,082) | (0,01) |
| USD | 5.621.807 | ZAR | 107.327.314 | 20.03.2024 | Standard Chartered | (192,811) | (0,03) |
| USD | 5.053.696 | ZAR | 96.686.306 | 20.03.2024 | UBS | (184,429) | (0,03) |
| BRL | 63.000 | USD | 12.917 | 02.04.2024 | Societe Generale | (55) | 0,00 |
| UZS | 13.423.434.000 | USD | 1.035.280 | 14.05.2024 | Standard Bank | (5,434) | 0,00 |
| NGN | 143.504.808 | USD | 168.831 | 20.06.2024 | Standard Chartered | (49,409) | (0,01) |
| TRY | 136.776.000 | USD | 4.020.254 | 20.06.2024 | Standard Chartered | (18,220) | (0,01) |
| NGN | 753.717.165 | USD | 913.604 | 21.06.2024 | Standard Chartered | (286,768) | (0,04) |
| TRY | 18.558.050 | USD | 549.055 | 21.06.2024 | Standard Chartered | (14,723) | 0,00 |
| USD | 528.565 | TRY | 18.558.050 | 21.06.2024 | Standard Chartered | (5,767) | 0,00 |
| NGN | 391.773.629 | USD | 460.914 | 24.06.2024 | Standard Chartered | (135,705) | (0,02) |
| NGN | 403.526.838 | USD | 460.914 | 26.06.2024 | Standard Chartered | (126,369) | (0,02) |
| NGN | 380.357.161 | USD | 427.371 | 02.07.2024 | Standard Chartered | (113,408) | (0,02) |
| NGN | 409.718.174 | USD | 455.246 | 08.07.2024 | Standard Chartered | (118,076) | (0,02) |
| UZS | 15.422.964.000 | USD | 1.141.174 | 30.08.2024 | Standard Chartered | (8,326) | 0,00 |
| TRY | 190.387.153 | USD | 5.204.707 | 20.09.2024 | Standard Chartered | (146,465) | (0,02) |
| USD | 2.401.937 | TRY | 91.998.000 | 20.09.2024 | Standard Chartered | (42,283) | (0,01) |
| TRY | 25.009.000 | USD | 673.467 | 23.09.2024 | Standard Chartered | (10,818) | 0,00 |
| USD | 652.239 | TRY | 25.009.000 | 23.09.2024 | Standard Chartered | (10,410) | 0,00 |
| TRY | 235.335.167 | USD | 6.045.910 | 16.12.2024 | Standard Chartered | (200,244) | (0,03) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (4.809.304) | (0,63) |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 42.501 | USD | 47.245 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (139) | 0,00 |
| USD | 1.040.316 | EUR | 948.241 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (10,650) | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 1.665.281 | USD | 2.125.784 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (4,856) | 0,00 |
| USD | 975.991 | GBP | 775.481 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (11,672) | 0,00 |
| In NOK abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| NOK | 588.078.051 | USD | 58.211.429 | 02.01.2024 | J.P. Morgan | (148,284) | (0,02) |
| NOK | 107.809.948 | USD | 10.680.535 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (27,939) | 0,00 |
| USD | 10.095.907 | NOK | 107.809.948 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (556,689) | (0,07) |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (760,229) | (0,09) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (5.569.533) | (0,72) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3.813.731 | 0,49 |

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamt-engagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|-----------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (277) | EUR | (36.560.568) | (628.566) | (0,08) |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (112) | EUR | (17.005.646) | (516,570) | (0,07) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024 | (64) | EUR | (10.016.490) | (764,148) | (0,10) |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | (49) | EUR | (5.777.964) | (45,293) | (0,01) |
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | (183) | USD | (37.653.680) | (348,008) | (0,04) |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | (1,116) | USD | (121.199.343) | (2.602.202) | (0,33) |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | (535) | USD | (60.279.453) | (1.965.866) | (0,25) |
| US Long Bond, 19/03/2024 | (61) | USD | (7.602.125) | (585,724) | (0,08) |
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | (4) | USD | (534,000) | (50,830) | (0,01) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (7.507.207) | (0,97) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (7.507.207) | (0,97) |

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

| Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---|-------------------------|---------|-------------------|------------------|
| Emerging Markets Debt Opportunities Fund | | | | |
| Bar | Citibank | USD | 20,000 | - |
| Bar | Goldman Sachs | USD | 739,156 | - |
| Bar | J.P. Morgan | USD | 340,000 | - |
| Unbar | HSBC | USD | - | 80,046 |
| Unbar | Standard Chartered Bank | USD | - | 5,416,908 |
| Unbar | UBS | USD | - | 622,867 |
| | | | 1,099,156 | 6,119,821 |

Emerging Markets Domestic Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamrendite 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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 325.300 | 706.384 | 0,58 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2029 | BRL | 724.100 | 1.562.719 | 1,28 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2031 | BRL | 1.077 | 230.375 | 0,19 |
| | | | 2.499.478 | 2,05 |
| Chile | | | | |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5 % 01/10/2028 | CLP | 1.590.000.000 | 1.796.226 | 1,48 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5,3 % 01/11/2037 | CLP | 715.000.000 | 808.118 | 0,66 |
| | | | 2.604.344 | 2,14 |
| China | | | | |
| China Government Bond 2,68 % 21/05/2030 | CNY | 10.230.000 | 1.453.084 | 1,19 |
| China Government Bond 3,81 % 14/09/2050 | CNY | 4.490.000 | 740.505 | 0,61 |
| | | | 2.193.589 | 1,80 |
| Kolumbien | | | | |
| Colombia Titulos De Tesoreria 5,75 % 03/11/2027 | COP | 5.394.900.000 | 1.233.244 | 1,01 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7 % 26/03/2031 | COP | 2.125.500.000 | 473.627 | 0,39 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7 % 30/06/2032 | COP | 3.106.500.000 | 671.733 | 0,55 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 6 % 28/04/2028 | COP | 7.683.000.000 | 1.751.983 | 1,44 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7,75 % 18/09/2030 | COP | 1.727.300.000 | 406.676 | 0,33 |
| | | | 4.537.263 | 3,72 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Czech Republic Government Bond 1,75 % 23/06/2032 | CZK | 17.770.000 | 686.007 | 0,56 |
| Czech Republic Government Bond 2 % 13/10/2033 | CZK | 68.900.000 | 2.656.705 | 2,18 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 0,95 % 15/05/2030 | CZK | 44.940.000 | 1.703.551 | 1,40 |
| | | | 5.046.263 | 4,14 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 05/12/2025 | DOP | 17.560.000 | 316.126 | 0,26 |
| Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026 | DOP | 17.750.000 | 320.882 | 0,26 |
| Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 13 % 30/01/2026 | DOP | 14.500.000 | 262.129 | 0,22 |
| Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027 | DOP | 3.100.000 | 48.995 | 0,04 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025 | DOP | 24.170.000 | 424.690 | 0,35 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029 | DOP | 35.000.000 | 671.294 | 0,55 |

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 307.388 | 0,25 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027 | DOP | 1.560.000 | 25.109 | 0,02 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033 | DOP | 95.800.000 | 1.997.508 | 1,64 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035 | DOP | 16.000.000 | 297.783 | 0,25 |
| | | | 4.671.904 | 3,84 |
| Ungarn | | | | |
| Hungary Government Bond 3,25 % 22/10/2031 | HUF | 368.270.000 | 907.771 | 0,74 |
| Hungary Government Bond 4,5 % 27/05/2032 | HUF | 56.640.000 | 149.166 | 0,12 |
| Hungary Government Bond 4,75 % 24/11/2032 | HUF | 240.240.000 | 642.708 | 0,53 |
| Hungary Government Bond 2,25 % 20/04/2033 | HUF | 212.450.000 | 467.413 | 0,38 |
| Hungary Government Bond 3 % 27/10/2038 | HUF | 34.680.000 | 70.414 | 0,06 |
| Hungary Government Bond 3 % 25/04/2041 | HUF | 156.230.000 | 306.338 | 0,25 |
| Hungary Government Bond 4 % 28/04/2051 | HUF | 28.210.000 | 57.629 | 0,05 |
| Hungary Government Bond 3 % 27/10/2027 | HUF | 100.660.000 | 265.536 | 0,22 |
| | | | 2.866.975 | 2,35 |
| Indien | | | | |
| India Government Bond 7,1 % 18/04/2029 | INR | 124.030.000 | 1.489.202 | 1,22 |
| India Government Bond 7,26 % 06/02/2033 | INR | 131.520.000 | 1.587.936 | 1,30 |
| | | | 3.077.138 | 2,52 |
| Indonesien | | | | |
| Indonesia Government Bond 7 % 15/09/2030 | IDR | 18.413.000.000 | 1.222.431 | 1,00 |
| Indonesia Government Bond 6,5 % 15/02/2031 | IDR | 39.568.000.000 | 2.559.572 | 2,10 |
| Indonesia Government Bond 7,5 % 15/08/2032 | IDR | 10.404.000.000 | 715.928 | 0,59 |
| Indonesia Government Bond 7,5 % 15/06/2035 | IDR | 12.199.000.000 | 839.570 | 0,69 |
| Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043 | IDR | 2.500.000.000 | 168.647 | 0,14 |
| Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048 | IDR | 1.037.000.000 | 70.990 | 0,06 |
| Indonesia Treasury 7 % 15/05/2027 | IDR | 11.710.000.000 | 773.558 | 0,64 |
| Indonesia Treasury 6,125 % 15/05/2028 | IDR | 26.299.000.000 | 1.687.290 | 1,38 |
| Indonesia Treasury 6,375 % 15/04/2032 | IDR | 54.277.000.000 | 3.477.342 | 2,85 |
| Indonesia Treasury 7 % 15/02/2033 | IDR | 34.233.000.000 | 2.305.508 | 1,89 |
| | | | 13.820.836 | 11,34 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Malaysia | | | | |
| Malaysia Government Bond 3,885 % 15/08/2029 | MYR | 4.545.000 | 997.272 | 0,82 |
| Malaysia Government Bond 3,582 % 15/07/2032 | MYR | 1.792.000 | 382.904 | 0,31 |
| Malaysia Government Bond 4,642 % 07/11/2033 | MYR | 5.500.000 | 1.285.651 | 1,05 |
| Malaysia Government Bond 3,757 % 22/05/2040 | MYR | 10.330.000 | 2.152.894 | 1,77 |
| Malaysia Government Bond 4,696 % 15/10/2042 | MYR | 6.880.000 | 1.612.276 | 1,32 |
| Malaysia Government Bond 4,065 % 15/06/2050 | MYR | 900.000 | 192.459 | 0,16 |
| Malaysia Government Bond 4,232 % 30/06/2031 | MYR | 5.777.000 | 1.290.890 | 1,06 |
| | | | 7.914.346 | 6,49 |
| Mexiko | | | | |
| Mexican Bonos 8,5 % 31/05/2029 | MXN | 16.773.800 | 971.724 | 0,80 |
| Mexican Bonos 7,5 % 26/05/2033 | MXN | 24.000.000 | 1.287.062 | 1,05 |
| Mexican Bonos 10 % 20/11/2036 | MXN | 19.168.700 | 1.222.544 | 1,00 |
| Mexican Bonos 8,5 % 18/11/2038 | MXN | 34.238.000 | 1.933.675 | 1,59 |
| Mexican Bonos 7,75 % 13/11/2042 | MXN | 15.000.000 | 781.304 | 0,64 |
| | | | 6.196.309 | 5,08 |
| Peru | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 5,94 % 12/02/2029 | PEN | 12.130.000 | 3.275.038 | 2,69 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032 | PEN | 4.751.000 | 1.251.838 | 1,03 |
| Peru Government Bond 6,9 % 12/08/2037 | PEN | 3.820.000 | 1.039.963 | 0,85 |
| Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,3 % 12/08/2033 | PEN | 1.822.000 | 515.381 | 0,42 |
| | | | 6.082.220 | 4,99 |
| Polen | | | | |
| Poland Government Bond 0,25 % 25/10/2026 | PLN | 3.920.000 | 878.476 | 0,72 |
| Poland Government Bond 2,5 % 25/07/2027 | PLN | 7.311.000 | 1.722.615 | 1,41 |
| | | | 2.601.091 | 2,13 |
| Rumänien | | | | |
| Romania Government Bond 2,5 % 25/10/2027 | RON | 4.890.000 | 954.992 | 0,78 |
| Romania Government Bond 4,15 % 26/01/2028 | RON | 4.800.000 | 993.760 | 0,81 |
| Romania Government Bond 8,75 % 30/10/2028 | RON | 5.790.000 | 1.420.935 | 1,17 |
| Romania Government Bond 5 % 12/02/2029 | RON | 1.010.000 | 212.982 | 0,17 |
| Romania Government Bond 4,75 % 11/10/2034 | RON | 1.380.000 | 271.062 | 0,22 |
| Romania Government Bond 4,25 % 28/04/2036 | RON | 1.950.000 | 360.361 | 0,30 |
| Romania Government Bond 4,75 % 24/02/2025 | RON | 1.710.000 | 375.200 | 0,31 |
| | | | 4.589.292 | 3,76 |

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 Treasury 4,5 % 20/08/2032 | RSD | 200.180.000 | 1.679.822 | 1,38 |
| | | | 1.679.822 | 1,38 |
| Südafrika | | | | |
| South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040 | ZAR | 57.923.000 | 2.477.258 | 2,03 |
| South Africa Government Bond 8,75 % 31/01/2044 | ZAR | 78.680.000 | 3.188.184 | 2,62 |
| South Africa Government Bond 10,5 % 21/12/2026 | ZAR | 162.026.413 | 9.260.483 | 7,60 |
| South Africa Government Bond 8 % 31/01/2030 | ZAR | 10.697.000 | 537.847 | 0,44 |
| South Africa Government Bond 8,25 % 31/03/2032 | ZAR | 11.000.000 | 525.558 | 0,43 |
| | | | 15.989.330 | 13,12 |
| Supranational | | | | |
| International Finance Corp. 16 % 21/02/2025 | UZS | 1.000.000.000 | 81.456 | 0,07 |
| | | | 81.456 | 0,07 |
| Thailand | | | | |
| Thailand Government Bond 2,65 % 17/06/2028 | THB | 60.198.000 | 1.780.522 | 1,46 |
| Thailand Government Bond 1,6 % 17/12/2029 | THB | 13.081.000 | 363.871 | 0,30 |
| Thailand Government Bond 1,585 % 17/12/2035 | THB | 24.729.000 | 641.820 | 0,53 |
| Thailand Government Bond 3,3 % 17/06/2038 | THB | 67.000.000 | 2.050.300 | 1,68 |
| Thailand Government Bond 2 % 17/06/2042 | THB | 41.177.000 | 1.030.102 | 0,84 |
| Thailand Government Bond 2,875 % 17/06/2046 | THB | 27.599.000 | 741.875 | 0,61 |
| Thailand Government Bond 4,875 % 22/06/2029 | THB | 25.610.000 | 840.831 | 0,69 |
| | | | 7.449.321 | 6,11 |
| Türkei | | | | |
| Türkiye Government Bond 17,3 % 19/07/2028 | TRY | 17.600.000 | 481.018 | 0,39 |
| Türkiye Government Bond 26,2 % 05/10/2033 | TRY | 10.000.000 | 354.147 | 0,29 |
| | | | 835.165 | 0,68 |
| Uruguay | | | | |
| Uruguay Government Bond 8,25 % 21/05/2031 | UYU | 4.570.000 | 108.822 | 0,09 |
| Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033 | UYU | 48.265.000 | 1.256.411 | 1,03 |
| Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,7 % 26/06/2037 | UYU | 3.500.000 | 324.577 | 0,27 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 (Fortsetzung) | | | | |
| Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875 % 02/07/2040 | UYU | 17.950.900 | 611.210 | 0,50 |
| | | | 2.301.020 | 1,89 |
| Usbekistan | | | | |
| Uzbekistan Government Bond, Reg. S 14 % 19/07/2024 | UZS | 5.060.000.000 | 410.455 | 0,33 |
| Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026 | UZS | 23.010.000.000 | 1.873.652 | 1,54 |
| | | | 2.284.107 | 1,87 |
| Sambia | | | | |
| Zambia Government Bond 11 % 25/01/2026 | ZMW | 22.863.000 | 793.016 | 0,65 |
| Zambia Government Bond 12 % 28/06/2028 | ZMW | 500.000 | 14.033 | 0,01 |
| Zambia Government Bond 13 % 25/01/2031 | ZMW | 275.000 | 6.901 | 0,01 |
| Zambia Government Bond 14 % 24/04/2032 | ZMW | 950.000 | 23.527 | 0,02 |
| | | | 837.477 | 0,69 |
| Summe Staatsanleihen | | | 100.158.746 | 82,16 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 100.158.746 | 82,16 |

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| China | | | | |
| Europe Asia Investment Finance BV 18,7 % 20/07/2025* | UZS | 22.102.790.000 | 1.726.961 | 1,42 |
| | | | 1.726.961 | 1,42 |
| Polen | | | | |
| Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030* | PYG | 1.500.000.000 | 218.817 | 0,18 |
| | | | 218.817 | 0,18 |
| Usbekistan | | | | |
| Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025* | UZS | 8.891.000.000 | 711.972 | 0,58 |
| | | | 711.972 | 0,58 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 2.657.750 | 2,18 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Armenien | | | | |
| Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026 | AMD | 12.540.000 | 30.123 | 0,02 |
| Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028 | AMD | 395.460.000 | 933.460 | 0,77 |
| Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033 | AMD | 480.726.000 | 1.118.160 | 0,92 |
| Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050 | AMD | 41.364.000 | 94.179 | 0,08 |
| Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052 | AMD | 44.220.000 | 100.280 | 0,08 |
| | | | 2.276.202 | 1,87 |
| Sri Lanka | | | | |
| Sri Lanka Government Bond 0 % 15/03/2024 | LKR | 448.000.000 | 1.346.024 | 1,10 |
| | | | 1.346.024 | 1,10 |
| Summe Staatsanleihen | | | 3.622.226 | 2,97 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 6.279.976 | 5,15 |

| 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 | 10.574.855 | 10.574.856 | 8,68 |
| | | | 10.574.856 | 8,68 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 10.574.856 | 8,68 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 10.574.856 | 8,68 |
| Summe Anlagen | | | 117.013.578 | 95,99 |
| Barmittel | | | 2.178.760 | 1,79 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 2.703.769 | 2,22 |
| Summe Nettovermögen | | | 121.896.107 | 100,00 |

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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.

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|-------|---------------|---|------------|----------------|----------------------|
| 20.000 | CNY | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,443 % | 20.09.2028 | 24 | 0,00 |
| 2.580.000 | CNY | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,405 % | 20.09.2028 | 2.490 | 0,00 |
| 2.996.585 | CZK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,941 % | 20.09.2033 | 3.431 | 0,00 |
| 27.500.000 | CNY | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,294 % | 20.09.2028 | 7.224 | 0,01 |
| 5.200.000 | CNY | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,479 % | 20.09.2028 | 7.454 | 0,01 |
| 9.010.245 | CZK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,962 % | 20.09.2033 | 11.063 | 0,01 |
| 17.100.000 | CZK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,15 % | 20.09.2028 | 11.229 | 0,01 |
| 15.200.000 | CNY | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,426 % | 20.09.2028 | 16.689 | 0,01 |
| 14.200.000 | CZK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,96 % | 20.09.2033 | 17.308 | 0,01 |
| 18.800.000 | THB | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,948 % | 20.12.2028 | 17.336 | 0,01 |
| 810.000.000 | KRW | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,315 % | 21.06.2033 | 17.491 | 0,01 |
| 16.200.000 | CNY | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 % | 20.12.2028 | 18.382 | 0,02 |
| 128.000.000 | HUF | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 7,51 % | 20.09.2028 | 19.775 | 0,02 |
| 1.333.000.000 | KRW | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,48 % | 20.09.2028 | 21.831 | 0,02 |
| 1.200.000.000 | KRW | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,368 % | 20.09.2033 | 30.563 | 0,02 |
| 27.109.670 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,964 % | 02.01.2025 | 32.720 | 0,03 |
| 41.500.000 | CNY | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 % | 20.09.2028 | 49.242 | 0,04 |
| 541.000.000 | INR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,73 % | 20.12.2025 | 52.137 | 0,04 |
| 1.683.000.000 | KRW | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,593 % | 20.09.2033 | 68.455 | 0,06 |
| 5.390.000.000 | COP | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 8,905 % | 20.12.2033 | 108.089 | 0,09 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva | | | | | 512.933 | 0,42 |
| 1.003.300.000 | CLP | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 5,56 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 20.12.2033 | (17,996) | (0,02) |
| 2.534.800.000 | CLP | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 5,232 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 20.09.2033 | (17,143) | (0,01) |
| 46.029.435 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11,291 % | 01.07.2024 | (12,438) | (0,01) |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|-------|---------------|---|------------|-----------------|----------------------|
| 2.790.843 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,021 % | 04.01.2027 | (1,275) | 0,00 |
| 8.620.619 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,52 % | 02.01.2025 | (1,142) | 0,00 |
| 9.004.425 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,523 % | 02.01.2025 | (1,135) | 0,00 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva | | | | | (51,129) | (0,04) |
| Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | 461.804 | 0,38 |

Gekaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---|---------|-------------|---------------|----------------------|
| 2.900.000 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,300, 26.01.2024 | USD | BNP Paribas | 1.152 | 0,00 |
| Gesamtwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva | | | | 1.152 | 0,00 |

Verkaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Gesamtengagement USD | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---|---------|-------------|----------------------|---------------|----------------------|
| (2.900.000) | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,500, 26.01.2024 | USD | BNP Paribas | 3.066.749 | (124) | 0,00 |
| Gesamtwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva | | | | (124) | 0,00 | |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|---|----------------------|
| BRL | 35.091.758 | USD | 7.174.321 | 03.01.2024 | BNP Paribas | 49.772 | 0,04 |
| BRL | 19.319.662 | USD | 3.786.239 | 03.01.2024 | Citigroup | 190.964 | 0,16 |
| BRL | 5.361.000 | USD | 1.063.923 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 39.708 | 0,04 |
| BRL | 4.731.000 | USD | 936.479 | 03.01.2024 | Standard Chartered | 37.458 | 0,03 |
| USD | 9.360.629 | BRL | 45.183.758 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 58.967 | 0,06 |
| USD | 111 | EUR | 100 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 3.299.968 | USD | 3.578.126 | 05.01.2024 | HSBC | 75.218 | 0,06 |
| EUR | 3.334.347 | USD | 3.612.905 | 05.01.2024 | UBS | 78.500 | 0,06 |
| UZS | 2.761.285.000 | USD | 220.023 | 10.01.2024 | J.P. Morgan | 3.089 | 0,00 |
| HUF | 43.500.000 | EUR | 106.744 | 11.01.2024 | BNP Paribas | 7.520 | 0,00 |
| HUF | 65.250.000 | EUR | 162.261 | 11.01.2024 | Citigroup | 8.903 | 0,01 |
| HUF | 162.294.006 | EUR | 380.258 | 30.01.2024 | Barclays | 46.273 | 0,04 |
| BRL | 1.830.000 | USD | 376.066 | 02.02.2024 | BNP Paribas | 9 | 0,00 |
| MYR | 800.000 | USD | 172.694 | 13.02.2024 | Barclays | 1.988 | 0,00 |
| SGD | 5.688.000 | USD | 4.264.588 | 26.02.2024 | J.P. Morgan | 56.064 | 0,04 |
| USD | 493.460 | TRY | 15.400.000 | 08.03.2024 | HSBC | 3.545 | 0,00 |
| CLP | 773.590.000 | USD | 872.046 | 20.03.2024 | UBS | 8.452 | 0,01 |
| CNH | 18.259.363 | USD | 2.574.654 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | 1.651 | 0,00 |
| COP | 3.484.930.000 | USD | 855.660 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | 30.029 | 0,02 |
| EUR | 173.159 | CZK | 4.245.692 | 20.03.2024 | UBS | 2.532 | 0,00 |

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|---------------|---|----------------------|
| EUR | 837.221 | HUF | 323.719.395 | 20.03.2024 | UBS | 1.116 | 0,00 |
| EUR | 110.126 | RON | 550.000 | 20.03.2024 | Citigroup | 66 | 0,00 |
| EUR | 22.443 | RON | 112.128 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | 4 | 0,00 |
| IDR | 10.032.600.000 | USD | 641.794 | 20.03.2024 | HSBC | 8.690 | 0,01 |
| INR | 41.500.000 | USD | 496.062 | 20.03.2024 | HSBC | 1.043 | 0,00 |
| KRW | 8.240.880.000 | USD | 6.333.730 | 20.03.2024 | J.P. Morgan | 48.815 | 0,04 |
| MXN | 165.854.664 | USD | 9.372.279 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | 316.775 | 0,26 |
| MXN | 5.960.000 | USD | 341.662 | 20.03.2024 | J.P. Morgan | 6.515 | 0,01 |
| MXN | 22.220.000 | USD | 1.270.259 | 20.03.2024 | Natwest | 27.810 | 0,02 |
| MYR | 17.960.000 | USD | 3.865.441 | 20.03.2024 | Barclays | 66.620 | 0,06 |
| PLN | 34.963.986 | EUR | 8.003.934 | 20.03.2024 | UBS | 12.523 | 0,01 |
| THB | 155.530.000 | USD | 4.466.955 | 20.03.2024 | HSBC | 120.371 | 0,10 |
| ZAR | 7.713.637 | USD | 413.973 | 20.03.2024 | Barclays | 3.925 | 0,00 |
| ZAR | 6.873.531 | USD | 363.218 | 20.03.2024 | BNP Paribas | 9.166 | 0,01 |
| ZAR | 20.702.525 | USD | 1.084.063 | 20.03.2024 | Citigroup | 37.527 | 0,03 |
| ZAR | 4.278.268 | USD | 222.607 | 20.03.2024 | HSBC | 9.175 | 0,01 |
| ZAR | 14.007.568 | USD | 732.162 | 20.03.2024 | UBS | 26.719 | 0,02 |
| USD | 54.607 | AMD | 21.777.196 | 06.09.2024 | Citigroup | 1.823 | 0,00 |
| USD | 161.797 | AMD | 65.730.000 | 16.09.2024 | Citigroup | 2.478 | 0,00 |

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 1.401.803 1,15

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|--------|------|
| USD | 23.292 | EUR | 20.978 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 70 | 0,00 |
| EUR | 7.850.722 | USD | 8.605.600 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 95.609 | 0,08 |
| USD | 336 | EUR | 302 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1 | 0,00 |

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 95.680 0,08

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 1.497.483 1,23

| | | | | | | | |
|-----|---------------|-----|----------------|------------|--------------------|-----------|--------|
| USD | 3.880.985 | BRL | 19.319.662 | 03.01.2024 | Citigroup | (96.218) | (0,08) |
| USD | 535.502 | EUR | 493.873 | 05.01.2024 | HSBC | (11.257) | (0,01) |
| USD | 65.781 | EUR | 60.921 | 05.01.2024 | J.P. Morgan | (1.663) | 0,00 |
| USD | 565.010 | EUR | 521.595 | 05.01.2024 | UBS | (12.441) | (0,01) |
| BRL | 45.183.758 | USD | 9.324.121 | 02.02.2024 | J.P. Morgan | (38.610) | (0,03) |
| USD | 172.694 | MYR | 800.000 | 13.02.2024 | Barclays | (1.988) | 0,00 |
| TRY | 21.990.422 | USD | 704.636 | 08.03.2024 | HSBC | (5.063) | 0,00 |
| CLP | 123.000.000 | USD | 141.760 | 20.03.2024 | BNP Paribas | (1.762) | 0,00 |
| CZK | 65.545.799 | EUR | 2.673.265 | 20.03.2024 | UBS | (39.081) | (0,03) |
| EUR | 2.002.964 | PLN | 8.749.646 | 20.03.2024 | UBS | (3.134) | 0,00 |
| EUR | 60.563 | RON | 302.815 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (40) | 0,00 |
| HUF | 1.194.496.014 | EUR | 3.089.271 | 20.03.2024 | UBS | (4.118) | 0,00 |
| PLN | 900.000 | EUR | 206.966 | 20.03.2024 | BNP Paribas | (720) | 0,00 |
| RON | 210.000 | EUR | 42.048 | 20.03.2024 | Citigroup | (25) | 0,00 |
| TRY | 8.304.000 | USD | 265.941 | 20.03.2024 | J.P. Morgan | (4.666) | 0,00 |
| USD | 1.336.269 | CLP | 1.185.401.367 | 20.03.2024 | UBS | (12.951) | (0,01) |
| USD | 1.307.740 | CNH | 9.300.000 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (4.443) | 0,00 |
| USD | 268.296 | CZK | 6.085.799 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (3.703) | 0,00 |
| USD | 168.011 | IDR | 2.603.827.500 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (814) | 0,00 |
| USD | 2.483.678 | IDR | 38.825.171.451 | 20.03.2024 | HSBC | (33.630) | (0,03) |
| USD | 251.019 | INR | 21.000.000 | 20.03.2024 | HSBC | (528) | 0,00 |
| USD | 2.787.697 | KRW | 3.627.100.000 | 20.03.2024 | J.P. Morgan | (21.485) | (0,02) |
| USD | 286.501 | MXN | 5.070.000 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (9.684) | (0,01) |
| USD | 808.278 | PEN | 3.062.000 | 20.03.2024 | Citigroup | (16.501) | (0,01) |
| USD | 754.546 | PEN | 2.868.634 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (18.149) | (0,01) |
| USD | 1.448.613 | PEN | 5.483.000 | 20.03.2024 | Standard Chartered | (28.288) | (0,03) |
| USD | 505.505 | PEN | 1.914.000 | 20.03.2024 | UBS | (10.050) | (0,01) |
| USD | 1.761.478 | THB | 61.700.000 | 20.03.2024 | HSBC | (58.351) | (0,05) |
| USD | 257.848 | TRY | 8.304.000 | 20.03.2024 | J.P. Morgan | (3.427) | 0,00 |
| USD | 179.576 | UYU | 7.280.000 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (5.024) | 0,00 |
| USD | 1.553.559 | ZAR | 29.399.523 | 20.03.2024 | BNP Paribas | (39.204) | (0,04) |
| USD | 4.642.930 | ZAR | 88.667.406 | 20.03.2024 | Citigroup | (160.760) | (0,14) |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------|---|----------------------|
| USD | 818.123 | ZAR | 15.726.621 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (33.890) | (0,03) |
| USD | 945.978 | ZAR | 18.180.654 | 20.03.2024 | HSBC | (38.986) | (0,04) |
| USD | 3.131.608 | ZAR | 59.913.292 | 20.03.2024 | UBS | (114.284) | (0,09) |
| UZS | 5.636.227.545 | USD | 437.765 | 19.04.2024 | J.P. Morgan | (631) | 0,00 |
| NGN | 14.013.128 | USD | 16.486 | 20.06.2024 | J.P. Morgan | (4.825) | 0,00 |
| TRY | 21.610.000 | USD | 635.177 | 20.06.2024 | Barclays | (12.353) | (0,01) |
| NGN | 73.599.868 | USD | 89.212 | 21.06.2024 | Societe Generale | (28.002) | (0,02) |
| TRY | 4.700.005 | USD | 139.053 | 21.06.2024 | Barclays | (3.729) | 0,00 |
| USD | 133.865 | TRY | 4.700.005 | 21.06.2024 | Barclays | (1.459) | 0,00 |
| NGN | 55.335.754 | USD | 61.484 | 08.07.2024 | Societe Generale | (15.947) | (0,01) |
| EUR | 253.062 | PLN | 1.200.000 | 20.09.2024 | Goldman Sachs | (20.786) | (0,02) |
| TRY | 20.145.549 | USD | 550.033 | 20.09.2024 | Barclays | (14.802) | (0,01) |
| TRY | 8.629.000 | USD | 235.315 | 20.09.2024 | Goldman Sachs | (6.058) | (0,01) |
| TRY | 7.083.134 | USD | 194.704 | 20.09.2024 | HSBC | (6.518) | (0,01) |
| TRY | 7.083.135 | USD | 194.770 | 20.09.2024 | UBS | (6.584) | (0,01) |
| USD | 525.976 | TRY | 20.145.549 | 20.09.2024 | Barclays | (9.255) | (0,01) |
| TRY | 5.197.383 | USD | 139.959 | 23.09.2024 | Barclays | (2.247) | 0,00 |
| USD | 135.550 | TRY | 5.197.383 | 23.09.2024 | Barclays | (2.162) | 0,00 |
| UZS | 1.863.772.455 | USD | 136.540 | 01.11.2024 | J.P. Morgan | (3.115) | 0,00 |
| TRY | 37.181.355 | USD | 955.205 | 16.12.2024 | Barclays | (31.629) | (0,03) |

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (1.005.040) (0,82)

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|---------|--------|
| EUR | 302 | USD | 335 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (1) | 0,00 |
| EUR | 20.978 | USD | 23.319 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (69) | 0,00 |
| USD | 304.867 | EUR | 281.177 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (6.770) | (0,01) |

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (6.840) (0,01)

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (1.011.880) (0,83)

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 485.603 0,40

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 | - | 904.000 |
| | | | - | 904.000 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Brasilien | | | | |
| Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024 | USD | 109.000 | 105.185 | 0,23 |
| | | | 105.185 | 0,23 |
| China | | | | |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032 | USD | 45.080 | 3.606 | 0,01 |
| | | | 3.606 | 0,01 |
| Indien | | | | |
| Indiabulls Housing Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/09/2026 | USD | 200.000 | 194.366 | 0,44 |
| | | | 194.366 | 0,44 |
| Papua-Neuguinea | | | | |
| HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027 | USD | 200.000 | 173.257 | 0,39 |
| | | | 173.257 | 0,39 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027 | USD | 300.000 | 274.500 | 0,62 |
| | | | 274.500 | 0,62 |
| | | | 750.914 | 1,69 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Armenien | | | | |
| Coruipie Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027 | USD | 262.000 | 201.413 | 0,45 |
| | | | 201.413 | 0,45 |
| Brasilien | | | | |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5 % 23/01/2081 | USD | 209.000 | 179.414 | 0,40 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7,25 % 30/06/2031 | USD | 239.630 | 186.598 | 0,42 |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875 % 13/09/2033 | USD | 200.000 | 211.809 | 0,48 |
| MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034 | USD | 233.844 | 219.102 | 0,49 |
| Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30/06/2031 | USD | 252.461 | 212.319 | 0,48 |
| | | | 1.009.242 | 2,27 |
| Burkina Faso | | | | |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14/10/2026 | USD | 330.000 | 305.870 | 0,69 |
| | | | 305.870 | 0,69 |

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 400.000 | 384.646 | 0,87 |
| Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025 | USD | 200.000 | 195.311 | 0,44 |
| VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375 % 15/04/2029 | USD | 200.000 | 98.907 | 0,22 |
| | | | 678.864 | 1,53 |
| China | | | | |
| Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95 % 15/04/2030* | USD | 350.000 | 0 | 0 |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026 | USD | 210.000 | 184.308 | 0,42 |
| FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030 | USD | 230.000 | 213.210 | 0,48 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,85 % 13/01/2032 | USD | 200.000 | 81.427 | 0,18 |
| Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625 % 10/08/2030 | USD | 333.000 | 316.766 | 0,71 |
| Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029 | USD | 338.480 | 314.320 | 0,71 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026 | USD | 36.469 | 4.384 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027 | USD | 36.469 | 3.465 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027 | USD | 72.938 | 6.973 | 0,02 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028 | USD | 109.407 | 6.838 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029 | USD | 109.407 | 7.877 | 0,02 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030 | USD | 51.394 | 3.562 | 0,01 |
| | | | 1.143.130 | 2,58 |
| Kolumbien | | | | |
| Aris Mining Corp., Reg. S 6,875 % 09/08/2026 | USD | 260.000 | 226.391 | 0,51 |
| Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028 | USD | 170.000 | 149.453 | 0,34 |
| Bancolombia SA, FRN 6,909 % 18/10/2027 | USD | 200.000 | 199.919 | 0,45 |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028 | USD | 252.000 | 183.811 | 0,42 |
| SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028 | USD | 227.000 | 191.058 | 0,43 |
| | | | 950.632 | 2,15 |
| Costa Rica | | | | |
| Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10,875 % 15/01/2031 | USD | 200.000 | 204.713 | 0,46 |
| | | | 204.713 | 0,46 |
| Kroatien | | | | |
| Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S, FRN 7,875 % 05/06/2027 | EUR | 200.000 | 234.781 | 0,53 |
| | | | 234.781 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Zypern | | | | |
| Bank of Cyprus PCL, Reg. S, FRN 7,375 % 25/07/2028 | EUR | 100.000 | 114.348 | 0,26 |
| | | | 114.348 | 0,26 |
| Georgien | | | | |
| TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,775 % Perpetual | USD | 200.000 | 199.000 | 0,45 |
| | | | 199.000 | 0,45 |
| Ghana | | | | |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5 % 01/03/2028 | USD | 225.000 | 206.115 | 0,47 |
| Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026 | USD | 200.000 | 178.660 | 0,40 |
| | | | 384.775 | 0,87 |
| Griechenland | | | | |
| Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 6,875 % 27/06/2029 | EUR | 100.000 | 117.952 | 0,27 |
| Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 5,5 % 11/06/2031 | EUR | 100.000 | 107.946 | 0,24 |
| National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034 | EUR | 185.000 | 218.910 | 0,49 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 5,5 % 19/02/2030 | EUR | 100.000 | 108.777 | 0,25 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 8,75 % Perpetual | EUR | 200.000 | 217.719 | 0,49 |
| | | | 771.304 | 1,74 |
| Ungarn | | | | |
| MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027 | EUR | 147.000 | 171.002 | 0,39 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033 | USD | 200.000 | 206.500 | 0,47 |
| | | | 377.502 | 0,86 |
| Indonesien | | | | |
| KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024\$ | USD | 203.143 | 13.204 | 0,03 |
| | | | 13.204 | 0,03 |
| Kasachstan | | | | |
| Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25 % 15/08/2030 | USD | 227.000 | 187.404 | 0,42 |
| | | | 187.404 | 0,42 |

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031 | USD | 320.000 | 253.300 | 0,57 |
| | | | 253.300 | 0,57 |
| Mazedonien | | | | |
| Puma International Financing SA, Reg. S 5 % 24/01/2026 | USD | 200.000 | 190.330 | 0,43 |
| Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875 % 21/01/2024 | USD | 250.000 | 220.945 | 0,50 |
| Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026 | USD | 200.000 | 170.532 | 0,38 |
| | | | 581.807 | 1,31 |
| Mexiko | | | | |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038 | USD | 228.000 | 243.627 | 0,55 |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99 % 20/02/2032 | USD | 300.000 | 169.726 | 0,38 |
| Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual | USD | 340.000 | 322.727 | 0,73 |
| Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,5 % 17/03/2027 | USD | 200.000 | 194.084 | 0,44 |
| Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5 % 12/11/2025 | USD | 200.000 | 133.278 | 0,30 |
| Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6,375 % 20/09/2028 | USD | 200.000 | 81.506 | 0,18 |
| Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 9,875 % 28/01/2029 [§] | USD | 520.000 | 20.150 | 0,05 |
| | | | 1.165.098 | 2,63 |
| Republik Moldau | | | | |
| LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875 % 04/02/2039 | USD | 225.288 | 217.432 | 0,49 |
| | | | 217.432 | 0,49 |
| Niederlande | | | | |
| Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 [§] | USD | 783.000 | 20.225 | 0,05 |
| | | | 20.225 | 0,05 |
| Nigeria | | | | |
| Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026 | USD | 200.000 | 180.530 | 0,41 |
| SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75 % 01/04/2026 | USD | 200.000 | 184.400 | 0,42 |
| | | | 364.930 | 0,83 |
| Panama | | | | |
| C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6,875 % 15/09/2027 | USD | 204.000 | 191.252 | 0,43 |
| Multibank, Inc., Reg. S 7,75 % 03/02/2028 USD | USD | 100.000 | 100.084 | 0,23 |
| | | | 291.336 | 0,66 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Paraguay | | | | |
| Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028 | USD | 240.000 | 203.406 | 0,46 |
| | | | 203.406 | 0,46 |
| Peru | | | | |
| Auna SAA, 144A 10 % 15/12/2029 | USD | 222.560 | 215.015 | 0,49 |
| Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 8,55 % 18/09/2033 | USD | 200.000 | 218.816 | 0,49 |
| Peru LNG Srl, Reg. S 5,375 % 22/03/2030 | USD | 414.000 | 342.863 | 0,77 |
| | | | 776.694 | 1,75 |
| Rumänien | | | | |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625 % 19/05/2027 | EUR | 200.000 | 234.018 | 0,53 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25 % 07/12/2028 | EUR | 190.000 | 216.661 | 0,49 |
| | | | 450.679 | 1,02 |
| Slowenien | | | | |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375 % 29/06/2026 | EUR | 200.000 | 228.728 | 0,51 |
| | | | 228.728 | 0,51 |
| Südafrika | | | | |
| Sasol Financing USA LLC 5,5 % 18/03/2031 | USD | 335.000 | 282.548 | 0,64 |
| | | | 282.548 | 0,64 |
| Türkei | | | | |
| Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036 | USD | 202.208 | 184.579 | 0,42 |
| WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028 | USD | 350.000 | 362.320 | 0,82 |
| | | | 546.899 | 1,24 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9,625 % 15/04/2029 | USD | 250.000 | 244.892 | 0,55 |
| | | | 244.892 | 0,55 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026 [§] | USD | 554.000 | 20.498 | 0,05 |
| | | | 20.498 | 0,05 |
| Venezuela, Bolivarische Republik | | | | |
| Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034 | USD | 248.469 | 226.386 | 0,51 |
| | | | 226.386 | 0,51 |

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Vietnam | | | | |
| Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026 | USD | 200.000 | 139.304 | 0,31 |
| | | | 139.304 | 0,31 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 12.790.344 | 28,87 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Albanien | | | | |
| Albania Government Bond, Reg. S 5,9 % 09/06/2028 | EUR | 679.000 | 770.046 | 1,73 |
| Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 23/11/2031 | EUR | 100.000 | 97.472 | 0,22 |
| | | | 867.518 | 1,95 |
| Barbados | | | | |
| Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029 | USD | 215.000 | 204.250 | 0,46 |
| | | | 204.250 | 0,46 |
| Benin | | | | |
| Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035 | EUR | 730.000 | 638.508 | 1,44 |
| Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052 | EUR | 426.000 | 372.231 | 0,84 |
| | | | 1.010.739 | 2,28 |
| Brasilien | | | | |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675 % 03/06/2026 | EUR | 141.000 | 151.962 | 0,34 |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028 | EUR | 403.000 | 387.915 | 0,88 |
| | | | 539.877 | 1,22 |
| Kolumbien | | | | |
| Colombia Government Bond 13,25 % 09/02/2033 | COP | 2.333.100.000 | 715.304 | 1,61 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7 % 30/06/2032 | COP | 1.343.800.000 | 290.576 | 0,66 |
| | | | 1.005.880 | 2,27 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026 | DOP | 7.580.000 | 137.030 | 0,31 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029 | DOP | 21.600.000 | 414.284 | 0,93 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027 | DOP | 20.080.000 | 323.330 | 0,73 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033 | DOP | 8.000.000 | 166.807 | 0,38 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035 | DOP | 24.000.000 | 446.674 | 1,01 |
| | | | 1.488.125 | 3,36 |

| 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) | | | | |
| El Salvador | | | | |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2025 | USD | 33.000 | 31.060 | 0,07 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032 | USD | 374.000 | 319.864 | 0,72 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035 | USD | 10.000 | 7.837 | 0,02 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/01/2027 | USD | 105.000 | 93.158 | 0,21 |
| | | | 451.919 | 1,02 |
| Äthiopien | | | | |
| Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024 | USD | 653.000 | 443.008 | 1,00 |
| | | | 443.008 | 1,00 |
| Ghana | | | | |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,625 % 16/05/2029 | USD | 200.000 | 87.408 | 0,20 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,125 % 26/03/2032 | USD | 480.000 | 211.200 | 0,47 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,627 % 16/06/2049 | USD | 470.000 | 203.042 | 0,46 |
| | | | 501.650 | 1,13 |
| Ungarn | | | | |
| Hungary Government Bond 4,75 % 24/11/2032 | HUF | 108.840.000 | 291.177 | 0,66 |
| Hungary Government Bond 3 % 27/10/2038 | HUF | 17.120.000 | 34.760 | 0,08 |
| Hungary Government Bond 4 % 28/04/2051 | HUF | 39.390.000 | 80.468 | 0,18 |
| | | | 406.405 | 0,92 |
| Indien | | | | |
| India Government Bond 7,1 % 18/04/2029 | INR | 104.900.000 | 1.259.512 | 2,84 |
| India Government Bond 7,26 % 06/02/2033 | INR | 67.100.000 | 810.147 | 1,83 |
| | | | 2.069.659 | 4,67 |
| Indonesien | | | | |
| Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2042 | IDR | 3.431.000.000 | 231.888 | 0,52 |
| Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043 | IDR | 14.384.000.000 | 970.329 | 2,19 |
| Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048 | IDR | 1.345.000.000 | 92.075 | 0,21 |
| | | | 1.294.292 | 2,92 |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Elfenbeinküste | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875 % 17/10/2040 | EUR | 300.000 | 278.743 | 0,63 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048 | EUR | 748.000 | 662.388 | 1,49 |
| | | | 941.131 | 2,12 |
| Mexiko | | | | |
| Petroleos Mexicanos 6,875 % 04/08/2026 | USD | 557.000 | 542.163 | 1,22 |
| Petroleos Mexicanos 6,35 % 12/02/2048 | USD | 117.000 | 74.800 | 0,17 |
| | | | 616.963 | 1,39 |
| Nigeria | | | | |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696 % 23/02/2038 | USD | 200.000 | 164.488 | 0,37 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625 % 28/11/2047 | USD | 200.000 | 159.120 | 0,36 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25 % 28/09/2051 | USD | 577.000 | 475.006 | 1,07 |
| | | | 798.614 | 1,80 |
| Panama | | | | |
| Panama Government Bond 3,16 % 23/01/2030 | USD | 200.000 | 171.082 | 0,39 |
| Panama Government Bond 2,252 % 29/09/2032 | USD | 201.000 | 147.751 | 0,33 |
| Panama Government Bond, Reg. S, 144A 6,375 % 25/07/2033 | USD | 32.000 | 30.064 | 0,07 |
| | | | 348.897 | 0,79 |
| Peru | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 5,94 % 12/02/2029 | PEN | 6.376.000 | 1.721.487 | 3,89 |
| Peru Bonos De Tesoreria 5,35 % 12/08/2040 | PEN | 1.140.000 | 263.634 | 0,59 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032 | PEN | 3.815.000 | 1.005.212 | 2,27 |
| | | | 2.990.333 | 6,75 |
| Serbien | | | | |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1 % 23/09/2028 | EUR | 300.000 | 281.102 | 0,63 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1,65 % 03/03/2033 | EUR | 310.000 | 254.513 | 0,58 |
| Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032 | RSD | 125.700.000 | 1.054.819 | 2,38 |
| | | | 1.590.434 | 3,59 |
| Spanien | | | | |
| Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026§ | USD | 1.400.000 | 162.750 | 0,37 |
| | | | 162.750 | 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Sri Lanka | | | | |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35 % 28/06/2024 | USD | 377.000 | 192.008 | 0,43 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 03/11/2025 | USD | 800.000 | 413.998 | 0,94 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2 % 11/05/2027 | USD | 200.000 | 101.561 | 0,23 |
| | | | 707.567 | 1,60 |
| Supranational | | | | |
| International Finance Corp. 16 % 21/02/2025 | UZS | 2.000.000.000 | 162.912 | 0,37 |
| | | | 162.912 | 0,37 |
| Suriname | | | | |
| Suriname Government International Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033 | USD | 1.301.000 | 1.130.309 | 2,55 |
| Suriname Government International Bond, 144A 0 % 31/12/2050 | USD | 775.000 | 364.250 | 0,82 |
| | | | 1.494.559 | 3,37 |
| Uruguay | | | | |
| Banco Central Del Uruguay Bill 0 % 03/07/2024 | UYU | 5.120.000 | 125.057 | 0,28 |
| Uruguay Government Bond 8,25 % 21/05/2031 | UYU | 800.000 | 19.050 | 0,04 |
| Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033 | UYU | 23.400.000 | 609.137 | 1,38 |
| Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875 % 02/07/2040 | UYU | 13.000.000 | 442.637 | 1,00 |
| | | | 1.195.881 | 2,70 |
| Usbekistan | | | | |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027 | EUR | 583.000 | 675.996 | 1,53 |
| Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026 | UZS | 2.500.000.000 | 203.569 | 0,46 |
| | | | 879.565 | 1,99 |
| Sambia | | | | |
| Zambia Government Bond 11 % 25/01/2026 | ZMW | 3.390.000 | 117.584 | 0,26 |
| Zambia Government Bond 11 % 28/06/2026 | ZMW | 500.000 | 16.599 | 0,04 |
| Zambia Government Bond 10 % 21/08/2026 | ZMW | 246.000 | 7.693 | 0,02 |
| Zambia Government Bond 11 % 20/09/2026 | ZMW | 545.000 | 17.507 | 0,04 |
| Zambia Government Bond 10 % 27/11/2026 | ZMW | 500.000 | 15.090 | 0,03 |
| Zambia Government Bond 12 % 28/06/2028 | ZMW | 500.000 | 14.034 | 0,03 |
| Zambia Government Bond 13 % 25/01/2031 | ZMW | 490.000 | 12.296 | 0,03 |
| Zambia Government Bond 13 % 27/12/2031 | ZMW | 295.000 | 7.085 | 0,02 |

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Sambia (Fortsetzung) | | | | |
| Zambia Government Bond 14 % 24/04/2032 | ZMW | 630.000 | 15.602 | 0,04 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/09/2022 | USD | 386.000 | 216.241 | 0,49 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 8,5 % 14/04/2024 | USD | 202.000 | 126.528 | 0,28 |
| | | | 566.259 | 1,28 |
| Summe Staatsanleihen | | | 22.739.187 | 51,32 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 36.280.445 | 81,88 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| China | | | | |
| Europe Asia Investment Finance BV 18,7 % 20/07/2025* | UZS | 6.139.660.000 | 479.711 | 1,08 |
| | | | 479.711 | 1,08 |
| Jamaika | | | | |
| Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024 | USD | 348.000 | 325.829 | 0,74 |
| | | | 325.829 | 0,74 |
| Peru | | | | |
| Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027 | PEN | 1.000.000 | 206.886 | 0,47 |
| | | | 206.886 | 0,47 |
| Polen | | | | |
| Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030* | PYG | 1.050.000.000 | 153.172 | 0,35 |
| | | | 153.172 | 0,35 |
| Usbekistan | | | | |
| Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025* | UZS | 5.923.000.000 | 474.301 | 1,07 |
| | | | 474.301 | 1,07 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 1.639.899 | 3,71 |

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen | | | | |
| Armenien | | | | |
| Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026 | AMD | 8.520.000 | 20.466 | 0,05 |
| Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028 | AMD | 102.680.000 | 242.370 | 0,54 |
| Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033 | AMD | 174.346.000 | 405.526 | 0,91 |
| Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050 | AMD | 28.829.000 | 65.639 | 0,15 |
| Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052 | AMD | 31.330.000 | 71.049 | 0,16 |
| | | | 805.050 | 1,81 |
| Sri Lanka | | | | |
| Sri Lanka Government Bond 0 % 15/03/2024 | LKR | 160.000.000 | 480.723 | 1,08 |
| | | | 480.723 | 1,08 |
| Summe Staatsanleihen | | | 1.285.773 | 2,89 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 2.925.672 | 6,60 |
| 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 | 2.083.662 | 2.083.662 | 4,70 |
| | | | 2.083.662 | 4,70 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 2.083.662 | 4,70 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 2.083.662 | 4,70 |
| Summe Anlagen | | | 41.289.779 | 93,18 |
| Barmittel | | | 2.126.781 | 4,80 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 893.381 | 2,02 |
| Summe Nettovermögen | | | 44.309.941 | 100,00 |

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

[‡]Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 2023, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Wrg. | Gegenpartei | Referenz | Kauf/ Verkauf | Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen) | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|------|-------------|---|------------------|--|------------|------------------|-----------------------------------|
| 70.000 | USD | Barclays | Panama Government Bond 8,875 % 30/09/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2028 | (1,912) | 0,00 |
| Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (1,912) | 0,00 |
| Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (1,912) | 0,00 |

Zins-Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Wrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---------------|------|---------------|---|------------|------------------|-----------------------------------|
| 110.000.000 | KRW | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,613 % | 21.06.2028 | 2.152 | 0,00 |
| 2.164.200 | CZK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,941 % | 20.09.2033 | 2.478 | 0,01 |
| 2.600.000 | CNY | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,432 % | 20.12.2028 | 2.804 | 0,01 |
| 3.640.000 | ZAR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,54 % | 20.09.2028 | 4.709 | 0,01 |
| 4.328.401 | CZK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,955 % | 20.09.2033 | 5.192 | 0,01 |
| 22.100.000 | CNY | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,294 % | 20.09.2028 | 5.805 | 0,01 |
| 1.770.000 | CZK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,55 % | 20.12.2033 | 6.904 | 0,02 |
| 79.500.000 | INR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,743 % | 20.12.2025 | 7.883 | 0,02 |
| 6.507.399 | CZK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,962 % | 20.09.2033 | 7.990 | 0,02 |
| 271.000.000 | KRW | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,593 % | 20.09.2033 | 11.023 | 0,02 |
| 10.900.000 | ZAR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,44 % | 20.12.2026 | 11.590 | 0,03 |
| 10.900.000 | ZAR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,47 % | 20.12.2026 | 12.063 | 0,03 |
| 25.800.000 | ZAR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,16 % | 13.03.2028 | 16.325 | 0,04 |
| 17.000.000 | CNY | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 % | 20.12.2028 | 19.290 | 0,04 |
| 343.000.000 | INR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR 1; Erhalt: Festzins 6,73 % | 20.12.2025 | 33.055 | 0,07 |
| 153.000.000 | HUF | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 6-Monats- BUBOR; Erhalt: Festzins 7,48 % | 20.12.2028 | 33.249 | 0,08 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Wrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|------|---------------|--|------------|------------------|-----------------------------------|
| 724.000.000 | KRW | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 4,065 % | 20.12.2033 | 53.651 | 0,12 |
| 1.083.000.000 | KRW | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,315 % | 21.06.2033 | 23.386 | 0,05 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva | | | | | 259.549 | 0,59 |
| Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | 259.549 | 0,59 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|---------------|---|-----------------------------------|
| EUR | 3.267 | USD | 3.616 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 111 | EUR | 100 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 226.455 | USD | 245.543 | 05.01.2024 | HSBC | 5.162 | 0,01 |
| EUR | 228.814 | USD | 247.930 | 05.01.2024 | UBS | 5.387 | 0,01 |
| UZS | 311.758.000 | USD | 24.841 | 10.01.2024 | J.P. Morgan | 349 | 0,00 |
| HUF | 33.600.000 | EUR | 82.450 | 11.01.2024 | BNP Paribas | 5.808 | 0,02 |
| HUF | 50.400.000 | EUR | 125.333 | 11.01.2024 | Citibank | 6.877 | 0,02 |
| HUF | 93.838.514 | EUR | 219.865 | 30.01.2024 | Barclays | 26.755 | 0,06 |
| UZS | 1.788.242.000 | USD | 141.643 | 15.02.2024 | J.P. Morgan | 823 | 0,00 |
| SGD | 2.078.000 | USD | 1.558.316 | 26.02.2024 | J.P. Morgan | 20.150 | 0,05 |
| CLP | 280.000.000 | USD | 315.636 | 20.03.2024 | UBS | 3.059 | 0,01 |
| CZK | 10.200.000 | USD | 449.673 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | 6.206 | 0,01 |
| EUR | 399.690 | CZK | 9.800.000 | 20.03.2024 | UBS | 5.843 | 0,01 |
| EUR | 522.926 | HUF | 202.194.123 | 20.03.2024 | UBS | 697 | 0,00 |
| INR | 29.900.000 | USD | 357.404 | 20.03.2024 | HSBC | 751 | 0,00 |
| KRW | 2.222.800.000 | USD | 1.708.387 | 20.03.2024 | J.P. Morgan | 13.167 | 0,03 |
| MXN | 1.620.000 | USD | 93.729 | 20.03.2024 | Barclays | 909 | 0,00 |
| MXN | 28.880.000 | USD | 1.631.980 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | 55.160 | 0,13 |
| MYR | 4.070.000 | USD | 875.966 | 20.03.2024 | Barclays | 15.097 | 0,04 |
| ZAR | 7.223.094 | USD | 381.690 | 20.03.2024 | BNP Paribas | 9.632 | 0,02 |
| ZAR | 21.755.386 | USD | 1.139.195 | 20.03.2024 | Citibank | 39.435 | 0,09 |
| ZAR | 4.495.846 | USD | 233.928 | 20.03.2024 | HSBC | 9.641 | 0,02 |
| ZAR | 14.719.948 | USD | 769.397 | 20.03.2024 | UBS | 28.078 | 0,06 |
| USD | 16.566 | AMD | 6.606.565 | 06.09.2024 | Citigroup | 553 | 0,00 |
| USD | 49.088 | AMD | 19.942.000 | 16.09.2024 | Citigroup | 752 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 260.291 | 0,59 |

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|------------|-----|------------|------------|-------------|---------|------|
| EUR | 26.733.504 | USD | 29.302.925 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 326.683 | 0,73 |
| USD | 18.020 | EUR | 16.211 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 53 | 0,00 |

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

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|----------------|-------------|
| | | | | | | 326.736 | 0,73 |
|--|--|--|--|--|--|----------------|-------------|

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte

| | | | | | | | |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|-------------|----------|--------|
| USD | 3.843.144 | EUR | 3.544.383 | 05.01.2024 | HSBC | (80,788) | (0,19) |
| USD | 4.089.787 | EUR | 3.775.021 | 05.01.2024 | UBS | (89,482) | (0,22) |
| HUF | 179.939.840 | EUR | 465.370 | 20.03.2024 | UBS | (620) | 0,00 |
| TRY | 2.473.000 | USD | 79.199 | 20.03.2024 | J.P. Morgan | (1,390) | 0,00 |
| USD | 315.636 | CLP | 280.000.000 | 20.03.2024 | UBS | (3,059) | (0,01) |
| USD | 87.825 | COF | 350.000.000 | 20.03.2024 | BNP Paribas | (1,127) | 0,00 |

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|---|----------------------|
| USD | 90.710 | COP | 361.063.300 | 20.03.2024 | Citigroup | (1,053) | 0,00 |
| USD | 877.443 | COP | 3.573.651.000 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (30,793) | (0,07) |
| USD | 1.369.113 | IDR | 21.402.155.328 | 20.03.2024 | HSBC | (18,538) | (0,04) |
| USD | 19.052 | MXN | 337.141 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (644) | 0,00 |
| USD | 875.966 | MYR | 4.070.000 | 20.03.2024 | Barclays | (15,097) | (0,03) |
| USD | 740.966 | PEN | 2.807.000 | 20.03.2024 | Citigroup | (15,128) | (0,03) |
| USD | 691.371 | PEN | 2.628.453 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (16,629) | (0,04) |
| USD | 1.327.345 | PEN | 5.024.000 | 20.03.2024 | Standard Chartered | (25,920) | (0,05) |
| USD | 463.248 | PEN | 1.754.000 | 20.03.2024 | UBS | (9,210) | (0,01) |
| USD | 76.789 | TRY | 2.473.000 | 20.03.2024 | J.P. Morgan | (1,020) | 0,00 |
| USD | 296.004 | UYU | 12.000.000 | 20.03.2024 | Goldman Sachs | (8,282) | (0,02) |
| USD | 343.770 | ZAR | 6.505.496 | 20.03.2024 | BNP Paribas | (8,675) | (0,02) |
| USD | 1.122.141 | ZAR | 21.380.233 | 20.03.2024 | Citibank | (36,165) | (0,08) |
| USD | 209.325 | ZAR | 4.022.997 | 20.03.2024 | HSBC | (8,627) | (0,02) |
| USD | 692.959 | ZAR | 13.257.552 | 20.03.2024 | UBS | (25,289) | (0,06) |
| UZS | 4.358.682.635 | USD | 338.538 | 19.04.2024 | J.P. Morgan | (488) | 0,00 |
| NGN | 10.380.095 | USD | 12.212 | 20.06.2024 | J.P. Morgan | (3,574) | (0,01) |
| TRY | 7.816.000 | USD | 229.734 | 20.06.2024 | Barclays | (4,468) | (0,01) |
| TRY | 1.399.557 | USD | 41.407 | 21.06.2024 | Barclays | (1,110) | 0,00 |
| USD | 39.862 | TRY | 1.399.557 | 21.06.2024 | Barclays | (435) | 0,00 |
| TRY | 5.998.897 | USD | 163.787 | 20.09.2024 | Barclays | (4,408) | (0,01) |
| TRY | 3.121.000 | USD | 85.110 | 20.09.2024 | Goldman Sachs | (2,191) | (0,01) |
| TRY | 2.561.822 | USD | 70.420 | 20.09.2024 | HSBC | (2,357) | (0,01) |
| TRY | 2.561.823 | USD | 70.444 | 20.09.2024 | UBS | (2,381) | (0,01) |
| USD | 156.624 | TRY | 5.998.897 | 20.09.2024 | Barclays | (2,756) | (0,01) |
| TRY | 1.547.665 | USD | 41.677 | 23.09.2024 | Barclays | (669) | 0,00 |
| USD | 40.364 | TRY | 1.547.665 | 23.09.2024 | Barclays | (644) | 0,00 |
| UZS | 1.441.317.365 | USD | 105.591 | 01.11.2024 | J.P. Morgan | (2,409) | (0,01) |
| TRY | 13.447.724 | USD | 345.478 | 16.12.2024 | Barclays | (11,440) | (0,03) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (436,866) | (1,00) |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 4.908 | USD | 5.450 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (17) | 0,00 |
| EUR | 81.363 | USD | 90.438 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (261) | 0,00 |
| USD | 523.980 | EUR | 481.274 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (9,431) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (9,709) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (446,575) | (1,00) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 140,452 | 0,32 |

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | 1 | USD | 133.500 | 12.828 | 0,03 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 12.828 | 0,03 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (19) | EUR | (2.507.765) | (43,527) | (0,10) |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (13) | EUR | (1.973.870) | (60,874) | (0,14) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024 | (3) | EUR | (469,523) | (35,734) | (0,08) |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | (4) | EUR | (471,671) | (3,697) | (0,01) |
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | (26) | USD | (5.349,703) | (52,773) | (0,12) |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | (95) | USD | (10.317,148) | (225,469) | (0,51) |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | (12) | USD | (1.352,062) | (46,781) | (0,10) |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | (1) | USD | (117,797) | (5,524) | (0,01) |
| US Long Bond, 19/03/2024 | (3) | USD | (373,875) | (29,203) | (0,07) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (503,582) | (1,14) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (490,754) | (1,11) |

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 | 552.200 | - |
| | | | 552.200 | - |

Emerging Markets Local Income Fund*

ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung einer Gesamtrendite (Total Return), die als Ertrag plus Kapitalzuwachs definiert ist, durch den Aufbau eines auf lokale Währungen lautenden Pools von Schuldtiteln aus Schwellenländern über Währungen und Zinspapiere, wobei er hauptsächlich in: (i) festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen, Staaten und staatsnahen Emittenten mit Sitz in Schwellenmärkten und/oder (ii) derivative Instrumente, die auf Währungen, Zinssätze oder Emittenten von Schwellenmärkten lauten oder darauf basieren, anlegt.

* Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Peru | | | | |
| Alicorp SAA, Reg. S 6,875 % 17/04/2027 | PEN | 790.000 | 207.446 | 0,04 |
| | | | 207.446 | 0,04 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 207.446 | 0,04 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Aserbaidtschan | | | | |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4,75 % 18/03/2024 | USD | 858.000 | 854.847 | 0,18 |
| | | | 854.847 | 0,18 |
| Bahrain | | | | |
| CBB International Sukuk Programme Co. WLL, Reg. S 6,25 % 14/11/2024 | USD | 708.000 | 706.901 | 0,15 |
| | | | 706.901 | 0,15 |
| Benin | | | | |
| Benin Government International Bond, Reg. S 5,75 % 26/03/2026 | EUR | 100.000 | 109.159 | 0,02 |
| | | | 109.159 | 0,02 |
| Brasilien | | | | |
| Brazil Government Bond 0 % 01/01/2024 | BRL | 10.421.000 | 21.443.663 | 4,55 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0 % 01/04/2024 | BRL | 10.421.000 | 20.888.521 | 4,43 |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675 % 03/06/2026 | EUR | 160.000 | 172.440 | 0,04 |
| | | | 42.504.624 | 9,02 |
| Chile | | | | |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5,3 % 01/11/2037 | CLP | 2.070.000.000 | 2.339.588 | 0,50 |
| | | | 2.339.588 | 0,50 |
| China | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,125 % 15/06/2025 | EUR | 418.000 | 460.928 | 0,10 |
| | | | 460.928 | 0,10 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Czech Republic Government Bond 2 % 13/10/2033 | CZK | 165.840.000 | 6.394.602 | 1,36 |
| Czech Republic Government Bond 3,5 % 30/05/2035 | CZK | 20.000.000 | 875.101 | 0,19 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 2,5 % 25/08/2028 | CZK | 130.240.000 | 5.538.477 | 1,18 |

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Tschechische Republik (Fortsetzung) | | | | |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 0,95 % 15/05/2030 | CZK | 35.500.000 | 1.345.707 | 0,28 |
| | | | 14.153.887 | 3,01 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 05/12/2025 | DOP | 113.440.000 | 2.042.213 | 0,43 |
| Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026 | DOP | 37.610.000 | 679.908 | 0,14 |
| Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027 | DOP | 6.600.000 | 104.312 | 0,02 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025 | DOP | 182.870.000 | 3.213.199 | 0,68 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029 | DOP | 122.200.000 | 2.343.775 | 0,50 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027 | DOP | 32.530.000 | 523.801 | 0,11 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027 | DOP | 164.020.000 | 2.640.001 | 0,56 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033 | DOP | 222.000.000 | 4.628.882 | 0,98 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13 % 10/06/2034 | DOP | 10.500.000 | 209.612 | 0,05 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035 | DOP | 73.150.000 | 1.361.425 | 0,29 |
| | | | 17.747.128 | 3,76 |
| Ungarn | | | | |
| Hungary Government Bond 3,25 % 22/10/2031 | HUF | 430.690.000 | 1.061.633 | 0,23 |
| Hungary Government Bond 4,5 % 27/05/2032 | HUF | 111.460.000 | 293.540 | 0,06 |
| Hungary Government Bond 4,75 % 24/11/2032 | HUF | 712.420.000 | 1.905.920 | 0,40 |
| Hungary Government Bond 2,25 % 20/04/2033 | HUF | 642.510.000 | 1.413.593 | 0,30 |
| Hungary Government Bond 3 % 25/04/2041 | HUF | 1.633.120.000 | 3.202.245 | 0,68 |
| Hungary Government Bond 4 % 28/04/2051 | HUF | 177.950.000 | 363.524 | 0,08 |
| | | | 8.240.455 | 1,75 |
| Indonesien | | | | |
| Indonesia Government Bond 6,5 % 15/02/2031 | IDR | 166.099.000.000 | 10.744.600 | 2,28 |
| Indonesia Government Bond 7,5 % 15/08/2032 | IDR | 165.047.000.000 | 11.357.339 | 2,41 |
| Indonesia Government Bond 7,5 % 15/06/2035 | IDR | 8.200.000.000 | 564.347 | 0,12 |
| Indonesia Government Bond 8,375 % 15/04/2039 | IDR | 3.386.000.000 | 252.140 | 0,05 |
| Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2042 | IDR | 24.980.000.000 | 1.688.298 | 0,36 |
| Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043 | IDR | 51.850.000.000 | 3.497.745 | 0,74 |
| Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048 | IDR | 5.377.000.000 | 368.096 | 0,08 |
| Indonesia Treasury 6,125 % 15/05/2028 | IDR | 24.357.000.000 | 1.562.695 | 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Indonesien (Fortsetzung) | | | | |
| Indonesia Treasury 7 % 15/02/2033 | IDR | 63.488.000.000 | 4.275.760 | 0,91 |
| Indonesia Treasury 8,25 % 15/05/2036 | IDR | 44.930.000.000 | 3.281.323 | 0,70 |
| Indonesia Treasury 6,25 % 15/06/2036 | IDR | 11.187.000.000 | 706.655 | 0,15 |
| Indonesia Treasury 7,5 % 15/05/2038 | IDR | 256.000.000 | 17.783 | 0,00 |
| Indonesia Treasury 7,125 % 15/06/2038 | IDR | 10.600.000.000 | 720.958 | 0,15 |
| Indonesia Treasury 7,5 % 15/04/2040 | IDR | 74.260.000.000 | 5.151.879 | 1,10 |
| | | | 44.189.618 | 9,38 |
| Jordanien | | | | |
| Jordan Government Bond, Reg. S 4,95 % 07/07/2025 | USD | 1.247.000 | 1.222.702 | 0,26 |
| | | | 1.222.702 | 0,26 |
| Malaysia | | | | |
| Malaysia Government Bond 3,733 % 15/06/2028 | MYR | 7.080.000 | 1.545.982 | 0,33 |
| Malaysia Government Bond 3,582 % 15/07/2032 | MYR | 24.218.000 | 5.174.759 | 1,10 |
| Malaysia Government Bond 4,642 % 07/11/2033 | MYR | 17.890.000 | 4.181.871 | 0,89 |
| Malaysia Government Bond 3,828 % 05/07/2034 | MYR | 33.850.000 | 7.321.821 | 1,55 |
| Malaysia Government Bond 4,254 % 31/05/2035 | MYR | 12.934.000 | 2.887.370 | 0,61 |
| Malaysia Government Bond 3,757 % 22/05/2040 | MYR | 5.160.000 | 1.075.405 | 0,23 |
| Malaysia Government Bond 4,696 % 15/10/2042 | MYR | 7.870.000 | 1.844.275 | 0,39 |
| Malaysia Government Bond 4,065 % 15/06/2050 | MYR | 7.900.000 | 1.689.364 | 0,36 |
| | | | 25.720.847 | 5,46 |
| Mexiko | | | | |
| Mexican Bonos 8,5 % 31/05/2029 | MXN | 67.707.400 | 3.922.362 | 0,83 |
| Mexican Bonos 8,5 % 18/11/2038 | MXN | 77.421.300 | 4.372.557 | 0,93 |
| Mexican Bonos 7,75 % 13/11/2042 | MXN | 24.755.100 | 1.289.418 | 0,28 |
| Mexican Bonos 7,5 % 03/06/2027 | MXN | 39.700.000 | 2.226.019 | 0,47 |
| Mexican Bonos 7,75 % 29/05/2031 | MXN | 130.403.600 | 7.200.609 | 1,53 |
| | | | 19.010.965 | 4,04 |
| Oman | | | | |
| Oman Government Bond, Reg. S 4,875 % 01/02/2025 | USD | 827.000 | 821.522 | 0,17 |
| | | | 821.522 | 0,17 |
| Panama | | | | |
| Panama Government Bond, Reg. S, 144A 6,375 % 25/07/2033 | USD | 152.000 | 142.804 | 0,03 |
| | | | 142.804 | 0,03 |

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Paraguay | | | | |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5 % 15/04/2026 | USD | 669.000 | 665.026 | 0,14 |
| | | | 665.026 | 0,14 |
| Peru | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 5,94 % 12/02/2029 | PEN | 32.998.000 | 8.909.291 | 1,89 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032 | PEN | 5.940.000 | 1.565.127 | 0,34 |
| Peru Government Bond 6,35 % 12/08/2028 | PEN | 5.456.000 | 1.508.132 | 0,32 |
| Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,3 % 12/08/2033 | PEN | 6.336.000 | 1.792.237 | 0,38 |
| Peru Government Bond, Reg. S 5,94 % 12/02/2029 | PEN | 8.701.000 | 2.351.354 | 0,50 |
| Peru Government Bond, Reg. S 6,15 % 12/08/2032 | PEN | 9.183.000 | 2.425.663 | 0,51 |
| Peru Government Bond, Reg. S 7,3 % 12/08/2033 | PEN | 10.954.000 | 3.101.696 | 0,66 |
| Peru Government Bond, Reg. S 6,9 % 12/08/2037 | PEN | 7.885.000 | 2.148.208 | 0,46 |
| Peru Government Bond, Reg. S 6,95 % 12/08/2031 | PEN | 6.738.000 | 1.884.497 | 0,40 |
| | | | 25.686.205 | 5,46 |
| Polen | | | | |
| Poland Government Bond 3,75 % 25/05/2027 | PLN | 4.400.000 | 1.080.787 | 0,23 |
| | | | 1.080.787 | 0,23 |
| Rumänien | | | | |
| Romania Government Bond 4,85 % 22/04/2026 | RON | 8.790.000 | 1.904.018 | 0,40 |
| Romania Government Bond 3,25 % 24/06/2026 | RON | 10.120.000 | 2.114.178 | 0,45 |
| Romania Government Bond 2,5 % 25/10/2027 | RON | 16.025.000 | 3.129.600 | 0,66 |
| Romania Government Bond 4,15 % 26/01/2028 | RON | 16.680.000 | 3.453.317 | 0,73 |
| Romania Government Bond 8,75 % 30/10/2028 | RON | 22.565.000 | 5.537.721 | 1,18 |
| Romania Government Bond 4,25 % 28/04/2036 | RON | 9.050.000 | 1.672.446 | 0,36 |
| Romania Government Bond, Reg. S 2,75 % 26/02/2026 | EUR | 445.000 | 484.741 | 0,10 |
| Romania Government Bond 5,8 % 26/07/2027 | RON | 4.390.000 | 964.465 | 0,21 |
| | | | 19.260.486 | 4,09 |
| Serbien | | | | |
| Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032 | RSD | 762.370.000 | 6.397.473 | 1,36 |
| | | | 6.397.473 | 1,36 |

| 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) | | | | |
| Südafrika | | | | |
| South Africa Government Bond 8,5 % 31/01/2037 | ZAR | 58.900.000 | 2.517.275 | 0,53 |
| South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040 | ZAR | 166.082.000 | 7.103.015 | 1,51 |
| South Africa Government Bond 8,75 % 31/01/2044 | ZAR | 94.400.000 | 3.825.173 | 0,81 |
| South Africa Government Bond 8,75 % 28/02/2048 | ZAR | 93.020.000 | 3.742.870 | 0,80 |
| South Africa Government Bond 10,5 % 21/12/2026 | ZAR | 610.822.133 | 34.911.023 | 7,41 |
| South Africa Government Bond 8 % 31/01/2030 | ZAR | 111.400.000 | 5.601.217 | 1,19 |
| South Africa Government Bond 8,25 % 31/03/2032 | ZAR | 55.164.490 | 2.635.649 | 0,56 |
| | | | 60.336.222 | 12,81 |
| Supranational | | | | |
| International Finance Corp. 16 % 21/02/2025 | UZS | 10.000.000.000 | 814.562 | 0,17 |
| | | | 814.562 | 0,17 |
| Suriname | | | | |
| Suriname Government International Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033 | USD | 3.434.000 | 2.983.459 | 0,63 |
| Suriname Government International Bond, 144A 0 % 31/12/2050 | USD | 1.661.000 | 780.670 | 0,17 |
| | | | 3.764.129 | 0,80 |
| Thailand | | | | |
| Thailand Government Bond 2,125 % 17/12/2026 | THB | 12.900.000 | 375.510 | 0,08 |
| Thailand Government Bond 1,6 % 17/12/2029 | THB | 132.722.000 | 3.691.895 | 0,79 |
| Thailand Government Bond 3,65 % 20/06/2031 | THB | 54.533.000 | 1.707.948 | 0,36 |
| Thailand Government Bond 1,585 % 17/12/2035 | THB | 375.488.000 | 9.745.472 | 2,07 |
| Thailand Government Bond 3,4 % 17/06/2036 | THB | 5.000.000 | 154.833 | 0,03 |
| Thailand Government Bond 3,3 % 17/06/2038 | THB | 114.336.000 | 3.498.852 | 0,74 |
| Thailand Government Bond 4,875 % 22/06/2029 | THB | 26.828.000 | 880.821 | 0,19 |
| | | | 20.055.331 | 4,26 |
| Türkei | | | | |
| Türkiye Government Bond 26,2 % 05/10/2033 | TRY | 40.000.000 | 1.416.588 | 0,30 |
| | | | 1.416.588 | 0,30 |

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 Arabische Emirate | | | | |
| Sharjah Sukuk Ltd., Reg. S 3,764 % 17/09/2024 | USD | 741.000 | 731.674 | 0,16 |
| | | | 731.674 | 0,16 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| US Treasury 2,25 % 31/01/2024 | USD | 9.833.000 | 9.808.598 | 2,08 |
| US Treasury Bill 0 % 09/01/2024 | USD | 16.000.000 | 15.974.538 | 3,39 |
| US Treasury Bill 0 % 01/02/2024 | USD | 10.050.000 | 9.999.955 | 2,12 |
| US Treasury Bill 0 % 29/02/2024 | USD | 10.117.000 | 10.026.081 | 2,13 |
| US Treasury Bill 0 % 07/03/2024 | USD | 20.000.000 | 19.800.251 | 4,21 |
| | | | 65.609.423 | 13,93 |
| Uruguay | | | | |
| Uruguay Government Bond 8,25 % 21/05/2031 | UYU | 16.440.000 | 391.474 | 0,08 |
| Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033 | UYU | 225.488.000 | 5.869.791 | 1,25 |
| Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875 % 02/07/2040 | UYU | 86.080.970 | 2.930.969 | 0,62 |
| | | | 9.192.234 | 1,95 |
| Usbekistan | | | | |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75 % 18/01/2025 | EUR | 245.000 | 265.602 | 0,06 |
| Uzbekistan Government Bond, Reg. S 14 % 19/07/2024 | UZS | 2.500.000.000 | 202.794 | 0,04 |
| Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 4,75 % 20/02/2024 | USD | 900.000 | 897.745 | 0,19 |
| Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026 | UZS | 71.320.000.000 | 5.807.426 | 1,23 |
| | | | 7.173.567 | 1,52 |
| Vietnam | | | | |
| Vietnam Government Bond, Reg. S 4,8 % 19/11/2024 | USD | 876.000 | 867.264 | 0,18 |
| | | | 867.264 | 0,18 |
| Sambia | | | | |
| Zambia Government Bond 10 % 21/08/2026 | ZMW | 3.672.000 | 114.830 | 0,02 |
| Zambia Government Bond 11 % 20/09/2026 | ZMW | 8.160.000 | 262.130 | 0,06 |
| Zambia Government Bond 10 % 27/11/2026 | ZMW | 4.058.000 | 122.472 | 0,03 |
| | | | 499.432 | 0,11 |
| Summe Staatsanleihen | | | 401.776.378 | 85,30 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 401.983.824 | 85,34 |

| 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 | | | | |
| Brasilien | | | | |
| Simpar Finance S.a.r.l, Reg. S 10,75 % 12/02/2028 | BRL | 14.535.000 | 2.421.656 | 0,51 |
| | | | 2.421.656 | 0,51 |
| China | | | | |
| Europe Asia Investment Finance BV 18,7 % 20/07/2025* | UZS | 66.308.360.000 | 5.180.881 | 1,10 |
| | | | 5.180.881 | 1,10 |
| Kolumbien | | | | |
| Patrimonio Autonomo Union Del Sur, 144A 6,66 % 28/02/2041* | COU | 5.196.000.000 | 1.220.537 | 0,26 |
| | | | 1.220.537 | 0,26 |
| Peru | | | | |
| Telefonica del Peru SAA, 144A 7,375 % 10/04/2027 | PEN | 1.500.000 | 310.328 | 0,07 |
| Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027 | PEN | 2.500.000 | 517.213 | 0,11 |
| | | | 827.541 | 0,18 |
| Polen | | | | |
| Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030* | PYG | 9.370.000.000 | 1.366.880 | 0,29 |
| | | | 1.366.880 | 0,29 |
| Usbekistan | | | | |
| Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025* | UZS | 49.781.960.000 | 3.986.432 | 0,85 |
| | | | 3.986.432 | 0,85 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 15.003.927 | 3,19 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Armenien | | | | |
| Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026 | AMD | 66.050.000 | 158.662 | 0,03 |
| Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028 | AMD | 875.190.000 | 2.065.834 | 0,44 |
| Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033 | AMD | 2.245.851.000 | 5.223.809 | 1,11 |
| Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050 | AMD | 221.980.000 | 505.412 | 0,11 |
| Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052 | AMD | 240.180.000 | 544.669 | 0,11 |
| | | | 8.498.386 | 1,80 |

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Dominikanische Republik | | | | |
| Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 12 % 03/10/2025 | DOP | 62.700.000 | 1.105.661 | 0,24 |
| | | | 1.105.661 | 0,24 |
| Sri Lanka | | | | |
| Sri Lanka Government Bond 0 % 02/02/2024 | LKR | 662.000.000 | 2.021.753 | 0,43 |
| | | | 2.021.753 | 0,43 |
| Ukraine | | | | |
| Ukraine Government Bond 9,99 % 22/05/2024 | UAH | 20.121.000 | 416.660 | 0,09 |
| Ukraine Government Bond 15,84 % 26/02/2025 | UAH | 10.154.000 | 211.597 | 0,04 |
| Ukraine Government Bond 19,19 % 30/09/2026 | UAH | 8.594.000 | 226.327 | 0,05 |
| Ukraine Government Bond 9,79 % 26/05/2027 | UAH | 13.527.000 | 218.063 | 0,05 |
| | | | 1.072.647 | 0,23 |
| Sambia | | | | |
| Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 25/01/2026 | ZMW | 33.945.000 | 1.177.402 | 0,25 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 28/06/2026 | ZMW | 1.926.000 | 63.938 | 0,01 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 28/06/2028 | ZMW | 6.500.000 | 182.436 | 0,04 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 30/08/2028 | ZMW | 500.000 | 13.788 | 0,00 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 29/11/2028 | ZMW | 2.000.000 | 53.857 | 0,01 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 13 % 25/01/2031 | ZMW | 3.210.000 | 80.550 | 0,02 |
| | | | 1.571.971 | 0,33 |
| Summe Staatsanleihen | | | 14.270.418 | 3,03 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 29.274.345 | 6,22 |
| Summe Anlagen | | | 431.258.169 | 91,56 |
| Barmittel | | | 49.961.495 | 10,61 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (10.220.596) | (2,17) |
| Summe Nettovermögen | | | 470.999.068 | 100,00 |

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Anleihen-Future

| Nominalbetrag | Währung | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------------|--|------------|----------------|----------------------|
| 39.500.000.000 | COP | Goldman Sachs | Shell - Anleihen-Future/ Erhalt: Festzins COP | 05.02.2024 | 320.871 | 0,07 |
| 6.700.000.000 | COP | Goldman Sachs | Shell - Anleihen-Future/ Erhalt: Festzins COP | 05.01.2024 | 90.718 | 0,02 |
| 5.703.000.000 | COP | Citibank | Shell - Anleihen-Future/ Erhalt: Festzins COP | 09.01.2024 | 47.482 | 0,01 |
| 1.691.600.000 | COP | Barclays | Shell - Anleihen-Future/ Erhalt: Festzins COP | 01.02.2024 | 19.570 | 0,00 |
| 1.691.500.000 | COP | Barclays | Shell - Anleihen-Future/ Erhalt: Festzins COP | 07.02.2024 | 13.324 | 0,00 |
| Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future - Aktiva | | | | | 491.965 | 0,10 |
| 6.100.000.000 | COP | Citibank | Shell - Anleihen-Future/ Erhalt: Festzins COP | 09.01.2024 | (1.838) | 0,00 |
| Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future - Passiva | | | | | (1.838) | 0,00 |
| Nettomarktwert aus Anleihen-Future - Aktiva | | | | | 490.127 | 0,10 |

Zins-Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---------------|-------|---------------|---|------------|---------------|----------------------|
| 17.400.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,295 % | 20.03.2029 | 1.280 | 0,00 |
| 78.700.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,31 % | 20.09.2033 | 1.696 | 0,00 |
| 6.000.000 | PLN | Citibank | Zahlung: Festzins 4,29 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR | 20.03.2029 | 1.836 | 0,00 |
| 7.600.000 | MYR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,606 % | 21.06.2028 | 3.118 | 0,00 |
| 5.120.000 | PLN | J.P. Morgan | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 4,47 % | 20.12.2028 | 3.462 | 0,00 |
| 13.700.000 | MYR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,59 % | 21.06.2028 | 3.598 | 0,00 |
| 14.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,294 % | 20.09.2028 | 3.707 | 0,00 |
| 21.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,281 % | 20.09.2028 | 3.845 | 0,00 |
| 4.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,438 % | 20.12.2028 | 4.470 | 0,00 |
| 21.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,286 % | 20.09.2028 | 4.505 | 0,00 |
| 2.500.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,524 % | 21.09.2027 | 4.543 | 0,00 |
| 4.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,446 % | 20.12.2028 | 4.681 | 0,00 |
| 5.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,435 % | 20.12.2028 | 5.489 | 0,00 |
| 9.879.000 | MXN | Citibank | Zahlung: Festzins 6,79 %; Erhalt: variabler 4-Wochen-TIE | 07.03.2024 | 6.326 | 0,00 |
| 269.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,351 % | 21.06.2033 | 6.439 | 0,00 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---------------|-------|-------------|---|------------|---------------|----------------------|
| 314.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,305 % | 20.09.2033 | 6.662 | 0,00 |
| 9.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,388 % | 20.12.2028 | 7.091 | 0,00 |
| 9.500.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,39 % | 20.12.2028 | 7.611 | 0,00 |
| 15.100.000 | MXN | Citibank | Zahlung: Festzins 7,35 %; Erhalt: variabler 4-Wochen-TIE | 14.03.2024 | 8.479 | 0,00 |
| 432.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,29 % | 20.09.2033 | 8.727 | 0,00 |
| 418.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,332 % | 20.09.2033 | 9.630 | 0,00 |
| 418.300.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,34 % | 20.09.2033 | 9.863 | 0,00 |
| 51.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,285 % | 20.09.2028 | 10.461 | 0,00 |
| 8.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,471 % | 20.12.2028 | 10.681 | 0,00 |
| 13.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,4 % | 20.12.2028 | 11.272 | 0,00 |
| 9.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,46 % | 20.12.2028 | 11.363 | 0,00 |
| 9.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,465 % | 20.12.2028 | 11.660 | 0,00 |
| 20.560.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,381 % | 20.12.2028 | 15.251 | 0,00 |
| 19.080.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,405 % | 20.09.2028 | 15.402 | 0,00 |
| 14.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 % | 20.12.2028 | 15.830 | 0,00 |
| 12.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,47 % | 20.12.2028 | 15.942 | 0,00 |
| 11.200.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,496 % | 21.06.2028 | 17.734 | 0,00 |
| 260.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,353 % | 20.09.2028 | 19.562 | 0,00 |
| 201.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,731 % | 20.12.2025 | 20.150 | 0,00 |
| 40.700.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,85 % | 20.12.2028 | 21.248 | 0,00 |
| 35.547.000 | MXN | Citibank | Zahlung: Festzins 6,76 %; Erhalt: variabler 4-Wochen-TIE | 07.03.2024 | 22.907 | 0,01 |
| 9.600.000 | CZK | Citibank | Zahlung: Festzins 1,365 %; Erhalt: variabler 6-Monats-PRIBOR | 17.03.2025 | 23.341 | 0,01 |
| 18.978.372 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,941 % | 20.09.2033 | 23.497 | 0,01 |
| 639.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,56 % | 20.09.2033 | 24.559 | 0,01 |
| 15.700.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: Festzins 6,639 %; Erhalt: variabler 3-Monats-JIBAR | 18.10.2026 | 26.473 | 0,01 |

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---------------|-------|-------------|--|------------|------------------|------------------------------|
| 18.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,441 % | 17.12.2026 | 26.984 | 0,01 |
| 20.360.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,88 % | 02.01.2025 | 27.346 | 0,01 |
| 12.018.000 | MXN | Citibank | Zahlung: Festzins 6,66 %; Erhalt: variabler 4-Wochen-TIE | 07.11.2024 | 27.527 | 0,01 |
| 11.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,653 % | 21.06.2028 | 27.718 | 0,01 |
| 747.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,556 % | 20.09.2033 | 28.508 | 0,01 |
| 804.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,518 % | 20.09.2033 | 28.593 | 0,01 |
| 10.500.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 8,335 % | 02.01.2025 | 28.608 | 0,01 |
| 757.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,59 % | 20.09.2033 | 30.628 | 0,01 |
| 325.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,728 % | 20.12.2025 | 32.399 | 0,01 |
| 35.974.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13,66 % | 02.01.2024 | 33.190 | 0,01 |
| 46.000.000 | THB | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages- THOR; Erhalt: Festzins 2,835 % | 20.12.2028 | 35.434 | 0,01 |
| 3.000.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats- WIBOR; Erhalt: Festzins 5,189 % | 21.09.2032 | 39.416 | 0,01 |
| 32.803.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,953 % | 02.01.2025 | 39.701 | 0,01 |
| 1.916.200.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 4,344 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | 41.102 | 0,01 |
| 231.369.709 | HUF | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats- BUBOR; Erhalt: Festzins 7,18 % | 20.12.2028 | 41.209 | 0,01 |
| 1.781.200.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 3,76 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | 43.079 | 0,01 |
| 239.330.291 | HUF | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats- BUBOR; Erhalt: Festzins 7,25 % | 20.12.2028 | 44.717 | 0,01 |
| 59.600.000 | THB | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages- THOR; Erhalt: Festzins 2,833 % | 20.12.2028 | 45.742 | 0,01 |
| 33.100.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,475 % | 20.09.2028 | 46.421 | 0,01 |
| 8.000.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,72 % | 04.01.2027 | 47.906 | 0,01 |
| 37.956.745 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,955 % | 20.09.2033 | 49.067 | 0,01 |
| 80.200.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,15 % | 20.09.2028 | 56.862 | 0,01 |
| 43.800.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,96 % | 20.09.2033 | 57.474 | 0,01 |
| 26.300.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,435 % | 04.01.2027 | 61.064 | 0,01 |
| 1.622.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,555 % | 20.09.2033 | 61.792 | 0,01 |
| 221.900.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,728 % | 20.12.2028 | 63.574 | 0,01 |
| 435.000.000 | HUF | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats- BUBOR; Erhalt: Festzins 7,51 % | 20.09.2028 | 66.571 | 0,01 |
| 44.400.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,493 % | 20.09.2028 | 67.291 | 0,01 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-------------|--|------------|------------------|------------------------------|
| 675.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,753 % | 20.12.2025 | 70.972 | 0,02 |
| 57.064.883 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,962 % | 20.09.2033 | 75.393 | 0,02 |
| 2.695.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,78 % | 20.12.2028 | 76.565 | 0,02 |
| 28.150.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,33 % | 20.12.2033 | 88.376 | 0,02 |
| 960.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,754 % | 20.12.2025 | 101.258 | 0,02 |
| 9.250.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11,73 % | 04.01.2027 | 105.185 | 0,02 |
| 28.600.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,87 % | 21.06.2028 | 109.216 | 0,02 |
| 59.140.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 14,07 % | 02.01.2024 | 111.827 | 0,02 |
| 14.900.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11,225 % | 04.01.2027 | 114.283 | 0,02 |
| 96.100.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,964 % | 02.01.2025 | 118.900 | 0,03 |
| 60.470.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 14,15 % | 02.01.2024 | 125.874 | 0,03 |
| 6.000.000 | PLN | Citibank | Zahlung: Festzins 1,693 %; Erhalt: variabler 6-Monats- WIBOR | 20.09.2026 | 129.580 | 0,03 |
| 441.000.000 | HUF | Citibank | Zahlung: Festzins 1,3 %; Erhalt: variabler 6-Monats-BUBOR | 16.03.2025 | 130.300 | 0,03 |
| 142.900.000 | THB | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages- THOR; Erhalt: Festzins 2,953 % | 20.12.2028 | 133.865 | 0,03 |
| 1.814.700.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 4,12 % | 20.12.2033 | 141.238 | 0,03 |
| 50.900.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,612 % | 21.06.2028 | 145.150 | 0,03 |
| 4.470.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13,168 % | 02.01.2029 | 177.217 | 0,04 |
| 41.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,978 % | 15.03.2028 | 179.968 | 0,04 |
| 196.960.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13,69 % | 02.01.2024 | 193.488 | 0,04 |
| 204.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,465 % | 21.12.2027 | 304.650 | 0,06 |
| 415.100.000 | THB | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages- THOR; Erhalt: Festzins 2,944 % | 20.12.2028 | 383.583 | 0,08 |
| 19.700.000 | BRL | Citibank | Zahlung: Festzins 6,355 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CDI | 02.01.2025 | 696.607 | 0,15 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva | | | | | 5.347.809 | 1,13 |
| 110.000.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 1,461 % | 15.03.2026 | (330.947) | (0,07) |
| 6.800.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats- WIBOR; Erhalt: Festzins 1,737 % | 02.07.2031 | (330.489) | (0,07) |
| 80.000.000 | MXN | Citibank | Zahlung: variabler 4-Wochen- TIE; Erhalt: Festzins 6,535 % | 04.09.2026 | (307.809) | (0,07) |
| 92.000.000 | MXN | Citibank | Zahlung: variabler 4-Wochen- TIE; Erhalt: Festzins 7,25 % | 27.11.2026 | (264.636) | (0,06) |
| 10.600.000 | PLN | Citibank | Zahlung: Festzins 5,238 %; Erhalt: variabler 6-Monats- WIBOR | 21.06.2033 | (227.066) | (0,05) |

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrng. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---------------|--------|-------------|--|------------|------------------|------------------------------|
| 400.000.000 | HUF | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 1,24 % | 27.01.2026 | (177,156) | (0,04) |
| 1.400.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 1,59 % | 27.01.2026 | (167,218) | (0,04) |
| 130.000.000 | MXN | Citibank | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 8,205 % | 13.09.2028 | (130,708) | (0,03) |
| 73.400.000 | THB | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,715 % | 29.10.2031 | (126,135) | (0,03) |
| 1.097.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,923 % | 21.06.2028 | (120,119) | (0,03) |
| 1.500.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 1,535 % | 16.12.2025 | (120,106) | (0,03) |
| 5.000.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,61 % | 15.09.2025 | (109,094) | (0,02) |
| 1.358.100.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,22 % | 12.07.2031 | (99,827) | (0,02) |
| 970.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 1,38 % | 15.09.2025 | (97,327) | (0,02) |
| 6.074.000.000 | COP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 5,68 % | 26.11.2025 | (92,258) | (0,02) |
| 6.030.000 | PLN | Citibank | Zahlung: Festzins 6,019 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR | 21.12.2027 | (84,459) | (0,02) |
| 5.300.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,595 % | 22.06.2025 | (84,226) | (0,02) |
| 1.229.400.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 2,87 % | 31.05.2026 | (75,151) | (0,02) |
| 20.169.961 | MYR | Citigroup | Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 2,951 % | 16.03.2027 | (74,562) | (0,02) |
| 250.000.000 | HUF | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 1,055 % | 22.12.2025 | (74,214) | (0,02) |
| 4.400.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,552 % | 18.05.2025 | (72,181) | (0,02) |
| 6.003.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: Festzins 5,56 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 20.12.2033 | (66,009) | (0,01) |
| 4.000.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,61 % | 15.05.2025 | (65,057) | (0,01) |
| 32.500.000 | THB | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,635 % | 20.12.2031 | (62,030) | (0,01) |
| 2.900.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,438 % | 14.05.2029 | (60,596) | (0,01) |
| 38.000.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,376 % | 04.05.2032 | (58,880) | (0,01) |
| 3.500.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,562 % | 20.05.2025 | (57,394) | (0,01) |
| 24.491.840 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 3,91 % | 03.03.2027 | (55,256) | (0,01) |
| 689.415.117 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,17 % | 02.07.2031 | (54,645) | (0,01) |
| 125.000.000 | MXN | Citibank | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 8,38 % | 02.12.2033 | (54,153) | (0,01) |
| 2.000.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,687 % | 26.08.2025 | (45,436) | (0,01) |
| 12.060.039 | MYR | BNP Paribas | Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 2,952 % | 16.03.2027 | (44,501) | (0,01) |
| 4.300.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 1,657 % | 02.10.2024 | (42,476) | (0,01) |
| 149.500.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11,291 % | 01.07.2024 | (39,609) | (0,01) |
| 10.000.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 0,74 % | 17.04.2025 | (28,371) | (0,01) |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrng. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---------------|--------|--------------------|--|------------|------------------|------------------------------|
| 29.000.000 | THB | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 0,98 % | 05.05.2026 | (25,652) | (0,01) |
| 72.360.000 | THB | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,285 % | 02.10.2024 | (23,932) | (0,01) |
| 900.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,482 % | 07.08.2025 | (21,732) | (0,01) |
| 11.000.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,1 % | 14.05.2024 | (20,936) | 0,00 |
| 1.000.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,455 % | 26.04.2029 | (20,700) | 0,00 |
| 277.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 1,845 % | 17.04.2025 | (20,003) | 0,00 |
| 220.000.000 | THB | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,878 % | 14.05.2024 | (19,223) | 0,00 |
| 18.900.000 | MYR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,455 % | 21.06.2028 | (18,581) | 0,00 |
| 1.400.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 3,14 % | 15.02.2028 | (16,264) | 0,00 |
| 500.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,395 % | 28.02.2029 | (11,790) | 0,00 |
| 23.500.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,021 % | 04.01.2027 | (10,879) | 0,00 |
| 32.000.000 | THB | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,29 % | 25.11.2024 | (9,874) | 0,00 |
| 146.800.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 2,87 % | 31.05.2026 | (8,974) | 0,00 |
| 320.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 3,49 % | 26.04.2024 | (8,575) | 0,00 |
| 3.019.160 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 3,87 % | 03.03.2027 | (7,944) | 0,00 |
| 15.000.000 | MXN | Citibank | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 7,932 % | 11.03.2024 | (7,251) | 0,00 |
| 2.000.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,049 % | 28.02.2024 | (6,263) | 0,00 |
| 200.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 3,65 % | 01.03.2024 | (6,089) | 0,00 |
| 15.000.000 | MYR | Standard Chartered | Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,54 % | 20.12.2028 | (6,051) | 0,00 |
| 113.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,02 % | 18.03.2029 | (5,904) | 0,00 |
| 14.000.000 | MXN | Citibank | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 8,56 % | 18.04.2028 | (5,342) | 0,00 |
| 36.000.000 | HUF | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 1,625 % | 18.03.2024 | (4,851) | 0,00 |
| 2.200.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,105 % | 26.04.2024 | (3,734) | 0,00 |
| 1.347.700.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,655 % | 20.12.2028 | (3,564) | 0,00 |
| 60.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,07 % | 01.03.2029 | (3,160) | 0,00 |
| 10.000.000 | MYR | Standard Chartered | Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,555 % | 20.03.2029 | (2,976) | 0,00 |
| 25.671.000 | BRL | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,52 % | 02.01.2025 | (2,619) | 0,00 |
| 1.000.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,045 % | 18.03.2024 | (1,977) | 0,00 |
| 678.000 | PLN | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,013 % | 13.03.2024 | (1,463) | 0,00 |
| 5.147.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: Festzins 5,232 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 20.09.2033 | (801) | 0,00 |

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|---|----------------------|
| NGN | 91.604.335 | USD | 107.771 | 20.06.2024 | Standard Chartered | (31,539) | (0,01) |
| TRY | 82.182.000 | USD | 2.415.574 | 20.06.2024 | Standard Chartered | (46,999) | (0,01) |
| NGN | 481.125.062 | USD | 583.187 | 21.06.2024 | Standard Chartered | (183,055) | (0,04) |
| TRY | 12.164.328 | USD | 359.894 | 21.06.2024 | Standard Chartered | (9,654) | 0,00 |
| USD | 346.461 | TRY | 12.164.328 | 21.06.2024 | Standard Chartered | (3,780) | 0,00 |
| NGN | 250.083.347 | USD | 294.218 | 24.06.2024 | Standard Chartered | (86,625) | (0,02) |
| NGN | 257.585.848 | USD | 294.218 | 26.06.2024 | Standard Chartered | (80,666) | (0,02) |
| NGN | 242.795.801 | USD | 272.806 | 03.07.2024 | Standard Chartered | (72,393) | (0,02) |
| NGN | 261.538.003 | USD | 290.600 | 08.07.2024 | Standard Chartered | (75,372) | (0,02) |
| ZMW | 5.874.000 | USD | 231.262 | 26.08.2024 | Standard Chartered | (11,263) | 0,00 |
| UZS | 15.355.230.000 | USD | 1.136.162 | 30.08.2024 | Standard Chartered | (8,290) | 0,00 |
| TRY | 119.418.912 | USD | 3.264.441 | 20.09.2024 | Standard Chartered | (91,697) | (0,02) |
| USD | 1.574.400 | TRY | 60.302.000 | 20.09.2024 | Standard Chartered | (27,715) | (0,01) |
| TRY | 16.393.000 | USD | 441.447 | 23.09.2024 | Standard Chartered | (7,091) | 0,00 |
| USD | 427.532 | TRY | 16.393.000 | 23.09.2024 | Standard Chartered | (6,824) | 0,00 |
| ZMW | 7.392.000 | USD | 286.514 | 29.11.2024 | Standard Chartered | (21,545) | (0,01) |
| TRY | 141.401.215 | USD | 3.632.687 | 16.12.2024 | Standard Chartered | (120,316) | (0,03) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (6.602.580) | (1,40) |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 234.066 | USD | 299.060 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (949) | 0,00 |
| USD | 980.893 | GBP | 777.267 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (9,046) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (9,995) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (6.612.575) | (1,40) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2.968.674 | 0,63 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (2) | EUR | (263,975) | (4,672) | 0,00 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | (37) | USD | (4.018,258) | (94,523) | (0,02) |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | (2) | USD | (225,344) | (7,679) | 0,00 |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (106,874) | (0,02) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (106,874) | (0,02) |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|-------------|---------------|----------------------|
| 13.200.000 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,300, 18.01.2024 | USD | Barclays | 5.342 | 0,00 |
| Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva | | | | 5.342 | 0,00 |

Verkaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Gesamtengagement USD | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| (6.000.000) | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,500, 18.01.2024 | USD | Goldman Sachs | 6.344.999 | (231) | 0,00 |
| (7.200.000) | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,500, 18.01.2024 | USD | Barclays | 7.613.998 | (277) | 0,00 |
| Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva | | | | (508) | 0,00 | |

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

| Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---|-------------------------|---------|-------------------|-------------------|
| Emerging Markets Local Income Fund | | | | |
| Bar | Bank of America | USD | 540,000 | – |
| Bar | Barclays | USD | 275,000 | – |
| Bar | Goldman Sachs | USD | 720,000 | – |
| Bar | J.P. Morgan | USD | 20,000 | – |
| Unbar | BNP Paribas | USD | – | 700,229 |
| Unbar | Citibank | USD | – | 181,757 |
| Unbar | HSBC | USD | – | 144,280 |
| Unbar | Standard Chartered Bank | USD | – | 4,778,693 |
| Unbar | UBS | USD | – | 4,424,181 |
| | | | 1,555,000 | 10,229,140 |

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 2023

| 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 5,101 % 03/02/2033 | EUR | 1.160.000 | 1.194.094 | 0,30 |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,75 % 30/01/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.909.724 | 0,48 |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029 | EUR | 2.500.000 | 2.195.050 | 0,55 |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029 | EUR | 2.000.000 | 1.765.788 | 0,44 |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,25 % 16/07/2024 | EUR | 200.000 | 197.514 | 0,05 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033 | EUR | 375.000 | 395.392 | 0,10 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375 % 02/04/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.887.058 | 0,48 |
| | | | 9.544.620 | 2,40 |
| Belgien | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75 % 17/03/2036 | EUR | 1.000.000 | 956.703 | 0,24 |
| FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625 % 24/11/2031 | EUR | 800.000 | 655.341 | 0,16 |
| ING Belgium SA, Reg. S 1,5 % 19/05/2029 | EUR | 3.500.000 | 3.286.927 | 0,83 |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028 | EUR | 900.000 | 828.828 | 0,21 |
| | | | 5.727.799 | 1,44 |
| Kanada | | | | |
| Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027 | EUR | 2.550.000 | 2.307.599 | 0,58 |
| HSBC Bank Canada, Reg. S 0,01 % 14/09/2026 | EUR | 1.050.000 | 972.783 | 0,24 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 0,625 % 10/09/2025 | EUR | 4.000.000 | 3.843.564 | 0,97 |
| | | | 7.123.946 | 1,79 |
| China | | | | |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,125 % 22/09/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.953.940 | 0,49 |
| Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033 | EUR | 300.000 | 243.667 | 0,06 |
| | | | 2.197.607 | 0,55 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028 | EUR | 200.000 | 206.810 | 0,05 |
| | | | 206.810 | 0,05 |
| Dänemark | | | | |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030 | EUR | 2.650.000 | 2.556.556 | 0,64 |
| | | | 2.556.556 | 0,64 |

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01 % 16/10/2029 | EUR | 2.900.000 | 2.482.287 | 0,62 |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049 | EUR | 2.100.000 | 2.020.162 | 0,51 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029 | EUR | 1.600.000 | 1.658.773 | 0,42 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 30/05/2028 | EUR | 900.000 | 815.522 | 0,21 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028 | EUR | 500.000 | 487.114 | 0,12 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875 % 10/01/2031 | EUR | 1.500.000 | 1.546.166 | 0,39 |
| BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032 | EUR | 600.000 | 495.672 | 0,13 |
| BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032 | EUR | 600.000 | 558.836 | 0,14 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042 | EUR | 400.000 | 363.773 | 0,09 |
| Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,875 % 11/09/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.754.033 | 0,69 |
| Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,01 % 16/04/2029 | EUR | 3.000.000 | 2.599.073 | 0,65 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031 | EUR | 1.900.000 | 1.966.671 | 0,49 |
| Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032 | EUR | 300.000 | 271.400 | 0,07 |
| RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07/12/2031 | EUR | 400.000 | 412.942 | 0,10 |
| SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046 | EUR | 2.000.000 | 1.947.085 | 0,49 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 750.000 | 635.257 | 0,16 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 550.000 | 455.711 | 0,12 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.952.140 | 0,49 |
| | | | 23.422.617 | 5,89 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Deutschland | | | | |
| BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032 | EUR | 500.000 | 518.924 | 0,13 |
| BASF SE, Reg. S 4,5 % 08/03/2035 | EUR | 100.000 | 108.966 | 0,03 |
| Commerzbank AG 0,01 % 11/03/2030 | EUR | 4.550.000 | 3.863.986 | 0,97 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1,375 % 28/03/2031 | EUR | 2.700.000 | 2.460.585 | 0,62 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 4 % 23/11/2043 | EUR | 120.000 | 131.032 | 0,03 |
| E.ON SE, Reg. S 3,875 % 12/01/2035 | EUR | 275.000 | 286.386 | 0,07 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027 | EUR | 400.000 | 358.197 | 0,09 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028 | EUR | 500.000 | 425.660 | 0,11 |
| Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033 | EUR | 1.200.000 | 915.452 | 0,23 |
| | | | 9.069.188 | 2,28 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033 | EUR | 650.000 | 554.422 | 0,14 |
| | | | 554.422 | 0,14 |

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| Irland | | | | |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029 | EUR | 960.000 | 991.386 | 0,25 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032 | EUR | 850.000 | 732.487 | 0,18 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028 | EUR | 450.000 | 466.788 | 0,12 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036 | EUR | 150.000 | 161.648 | 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) | | | | |
| Irland (Fortsetzung) | | | | |
| GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125 % 04/12/2024 | EUR | 650.000 | 628.319 | 0,16 |
| GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375 % 05/12/2026 | EUR | 800.000 | 763.878 | 0,19 |
| | | | 3.744.506 | 0,94 |
| Japan | | | | |
| East Japan Railway Co., Reg. S 1,104 % 15/09/2039 | EUR | 750.000 | 543.365 | 0,14 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043 | EUR | 440.000 | 465.978 | 0,12 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,632 % 23/10/2029 | EUR | 1.000.000 | 857.257 | 0,21 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 4,492 % 12/06/2030 | EUR | 600.000 | 633.518 | 0,16 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 0,277 % 25/10/2028 | EUR | 5.000.000 | 4.371.925 | 1,10 |
| | | | 6.872.043 | 1,73 |
| Luxemburg | | | | |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031 | EUR | 550.000 | 463.880 | 0,12 |
| Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048 | EUR | 1.000.000 | 929.250 | 0,23 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027 | EUR | 650.000 | 629.829 | 0,16 |
| | | | 2.022.959 | 0,51 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028 | EUR | 300.000 | 311.401 | 0,08 |
| Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026 | EUR | 3.200.000 | 3.038.112 | 0,77 |
| Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027 | EUR | 330.000 | 328.544 | 0,08 |
| Alliander NV, Reg. S, FRN 1,625 % Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.918.296 | 0,48 |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.928.904 | 0,49 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913 % 03/11/2026 | EUR | 700.000 | 715.802 | 0,18 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625 % 26/09/2029 | EUR | 2.500.000 | 2.439.157 | 0,61 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031 | EUR | 700.000 | 627.454 | 0,16 |
| Stedin Holding NV, Reg. S 1,375 % 19/09/2028 | EUR | 1.000.000 | 926.585 | 0,23 |
| | | | 12.234.255 | 3,08 |
| Neuseeland | | | | |
| ASB Bank Ltd., Reg. S 0,75 % 09/10/2025 | EUR | 4.450.000 | 4.265.970 | 1,07 |
| Bank of New Zealand, Reg. S 0,01 % 15/06/2028 | EUR | 2.450.000 | 2.148.850 | 0,54 |
| BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625 % 03/07/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.921.906 | 0,49 |
| | | | 8.336.726 | 2,10 |

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| SR-Boligkredit A/S 0,01 % 08/10/2026 | EUR | 4.000.000 | 3.710.065 | 0,94 |
| | | | 3.710.065 | 0,94 |
| Polen | | | | |
| PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75 % 27/08/2024 | EUR | 700.000 | 685.984 | 0,17 |
| | | | 685.984 | 0,17 |
| Singapur | | | | |
| Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5 % 15/02/2033 | EUR | 1.550.000 | 1.594.638 | 0,40 |
| Temasek Financial I Ltd., Reg. S 1,5 % 01/03/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.885.496 | 0,47 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,01 % 01/12/2027 | EUR | 3.000.000 | 2.683.764 | 0,68 |
| | | | 6.163.898 | 1,55 |
| Südkorea | | | | |
| Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026 | EUR | 1.150.000 | 1.077.641 | 0,27 |
| | | | 1.077.641 | 0,27 |
| Spanien | | | | |
| AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026 | EUR | 300.000 | 273.090 | 0,07 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028 | EUR | 700.000 | 716.971 | 0,18 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,625 % 18/10/2027 | EUR | 700.000 | 717.395 | 0,18 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1,25 % 11/01/2027 | EUR | 4.000.000 | 3.808.532 | 0,96 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 0,25 % 25/09/2029 | EUR | 2.400.000 | 2.050.291 | 0,51 |
| | | | 7.566.279 | 1,90 |
| Schweden | | | | |
| Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13/09/2030 | EUR | 200.000 | 210.132 | 0,05 |
| CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029 | EUR | 800.000 | 679.802 | 0,17 |
| Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030 | EUR | 850.000 | 782.576 | 0,20 |
| Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028 | EUR | 425.000 | 440.529 | 0,11 |
| | | | 2.113.039 | 0,53 |
| Schweiz | | | | |
| Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 05/01/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.220.651 | 0,31 |
| Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 01/09/2028 | EUR | 550.000 | 478.259 | 0,12 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028 | EUR | 500.000 | 522.761 | 0,13 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.126.034 | 0,28 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031 | EUR | 325.000 | 335.945 | 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) | | | | |
| Schweiz (Fortsetzung) | | | | |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032 | EUR | 700.000 | 655.084 | 0,17 |
| | | | 655.084 | 0,17 |
| | | | 4.338.734 | 1,09 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028 | EUR | 150.000 | 132.105 | 0,03 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033 | EUR | 350.000 | 280.225 | 0,07 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026 | EUR | 800.000 | 739.103 | 0,19 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375 % 10/03/2027 | EUR | 2.150.000 | 1.950.512 | 0,49 |
| | | | 3.101.945 | 0,78 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028 | EUR | 400.000 | 367.503 | 0,09 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029 | EUR | 650.000 | 559.927 | 0,14 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030 | EUR | 225.000 | 234.595 | 0,06 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106 % 12/05/2032 | EUR | 600.000 | 489.759 | 0,12 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035 | EUR | 425.000 | 451.350 | 0,11 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 1.300.000 | 1.258.712 | 0,32 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual | EUR | 1.100.000 | 1.032.778 | 0,26 |
| BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030 | EUR | 660.000 | 709.825 | 0,18 |
| Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029 | EUR | 325.000 | 339.928 | 0,09 |
| China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024 | EUR | 625.000 | 612.001 | 0,15 |
| Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027 | EUR | 2.475.000 | 2.433.682 | 0,61 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0,375 % 28/05/2029 | EUR | 450.000 | 388.126 | 0,10 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035 | EUR | 250.000 | 266.484 | 0,07 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029 | EUR | 575.000 | 505.076 | 0,13 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4,5 % 18/03/2030 | EUR | 1.110.000 | 1.109.225 | 0,28 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029 | EUR | 250.000 | 249.954 | 0,06 |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.400.736 | 0,35 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028 | EUR | 575.000 | 503.375 | 0,13 |
| | | | 12.913.036 | 3,25 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033 | EUR | 1.725.000 | 1.622.211 | 0,41 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22/09/2033 | EUR | 675.000 | 697.596 | 0,18 |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Eli Lilly & Co. 1,7 % 01/11/2049 | EUR | 520.000 | 394.174 | 0,10 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029 | EUR | 540.000 | 484.002 | 0,12 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029 | EUR | 650.000 | 566.066 | 0,14 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032 | EUR | 1.150.000 | 921.678 | 0,23 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030 | EUR | 900.000 | 838.908 | 0,21 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033 | EUR | 1.250.000 | 1.006.688 | 0,26 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050 | EUR | 600.000 | 409.835 | 0,10 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3,75 % 07/12/2031 | EUR | 275.000 | 282.808 | 0,07 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029 | EUR | 950.000 | 845.297 | 0,21 |
| State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027 | EUR | 375.000 | 356.826 | 0,09 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049 | EUR | 1.150.000 | 825.343 | 0,21 |
| Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030 | EUR | 400.000 | 424.747 | 0,11 |
| | | | 9.676.179 | 2,44 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 144.960.854 | 36,46 |

Staatsanleihen

Australien

| | | | | |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033 | EUR | 460.000 | 494.215 | 0,12 |
| | | | 494.215 | 0,12 |

Österreich

| | | | | |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9 % 20/02/2033 | EUR | 10.280.000 | 10.545.699 | 2,65 |
| | | | 10.545.699 | 2,65 |

Belgien

| | | | | |
|---|-----|------------|-------------------|-------------|
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45 % 22/06/2037 | EUR | 1.170.000 | 988.678 | 0,25 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75 % 22/04/2039 | EUR | 11.020.000 | 10.770.015 | 2,71 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3 % 22/06/2054 | EUR | 7.774.000 | 7.932.353 | 1,99 |
| | | | 19.691.046 | 4,95 |

Kanada

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,25 % 06/04/2027 | EUR | 2.000.000 | 1.853.266 | 0,47 |
| CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,75 % 15/07/2049 | EUR | 1.000.000 | 597.435 | 0,15 |
| Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,9 % 20/05/2041 | EUR | 3.000.000 | 2.072.074 | 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Kanada (Fortsetzung) | | | | |
| Province of Quebec Canada, Reg. S 0,25 % 05/05/2031 | EUR | 3.500.000 | 2.925.414 | 0,73 |
| | | | 7.448.189 | 1,87 |
| China | | | | |
| China Government Bond, Reg. S 0,25 % 25/11/2030 | EUR | 4.140.000 | 3.451.911 | 0,87 |
| | | | 3.451.911 | 0,87 |
| Estland | | | | |
| Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032 | EUR | 1.867.000 | 2.008.005 | 0,51 |
| | | | 2.008.005 | 0,51 |
| Finnland | | | | |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3 % 15/09/2033 | EUR | 4.730.000 | 4.908.482 | 1,24 |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 15/09/2040 | EUR | 6.850.000 | 4.546.037 | 1,14 |
| | | | 9.454.519 | 2,38 |
| Frankreich | | | | |
| Aeroports de Paris SA, Reg. S 2,75 % 02/04/2030 | EUR | 3.100.000 | 3.059.647 | 0,77 |
| Aeroports de Paris SA, Reg. S 1,5 % 02/07/2032 | EUR | 1.200.000 | 1.057.607 | 0,27 |
| Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,125 % 29/09/2031 | EUR | 1.400.000 | 1.142.665 | 0,29 |
| Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/05/2035 | EUR | 2.700.000 | 2.069.100 | 0,52 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027 | EUR | 2.100.000 | 2.122.126 | 0,53 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75 % 25/11/2027 | EUR | 1.700.000 | 1.652.820 | 0,41 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/06/2044 | EUR | 1.375.000 | 861.451 | 0,22 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25/05/2053 | EUR | 3.075.000 | 1.728.842 | 0,43 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3 % 25/05/2054 | EUR | 5.010.000 | 4.916.540 | 1,24 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2072 | EUR | 3.000.000 | 1.261.163 | 0,32 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0 % 25/03/2025 | EUR | 6.510.000 | 6.288.347 | 1,58 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/02/2028 | EUR | 690.000 | 649.961 | 0,16 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/05/2052 | EUR | 5.800.000 | 3.329.560 | 0,84 |
| Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031 | EUR | 2.400.000 | 2.033.770 | 0,51 |
| Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 0 % 25/11/2030 | EUR | 5.000.000 | 4.163.434 | 1,05 |
| Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 1 % 18/02/2070 | EUR | 2.000.000 | 891.732 | 0,22 |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 13/11/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.869.516 | 0,47 |
| | | | 39.098.281 | 9,83 |

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 15/05/2024 | EUR | 7.090.000 | 6.996.979 | 1,76 |
| GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027 | EUR | 400.000 | 357.993 | 0,09 |
| HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028 | EUR | 300.000 | 263.908 | 0,07 |
| Investitionsbank Schleswig-Holstein, Reg. S 0,01 % 17/10/2029 | EUR | 3.000.000 | 2.603.787 | 0,65 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2 % 15/11/2029 | EUR | 2.525.000 | 2.466.684 | 0,62 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 17/09/2030 | EUR | 4.480.000 | 3.802.221 | 0,96 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,25 % 24/03/2031 | EUR | 5.080.000 | 5.345.079 | 1,34 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032 | EUR | 2.200.000 | 2.015.819 | 0,51 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125 % 15/09/2032 | EUR | 2.750.000 | 2.455.571 | 0,62 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375 % 20/05/2036 | EUR | 3.400.000 | 2.573.252 | 0,65 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875 % 04/07/2039 | EUR | 1.950.000 | 1.482.063 | 0,37 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0 % 12/10/2035 | EUR | 1.000.000 | 727.120 | 0,18 |
| | | | 31.090.476 | 7,82 |
| Island | | | | |
| Iceland Government Bond, Reg. S 0 % 15/04/2028 | EUR | 1.590.000 | 1.390.442 | 0,35 |
| | | | 1.390.442 | 0,35 |
| Irland | | | | |
| European Union, Reg. S 2,625 % 04/02/2048 | EUR | 640.000 | 595.429 | 0,15 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1,5 % 15/05/2050 | EUR | 1.700.000 | 1.286.097 | 0,33 |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3 % 02/03/2033 | EUR | 920.000 | 963.598 | 0,24 |
| | | | 2.845.124 | 0,72 |
| Israel | | | | |
| Israel Government Bond, Reg. S 0,625 % 18/01/2032 | EUR | 3.000.000 | 2.317.362 | 0,58 |
| | | | 2.317.362 | 0,58 |
| Japan | | | | |
| Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027 | EUR | 2.050.000 | 1.884.581 | 0,47 |
| | | | 1.884.581 | 0,47 |
| Lettland | | | | |
| Latvia Government Bond, Reg. S 3,875 % 22/05/2029 | EUR | 871.000 | 901.077 | 0,23 |
| | | | 901.077 | 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Litauen | | | | |
| Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032 | EUR | 2.750.000 | 2.531.446 | 0,64 |
| Lithuania Government Bond, Reg. S 0,75 % 15/07/2051 | EUR | 1.620.000 | 857.097 | 0,21 |
| | | | 3.388.543 | 0,85 |
| Mexiko | | | | |
| Mexico Government Bond 1,625 % 08/04/2026 | EUR | 7.000.000 | 6.739.250 | 1,70 |
| | | | 6.739.250 | 1,70 |
| Niederlande | | | | |
| BNG Bank NV, Reg. S 0,25 % 12/01/2032 | EUR | 900.000 | 745.572 | 0,19 |
| BNG Bank NV, Reg. S 1,5 % 15/07/2039 | EUR | 3.000.000 | 2.443.724 | 0,61 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 3 % 23/08/2033 | EUR | 5.310.000 | 5.491.801 | 1,38 |
| Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0 % 02/10/2034 | EUR | 2.000.000 | 1.493.746 | 0,38 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032 | EUR | 450.000 | 489.173 | 0,12 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042 | EUR | 650.000 | 754.068 | 0,19 |
| | | | 11.418.084 | 2,87 |
| Norwegen | | | | |
| Avinor A/S, Reg. S 1,25 % 09/02/2027 | EUR | 1.350.000 | 1.281.165 | 0,32 |
| | | | 1.281.165 | 0,32 |
| Polen | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033 | EUR | 420.000 | 457.650 | 0,11 |
| Poland Government Bond, Reg. S 4,25 % 14/02/2043 | EUR | 555.000 | 585.852 | 0,15 |
| | | | 1.043.502 | 0,26 |
| Saudi-Arabien | | | | |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 0 % 03/03/2024 | EUR | 2.400.000 | 2.384.638 | 0,60 |
| | | | 2.384.638 | 0,60 |
| Slowenien | | | | |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625 % 11/03/2033 | EUR | 1.070.000 | 1.133.502 | 0,29 |
| | | | 1.133.502 | 0,29 |
| Südkorea | | | | |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0 % 19/10/2024 | EUR | 1.200.000 | 1.164.815 | 0,29 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025 | EUR | 1.850.000 | 1.787.409 | 0,45 |

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 Development Bank (The), Reg. S 0 % 10/07/2024 | EUR | 1.600.000 | 1.567.506 | 0,40 |
| Korea Government Bond 0 % 16/09/2025 | EUR | 2.785.000 | 2.639.489 | 0,66 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1 % 18/06/2024 | EUR | 2.200.000 | 2.153.613 | 0,54 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,258 % 27/10/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.634.041 | 0,66 |
| | | | 11.946.873 | 3,00 |
| Spanien | | | | |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037 | EUR | 1.029.000 | 759.197 | 0,19 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042 | EUR | 720.000 | 482.200 | 0,12 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043 | EUR | 2.861.000 | 2.836.961 | 0,71 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2066 | EUR | 1.290.000 | 1.207.739 | 0,30 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45 % 31/10/2071 | EUR | 2.190.000 | 1.113.510 | 0,28 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,7 % 30/04/2032 | EUR | 4.022.000 | 3.395.882 | 0,86 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55 % 31/10/2033 | EUR | 15.504.000 | 16.248.347 | 4,09 |
| | | | 26.043.836 | 6,55 |
| Supranational | | | | |
| Asian Development Bank 0,025 % 31/01/2030 | EUR | 4.000.000 | 3.452.520 | 0,87 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 0 % 20/01/2031 | EUR | 3.600.000 | 3.017.804 | 0,76 |
| European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036 | EUR | 2.300.000 | 1.692.793 | 0,42 |
| European Investment Bank, Reg. S 0 % 14/01/2031 | EUR | 3.500.000 | 2.944.108 | 0,74 |
| European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032 | EUR | 2.027.000 | 1.868.931 | 0,47 |
| European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035 | EUR | 3.000.000 | 2.180.340 | 0,55 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 3 % 15/03/2028 | EUR | 1.230.000 | 1.260.023 | 0,32 |
| European Union, Reg. S 0 % 04/10/2028 | EUR | 1.445.000 | 1.289.435 | 0,32 |
| European Union, Reg. S 0 % 04/07/2031 | EUR | 1.950.000 | 1.617.184 | 0,41 |
| European Union, Reg. S 0,45 % 04/07/2041 | EUR | 985.000 | 645.980 | 0,16 |
| International Bank for Reconstruction & Development 0 % 21/02/2030 | EUR | 6.000.000 | 5.163.600 | 1,30 |
| Nordic Investment Bank, Reg. S 0 % 30/04/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.312.330 | 0,58 |
| | | | 27.445.048 | 6,90 |
| Schweiz | | | | |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0 % 15/05/2026 | EUR | 850.000 | 792.922 | 0,20 |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028 | EUR | 210.000 | 198.992 | 0,05 |
| | | | 991.914 | 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034 | EUR | 3.560.000 | 3.649.247 | 0,92 |
| | | | 3.649.247 | 0,92 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25 % 02/03/2043 | EUR | 2.525.000 | 2.676.927 | 0,67 |
| | | | 2.676.927 | 0,67 |
| Sambia | | | | |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 24/03/2031 | EUR | 850.000 | 716.997 | 0,18 |
| | | | 716.997 | 0,18 |
| Summe Staatsanleihen | | | 233.480.453 | 58,71 |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 5,556 % 26/05/2065 | EUR | 1.500.000 | 1.457.007 | 0,37 |
| | | | 1.457.007 | 0,37 |
| Schweden | | | | |
| River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 5,052 % 22/01/2032 | EUR | 1.443.750 | 1.354.510 | 0,34 |
| | | | 1.354.510 | 0,34 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 5,402 % 22/01/2032 | EUR | 609.263 | 574.561 | 0,14 |
| | | | 574.561 | 0,14 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 3.386.078 | 0,85 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 381.827.385 | 96,02 |

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†] | EUR | 12.345.724 | 12.345.724 | 3,10 |
| | | | 12.345.724 | 3,10 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 12.345.724 | 3,10 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 12.345.724 | 3,10 |
| Summe Anlagen | | | 394.173.109 | 99,12 |
| Barmittel | | | 1.149.141 | 0,29 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 2.342.131 | 0,59 |
| Summe Nettovermögen | | | 397.664.381 | 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

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamt-engagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|--------------------|---------|--------------------------|--|--------------------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | 261 | EUR | 31.119.030 | 455.390 | 0,12 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024 | 10 | EUR | 1.413.800 | 88.776 | 0,02 |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | 161 | EUR | 17.149.720 | 92.455 | 0,02 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 636.621 | 0,16 |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (204) | EUR | (27.980.640) | (885.384) | (0,22) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (885.384) | (0,22) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (248.763) | (0,06) |

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 | 581.107 | - |
| | | | 581.107 | - |

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 2023

| 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 | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028 | EUR | 5.500.000 | 4.736.358 | 0,14 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029 | EUR | 19.300.000 | 16.829.466 | 0,50 |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026 | EUR | 5.000.000 | 4.956.342 | 0,15 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025 | EUR | 10.000.000 | 9.650.280 | 0,28 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031 | EUR | 4.400.000 | 3.596.537 | 0,11 |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625 % 25/08/2030 | EUR | 9.000.000 | 7.606.479 | 0,22 |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081 | EUR | 4.600.000 | 4.161.824 | 0,12 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033 | EUR | 13.350.000 | 13.742.381 | 0,40 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030 | EUR | 5.850.000 | 4.703.081 | 0,14 |
| Brambles Finance plc, Reg. S 4,25 % 22/03/2031 | EUR | 5.175.000 | 5.465.892 | 0,16 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029 | EUR | 15.195.000 | 14.820.565 | 0,44 |
| Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025 | EUR | 7.200.000 | 6.966.415 | 0,20 |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029 | EUR | 18.000.000 | 15.804.360 | 0,46 |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029 | EUR | 11.700.000 | 10.272.731 | 0,30 |
| Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027 | USD | 10.969.000 | 9.428.881 | 0,28 |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029 | EUR | 8.300.000 | 7.328.020 | 0,22 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028 | EUR | 4.325.000 | 4.074.967 | 0,12 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033 | EUR | 7.400.000 | 7.796.766 | 0,23 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033 | EUR | 7.100.000 | 7.486.089 | 0,22 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031 | EUR | 12.970.000 | 11.900.743 | 0,35 |
| | | | 171.328.177 | 5,04 |
| Österreich | | | | |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028 | EUR | 4.500.000 | 4.766.824 | 0,14 |
| Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030 | EUR | 6.150.000 | 5.160.613 | 0,15 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032 | EUR | 4.300.000 | 4.544.670 | 0,14 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375 % 09/07/2030 | EUR | 9.500.000 | 8.262.682 | 0,24 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041 | EUR | 5.000.000 | 4.067.555 | 0,12 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046 | EUR | 600.000 | 618.000 | 0,02 |
| | | | 27.420.344 | 0,81 |
| Belgien | | | | |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028 | EUR | 10.100.000 | 8.586.051 | 0,25 |
| BNI Finance BV, Reg. S 3,875 % 01/12/2030 | EUR | 10.375.000 | 10.774.766 | 0,32 |

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Belgien (Fortsetzung) | | | | |
| Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75 % 05/10/2027 | EUR | 6.700.000 | 6.220.474 | 0,18 |
| Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029 | EUR | 6.300.000 | 6.327.500 | 0,19 |
| KBC Group NV, Reg. S 1,125 % 25/01/2024 | EUR | 23.700.000 | 23.659.217 | 0,70 |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375 % 19/04/2030 | EUR | 9.500.000 | 9.873.122 | 0,29 |
| Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027 | EUR | 8.500.000 | 7.975.448 | 0,23 |
| Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028 | EUR | 12.500.000 | 10.551.112 | 0,31 |
| | | | 83.967.690 | 2,47 |
| China | | | | |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2 % 15/02/2024 | EUR | 4.000.000 | 3.986.888 | 0,12 |
| Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031 | EUR | 13.000.000 | 10.211.914 | 0,30 |
| Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028 | EUR | 6.500.000 | 5.577.754 | 0,16 |
| Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028 | EUR | 12.050.000 | 12.004.963 | 0,35 |
| Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032 | EUR | 8.802.000 | 6.750.676 | 0,20 |
| Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033 | EUR | 5.200.000 | 4.223.564 | 0,13 |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027 | EUR | 28.500.000 | 26.482.343 | 0,78 |
| | | | 69.238.102 | 2,04 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Ceska sportelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028 | EUR | 5.500.000 | 5.687.275 | 0,17 |
| | | | 5.687.275 | 0,17 |
| Dänemark | | | | |
| Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 4 % 05/10/2028 | EUR | 7.700.000 | 7.988.657 | 0,23 |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,75 % 09/06/2029 | EUR | 9.500.000 | 8.421.792 | 0,25 |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030 | EUR | 13.200.000 | 12.734.543 | 0,37 |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,125 % 10/01/2031 | EUR | 8.825.000 | 9.153.585 | 0,27 |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0,875 % 17/01/2024 | EUR | 5.000.000 | 4.994.240 | 0,15 |
| | | | 43.292.817 | 1,27 |
| EMU | | | | |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 4.144.000 | 4.121.332 | 0,12 |
| | | | 4.121.332 | 0,12 |
| Finnland | | | | |
| Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026 | EUR | 4.450.000 | 4.157.202 | 0,12 |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027 | EUR | 6.100.000 | 5.462.746 | 0,16 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026 | EUR | 20.700.000 | 20.968.789 | 0,62 |

| 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 (Fortsetzung) | | | | |
| Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052 | EUR | 8.750.000 | 7.383.338 | 0,22 |
| SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024 | EUR | 7.100.000 | 6.955.593 | 0,20 |
| | | | 44.927.668 | 1,32 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049 | EUR | 17.500.000 | 16.834.685 | 0,49 |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,941 % Perpetual | EUR | 2.354.000 | 2.332.007 | 0,07 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625 % 19/11/2027 | EUR | 8.600.000 | 7.743.431 | 0,23 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,125 % 13/03/2029 | EUR | 6.200.000 | 6.442.265 | 0,19 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029 | EUR | 14.200.000 | 14.721.609 | 0,43 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033 | EUR | 8.100.000 | 8.693.238 | 0,26 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033 | EUR | 13.000.000 | 13.296.946 | 0,39 |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual | EUR | 15.900.000 | 15.696.639 | 0,46 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029 | EUR | 6.900.000 | 6.937.446 | 0,20 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 4,125 % 24/05/2033 | EUR | 11.000.000 | 11.619.641 | 0,34 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028 | EUR | 7.200.000 | 7.014.451 | 0,21 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029 | EUR | 9.700.000 | 10.052.391 | 0,30 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030 | EUR | 6.800.000 | 5.870.365 | 0,17 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,875 % 01/10/2026 | EUR | 3.139.000 | 3.110.834 | 0,09 |
| BPCE SA, Reg. S 2,875 % 16/01/2024 | EUR | 15.000.000 | 14.993.520 | 0,44 |
| BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032 | EUR | 6.000.000 | 5.588.358 | 0,16 |
| BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032 | EUR | 24.000.000 | 25.108.618 | 0,74 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033 | EUR | 6.600.000 | 6.983.300 | 0,21 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042 | EUR | 6.200.000 | 5.638.478 | 0,17 |
| BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024 | USD | 7.000.000 | 6.269.588 | 0,18 |
| Carrefour SA, Reg. S 4,375 % 14/11/2031 | EUR | 12.000.000 | 12.737.042 | 0,37 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031 | EUR | 10.800.000 | 8.847.068 | 0,26 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048 | EUR | 10.700.000 | 9.962.297 | 0,29 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual | EUR | 8.800.000 | 8.767.044 | 0,26 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual | EUR | 12.000.000 | 11.962.027 | 0,35 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031 | EUR | 20.600.000 | 21.322.854 | 0,63 |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual | EUR | 9.800.000 | 9.148.780 | 0,27 |
| ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028 | EUR | 7.200.000 | 7.138.692 | 0,21 |
| Engie SA, Reg. S 3,625 % 06/12/2026 | EUR | 9.900.000 | 10.042.897 | 0,29 |
| Engie SA, Reg. S 4,25 % 11/01/2043 | EUR | 9.500.000 | 9.971.567 | 0,29 |
| Engie SA, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 3.200.000 | 3.161.840 | 0,09 |
| Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028 | EUR | 9.000.000 | 8.384.586 | 0,25 |
| Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030 | EUR | 10.100.000 | 10.551.672 | 0,31 |
| La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034 | EUR | 4.400.000 | 4.610.712 | 0,14 |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032 | EUR | 4.900.000 | 4.432.862 | 0,13 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual | EUR | 7.700.000 | 8.077.415 | 0,24 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 9.900.000 | 10.123.354 | 0,30 |
| Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75 % 15/09/2027 | EUR | 4.500.000 | 4.617.715 | 0,14 |
| Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028 | EUR | 3.200.000 | 3.354.415 | 0,10 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028 | EUR | 6.220.000 | 6.547.494 | 0,19 |
| RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07/12/2031 | EUR | 16.000.000 | 16.517.696 | 0,49 |
| SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046 | EUR | 7.400.000 | 7.204.215 | 0,21 |
| SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025 | EUR | 6.200.000 | 5.969.515 | 0,18 |
| Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030 | EUR | 14.500.000 | 13.611.305 | 0,40 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026 | EUR | 15.000.000 | 15.374.773 | 0,45 |
| Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual | EUR | 10.000.000 | 9.881.425 | 0,29 |
| Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033 | EUR | 4.800.000 | 5.131.200 | 0,15 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029 | EUR | 10.200.000 | 8.919.367 | 0,26 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 10.000.000 | 8.470.090 | 0,25 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 9.100.000 | 7.539.941 | 0,22 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual | EUR | 11.600.000 | 11.322.412 | 0,33 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 6.100.000 | 5.473.987 | 0,16 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual | EUR | 3.800.000 | 4.001.902 | 0,12 |
| Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028 | EUR | 6.800.000 | 6.750.709 | 0,20 |
| | | | 494.878.680 | 14,55 |

Deutschland

| | | | | |
|---|-----|------------|------------|------|
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050 | EUR | 20.000.000 | 17.656.491 | 0,52 |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 4.600.000 | 4.556.990 | 0,13 |
| alstria office REIT-AG, REIT, Reg. S 1,5 % 15/11/2027 | EUR | 3.700.000 | 2.780.920 | 0,08 |
| BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032 | EUR | 6.200.000 | 6.434.659 | 0,19 |
| BASF SE, Reg. S 4,5 % 08/03/2035 | EUR | 8.000.000 | 8.717.298 | 0,26 |
| Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032 | EUR | 22.800.000 | 18.689.981 | 0,55 |
| Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033 | EUR | 3.680.000 | 3.847.486 | 0,11 |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079 | EUR | 3.100.000 | 2.805.608 | 0,08 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030 | EUR | 10.500.000 | 10.330.750 | 0,30 |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875 % 19/06/2026 | EUR | 7.500.000 | 7.630.573 | 0,23 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027 | EUR | 7.600.000 | 7.100.400 | 0,21 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028 | EUR | 3.400.000 | 3.330.363 | 0,10 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030 | EUR | 6.600.000 | 6.824.476 | 0,20 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032 | EUR | 3.500.000 | 3.372.458 | 0,10 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030 | EUR | 4.525.000 | 4.336.281 | 0,13 |

| 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) | | | | |
| Deutschland (Fortsetzung) | | | | |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11/02/2032 | EUR | 2.763.000 | 2.464.466 | 0,07 |
| Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029 | EUR | 8.262.000 | 7.410.155 | 0,22 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042 | EUR | 13.000.000 | 10.282.870 | 0,30 |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027 | EUR | 10.476.000 | 9.873.790 | 0,29 |
| RWE AG, Reg. S 2,75 % 24/05/2030 | EUR | 7.600.000 | 7.370.012 | 0,22 |
| RWE AG, Reg. S 1 % 26/11/2033 | EUR | 8.400.000 | 6.731.961 | 0,20 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026 | EUR | 12.400.000 | 12.683.936 | 0,37 |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026 | EUR | 14.000.000 | 13.932.943 | 0,41 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028 | EUR | 7.750.000 | 6.774.478 | 0,20 |
| Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,5 % 23/11/2026 | EUR | 6.500.000 | 6.640.257 | 0,20 |
| Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,25 % 16/05/2028 | EUR | 13.200.000 | 13.583.319 | 0,40 |
| Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4 % 26/09/2027 | EUR | 3.700.000 | 3.805.772 | 0,11 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual | EUR | 8.100.000 | 8.824.075 | 0,26 |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,5 % 25/03/2026 | EUR | 11.000.000 | 11.241.136 | 0,33 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027 | EUR | 6.200.000 | 5.552.055 | 0,16 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028 | EUR | 6.100.000 | 5.193.050 | 0,15 |
| Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030 | EUR | 2.000.000 | 2.118.692 | 0,06 |
| Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033 | EUR | 6.100.000 | 4.655.215 | 0,14 |
| Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051 | EUR | 4.000.000 | 2.333.183 | 0,07 |
| | | | 249.886.099 | 7,35 |

Hongkong

| | | | | |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033 | EUR | 4.300.000 | 3.667.712 | 0,11 |
| INEOS Finance plc, Reg. S 2,125 % 15/11/2025 | EUR | 5.415.000 | 5.253.768 | 0,15 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038 | EUR | 22.800.000 | 23.695.053 | 0,70 |
| | | | 32.616.533 | 0,96 |

Island

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024 | EUR | 9.200.000 | 9.292.994 | 0,27 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027 | EUR | 8.050.000 | 8.350.675 | 0,25 |
| | | | 17.643.669 | 0,52 |

Irland

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029 | EUR | 3.540.000 | 3.655.737 | 0,11 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031 | EUR | 6.650.000 | 6.207.701 | 0,18 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032 | EUR | 8.850.000 | 7.626.477 | 0,22 |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5 % 27/10/2026 | EUR | 8.600.000 | 7.963.326 | 0,23 |

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 (Fortsetzung) | | | | |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027 | EUR | 5.425.000 | 5.658.016 | 0,17 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 3,494 % 12/01/2024 | EUR | 5.000.000 | 4.999.200 | 0,15 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028 | EUR | 15.325.000 | 15.896.738 | 0,47 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036 | EUR | 5.500.000 | 5.927.101 | 0,18 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031 | EUR | 14.000.000 | 12.048.022 | 0,35 |
| | | | 69.982.318 | 2,06 |
| Israel | | | | |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026 | EUR | 7.900.000 | 7.398.267 | 0,22 |
| | | | 7.398.267 | 0,22 |
| Italien | | | | |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031 | EUR | 3.700.000 | 3.200.293 | 0,09 |
| Alperia SpA, Reg. S 5,701 % 05/07/2028 | EUR | 7.600.000 | 7.816.144 | 0,23 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031 | EUR | 5.450.000 | 4.781.156 | 0,14 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047 | EUR | 15.891.000 | 16.571.516 | 0,49 |
| ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030 | EUR | 18.600.000 | 16.216.782 | 0,48 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028 | EUR | 4.200.000 | 3.866.339 | 0,11 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031 | EUR | 4.100.000 | 4.239.160 | 0,12 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033 | EUR | 6.450.000 | 6.768.882 | 0,20 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual | EUR | 6.175.000 | 5.667.288 | 0,17 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 8.325.000 | 7.947.520 | 0,23 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual | EUR | 6.950.000 | 7.283.115 | 0,21 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19/04/2031 | EUR | 5.800.000 | 5.224.860 | 0,15 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029 | EUR | 25.050.000 | 22.855.570 | 0,67 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875 % 19/05/2030 | EUR | 8.625.000 | 9.089.927 | 0,27 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027 | EUR | 6.000.000 | 5.624.190 | 0,17 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual | EUR | 6.000.000 | 5.388.198 | 0,16 |
| UniCredit SpA, Reg. S 0,5 % 09/04/2025 | EUR | 6.550.000 | 6.297.268 | 0,19 |
| UniCredit SpA, Reg. S 1,625 % 18/01/2032 | EUR | 12.900.000 | 11.060.653 | 0,33 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029 | EUR | 9.400.000 | 8.366.442 | 0,25 |
| UniCredit SpA, Reg. S 2,125 % 24/10/2026 | EUR | 5.000.000 | 4.875.619 | 0,14 |
| | | | 163.140.922 | 4,80 |
| Japan | | | | |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028 | EUR | 15.000.000 | 13.263.650 | 0,39 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043 | EUR | 8.040.000 | 8.514.690 | 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) | | | | |
| Japan (Fortsetzung) | | | | |
| Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4 % 02/04/2027 | EUR | 8.300.000 | 8.559.121 | 0,25 |
| | | | 30.337.461 | 0,89 |
| Luxemburg | | | | |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027 | EUR | 9.700.000 | 8.530.661 | 0,25 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031 | EUR | 4.150.000 | 3.500.185 | 0,10 |
| Grand City Properties SA, Reg. S 1,5 % 22/02/2027 | EUR | 11.800.000 | 10.674.877 | 0,32 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027 | EUR | 8.200.000 | 7.945.534 | 0,23 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1.825 % Perpetual | EUR | 5.400.000 | 4.606.956 | 0,14 |
| Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026 | EUR | 3.200.000 | 3.017.000 | 0,09 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15/10/2028 | EUR | 11.217.000 | 9.590.692 | 0,28 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875 % Perpetual | EUR | 7.200.000 | 6.891.818 | 0,20 |
| | | | 54.757.723 | 1,61 |
| Mazedonien | | | | |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032 | EUR | 11.350.000 | 9.580.660 | 0,28 |
| | | | 9.580.660 | 0,28 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028 | EUR | 12.700.000 | 13.182.655 | 0,39 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028 | EUR | 4.850.000 | 4.178.532 | 0,12 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028 | EUR | 2.400.000 | 2.433.432 | 0,07 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043 | EUR | 2.550.000 | 2.881.470 | 0,08 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045 | EUR | 10.090.000 | 10.228.931 | 0,30 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 21.917.000 | 21.965.217 | 0,65 |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024 | EUR | 15.770.000 | 15.209.407 | 0,45 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913 % 03/11/2026 | EUR | 24.800.000 | 25.359.860 | 0,74 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 6.200.000 | 5.988.047 | 0,18 |
| Heineken NV, Reg. S 3,625 % 15/11/2026 | EUR | 13.600.000 | 13.820.993 | 0,41 |
| ING Bank NV, Reg. S 4,125 % 02/10/2026 | EUR | 10.600.000 | 10.865.127 | 0,32 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,375 % 29/09/2028 | EUR | 4.000.000 | 3.553.944 | 0,10 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5 % 23/05/2029 | EUR | 12.200.000 | 12.579.924 | 0,37 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030 | EUR | 11.800.000 | 11.422.454 | 0,34 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030 | EUR | 18.800.000 | 17.636.374 | 0,52 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032 | EUR | 2.300.000 | 2.068.679 | 0,06 |

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029 | EUR | 22.000.000 | 19.092.720 | 0,56 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033 | EUR | 6.650.000 | 5.348.634 | 0,16 |
| Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025 | EUR | 4.940.000 | 4.767.974 | 0,14 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029 | EUR | 11.500.000 | 10.124.149 | 0,30 |
| Shell International Finance BV, Reg. S 1,25 % 11/11/2032 | EUR | 6.000.000 | 5.171.399 | 0,15 |
| Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual | EUR | 12.600.000 | 11.341.796 | 0,33 |
| Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031 | EUR | 2.975.000 | 3.115.247 | 0,09 |
| Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032 | EUR | 6.275.000 | 6.471.291 | 0,19 |
| | | | 238.808.256 | 7,02 |
| Norwegen | | | | |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625 % 01/11/2029 | EUR | 7.550.000 | 7.941.611 | 0,23 |
| Statkraft A/S, Reg. S 3,125 % 13/12/2026 | EUR | 7.625.000 | 7.673.175 | 0,23 |
| Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029 | EUR | 4.050.000 | 4.342.941 | 0,13 |
| | | | 19.957.727 | 0,59 |
| Polen | | | | |
| mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027 | EUR | 4.900.000 | 5.175.547 | 0,15 |
| ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028 | EUR | 3.525.000 | 3.188.246 | 0,10 |
| | | | 8.363.793 | 0,25 |
| Portugal | | | | |
| EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029 | EUR | 16.750.000 | 17.451.423 | 0,51 |
| | | | 17.451.423 | 0,51 |
| Slowakei | | | | |
| Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028 | EUR | 11.300.000 | 9.706.338 | 0,28 |
| | | | 9.706.338 | 0,28 |
| Spanien | | | | |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75 % 25/04/2030 | EUR | 5.400.000 | 5.347.501 | 0,16 |
| AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026 | EUR | 5.300.000 | 4.824.584 | 0,14 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030 | EUR | 12.500.000 | 12.029.750 | 0,35 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.569.203 | 0,05 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029 | EUR | 3.900.000 | 4.030.954 | 0,12 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5 % 08/09/2029 | EUR | 4.700.000 | 4.895.130 | 0,14 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028 | EUR | 10.400.000 | 10.652.147 | 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) | | | | |
| Spanien (Fortsetzung) | | | | |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,625 % 18/10/2027 | EUR | 20.000.000 | 20.496.987 | 0,60 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033 | EUR | 20.900.000 | 21.941.758 | 0,65 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027 | EUR | 15.300.000 | 15.176.502 | 0,45 |
| CaixaBank SA, Reg. S 4,375 % 29/11/2033 | EUR | 15.600.000 | 16.416.925 | 0,48 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030 | EUR | 30.000.000 | 28.989.139 | 0,85 |
| Celnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026 | EUR | 5.000.000 | 4.860.760 | 0,14 |
| Celnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029 | EUR | 12.300.000 | 11.240.392 | 0,33 |
| CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625 % 11/12/2024 | EUR | 14.765.000 | 14.385.488 | 0,42 |
| Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026 | EUR | 5.000.000 | 4.616.010 | 0,14 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual | EUR | 8.300.000 | 8.387.939 | 0,25 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026 | EUR | 12.850.000 | 12.052.619 | 0,35 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 3,25 % 13/11/2028 | EUR | 10.750.000 | 10.239.782 | 0,30 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,75 % 02/07/2049 | EUR | 8.700.000 | 6.134.141 | 0,18 |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031 | EUR | 10.600.000 | 8.463.952 | 0,25 |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065 % 28/09/2027 | EUR | 3.205.000 | 3.019.807 | 0,09 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026 | EUR | 3.200.000 | 2.991.238 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029 | EUR | 9.125.000 | 7.427.531 | 0,22 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027 | EUR | 5.400.000 | 5.410.417 | 0,16 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051 | EUR | 17.400.000 | 12.493.428 | 0,37 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026 | EUR | 7.200.000 | 6.805.870 | 0,20 |
| Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028 | EUR | 8.900.000 | 9.084.390 | 0,27 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026 | EUR | 8.550.000 | 7.882.732 | 0,23 |
| | | | 281.867.076 | 8,29 |
| Schweden | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030 | EUR | 5.150.000 | 4.146.378 | 0,12 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029 | EUR | 6.700.000 | 5.553.695 | 0,16 |
| Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13/09/2030 | EUR | 5.900.000 | 6.198.900 | 0,18 |
| Autoliv, Inc., Reg. S 4,25 % 15/03/2028 | EUR | 5.190.000 | 5.330.336 | 0,16 |
| BNI Finance BV, Reg. S 3,875 % 01/12/2030 | EUR | 9.200.000 | 9.554.491 | 0,28 |
| CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029 | EUR | 12.600.000 | 10.706.875 | 0,32 |
| Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030 | EUR | 4.025.000 | 3.705.729 | 0,11 |
| Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029 | EUR | 9.550.000 | 9.889.149 | 0,29 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031 | EUR | 12.000.000 | 10.938.961 | 0,32 |

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3,875 % 10/05/2027 | EUR | 9.000.000 | 9.186.947 | 0,27 |
| Swedbank AB, Reg. S 0,3 % 20/05/2027 | EUR | 14.500.000 | 13.403.305 | 0,40 |
| Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028 | EUR | 9.625.000 | 9.976.690 | 0,29 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 3,875 % 29/08/2026 | EUR | 5.750.000 | 5.861.176 | 0,17 |
| | | | 104.452.632 | 3,07 |
| Schweiz | | | | |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025 | EUR | 11.400.000 | 10.925.289 | 0,32 |
| Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 5,901 % Perpetual | EUR | 4.500.000 | 2.581.277 | 0,08 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028 | EUR | 9.600.000 | 10.037.011 | 0,29 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025 | EUR | 12.057.000 | 11.618.098 | 0,34 |
| UBS AG, Reg. S 5,125 % 15/05/2024 | USD | 5.564.000 | 4.990.144 | 0,15 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026 | EUR | 6.250.000 | 5.864.763 | 0,17 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75 % 01/03/2029 | EUR | 20.225.000 | 23.330.791 | 0,69 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031 | EUR | 6.475.000 | 6.693.052 | 0,20 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032 | EUR | 10.375.000 | 9.709.281 | 0,28 |
| | | | 85.749.706 | 2,52 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026 | EUR | 22.000.000 | 21.141.175 | 0,62 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033 | EUR | 5.000.000 | 4.003.215 | 0,12 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026 | EUR | 10.000.000 | 9.238.783 | 0,27 |
| | | | 34.383.173 | 1,01 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044 | EUR | 6.808.000 | 6.753.402 | 0,20 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375 % 04/12/2045 | EUR | 7.029.000 | 6.866.215 | 0,20 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375 % 02/04/2025 | EUR | 7.000.000 | 6.982.087 | 0,21 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029 | EUR | 10.450.000 | 9.001.899 | 0,26 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030 | EUR | 7.075.000 | 7.376.698 | 0,22 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035 | EUR | 8.975.000 | 9.531.461 | 0,28 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 15.750.000 | 15.249.780 | 0,45 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual | EUR | 13.700.000 | 12.862.785 | 0,38 |
| BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030 | EUR | 8.800.000 | 9.464.341 | 0,28 |
| Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029 | EUR | 8.275.000 | 8.655.081 | 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) | | | | |
| Vereinigtes Königreich (Fortsetzung) | | | | |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026 | EUR | 5.050.000 | 4.112.461 | 0,12 |
| Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5 % 31/07/2026 | EUR | 10.200.000 | 9.512.116 | 0,28 |
| China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024 | EUR | 10.400.000 | 10.183.701 | 0,30 |
| DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027 | EUR | 12.500.000 | 12.868.329 | 0,38 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035 | EUR | 6.550.000 | 6.981.872 | 0,20 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029 | EUR | 13.300.000 | 11.682.621 | 0,34 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787 % 10/03/2032 | EUR | 12.000.000 | 12.714.422 | 0,37 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025 | EUR | 10.000.000 | 9.904.455 | 0,29 |
| IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029 | EUR | 6.500.000 | 6.743.529 | 0,20 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4,5 % 18/03/2030 | EUR | 2.504.000 | 2.502.252 | 0,07 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031 | EUR | 22.000.000 | 23.273.183 | 0,68 |
| Lseg Netherlands BV, Reg. S 4,125 % 29/09/2026 | EUR | 7.250.000 | 7.440.864 | 0,22 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032 | EUR | 3.175.000 | 3.274.387 | 0,10 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 4,5 % 01/11/2026 | EUR | 8.100.000 | 8.358.665 | 0,25 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027 | EUR | 7.625.000 | 7.335.877 | 0,22 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029 | EUR | 3.575.000 | 3.574.346 | 0,10 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079 | EUR | 15.700.000 | 15.386.000 | 0,45 |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026 | EUR | 12.000.000 | 11.205.888 | 0,33 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028 | EUR | 5.025.000 | 5.020.744 | 0,15 |
| Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043 | EUR | 6.675.000 | 6.780.955 | 0,20 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028 | EUR | 10.025.000 | 8.776.226 | 0,26 |
| | | | 280.376.642 | 8,24 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| American Honda Finance Corp. 3,75 % 25/10/2027 | EUR | 13.250.000 | 13.602.292 | 0,40 |
| American International Group, Inc. 1,875 % 21/06/2027 | EUR | 3.734.000 | 3.575.873 | 0,11 |
| American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027 | EUR | 9.050.000 | 8.282.237 | 0,24 |
| AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031 | EUR | 6.550.000 | 6.809.448 | 0,20 |
| AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035 | EUR | 27.000.000 | 24.078.699 | 0,71 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032 | EUR | 28.200.000 | 23.522.421 | 0,69 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033 | EUR | 14.625.000 | 13.753.525 | 0,40 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 0,5 % 15/01/2041 | EUR | 5.800.000 | 3.619.588 | 0,11 |
| Berry Global, Inc., Reg. S 1 % 15/01/2025 | EUR | 12.550.000 | 12.197.107 | 0,36 |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026 | EUR | 6.500.000 | 6.618.632 | 0,19 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027 | EUR | 6.900.000 | 6.681.567 | 0,20 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22/09/2033 | EUR | 9.725.000 | 10.050.550 | 0,30 |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027 | EUR | 6.000.000 | 5.546.328 | 0,16 |
| Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028 | EUR | 6.575.000 | 6.489.211 | 0,19 |
| Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034 | EUR | 5.925.000 | 5.877.347 | 0,17 |
| DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026 | EUR | 11.750.000 | 11.364.761 | 0,33 |
| Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031 | EUR | 7.775.000 | 8.258.675 | 0,24 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,021 % 06/03/2024 | EUR | 4.675.000 | 4.661.709 | 0,14 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 1,355 % 07/02/2025 | EUR | 11.184.000 | 10.846.925 | 0,32 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029 | EUR | 7.500.000 | 7.852.616 | 0,23 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25 % 26/01/2028 | EUR | 7.850.000 | 6.959.245 | 0,20 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029 | EUR | 9.270.000 | 8.308.701 | 0,24 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032 | EUR | 15.000.000 | 12.021.891 | 0,35 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026 | EUR | 5.820.000 | 6.006.292 | 0,18 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028 | EUR | 9.400.000 | 6.775.840 | 0,20 |
| JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032 | EUR | 8.900.000 | 9.496.157 | 0,28 |
| Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028 | EUR | 4.225.000 | 4.207.712 | 0,12 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09 % 11/03/2027 | EUR | 5.000.000 | 4.751.522 | 0,14 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030 | EUR | 18.800.000 | 17.516.197 | 0,52 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031 | EUR | 19.550.000 | 20.623.101 | 0,61 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033 | EUR | 10.400.000 | 8.375.648 | 0,25 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0,625 % 25/01/2024 | EUR | 9.028.000 | 9.009.538 | 0,26 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1,638 % 18/05/2028 | EUR | 5.000.000 | 4.726.985 | 0,14 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059 | EUR | 11.350.000 | 11.111.934 | 0,33 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050 | EUR | 8.300.000 | 5.669.381 | 0,17 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3,75 % 07/12/2031 | EUR | 7.950.000 | 8.175.708 | 0,24 |
| National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031 | EUR | 8.800.000 | 7.453.669 | 0,22 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030 | EUR | 10.150.000 | 10.354.518 | 0,30 |
| Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081 | EUR | 8.900.000 | 7.653.600 | 0,23 |
| State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027 | EUR | 13.715.000 | 13.050.330 | 0,38 |
| Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028 | EUR | 5.425.000 | 5.504.476 | 0,16 |
| Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025 | EUR | 6.230.000 | 6.360.487 | 0,19 |
| Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033 | EUR | 4.808.000 | 5.621.917 | 0,17 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049 | EUR | 17.000.000 | 12.200.725 | 0,36 |

| 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) | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030 | EUR | 6.100.000 | 6.477.393 | 0,19 |
| Verizon Communications, Inc. 2,875 % 15/01/2038 | EUR | 10.000.000 | 9.250.775 | 0,27 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425 % 13/12/2026 | EUR | 6.310.000 | 6.194.486 | 0,18 |
| | | | 427.547.739 | 12,57 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 3.088.870.242 | 90,83 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033 | EUR | 8.730.000 | 9.379.347 | 0,27 |
| | | | 9.379.347 | 0,27 |
| Belgien | | | | |
| Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 5,25 % 19/04/2033 | EUR | 3.800.000 | 3.893.898 | 0,12 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3,125 % 11/05/2026 | EUR | 9.000.000 | 8.891.910 | 0,26 |
| | | | 12.785.808 | 0,38 |
| Frankreich | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034 | EUR | 6.700.000 | 7.243.940 | 0,21 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual | EUR | 11.600.000 | 10.344.265 | 0,31 |
| | | | 17.588.205 | 0,52 |
| Ungarn | | | | |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027 | EUR | 4.700.000 | 4.025.703 | 0,12 |
| | | | 4.025.703 | 0,12 |
| Indien | | | | |
| NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027 | EUR | 18.187.000 | 17.353.672 | 0,51 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028 | EUR | 15.250.000 | 13.428.189 | 0,39 |
| | | | 30.781.861 | 0,90 |
| Indonesien | | | | |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025 | EUR | 10.250.000 | 10.054.661 | 0,29 |
| | | | 10.054.661 | 0,29 |

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 2.642.000 | 2.437.586 | 0,07 |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028 | EUR | 11.118.000 | 9.718.933 | 0,29 |
| | | | 12.156.519 | 0,36 |
| Niederlande | | | | |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032 | EUR | 6.250.000 | 6.794.069 | 0,20 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042 | EUR | 8.825.000 | 10.237.917 | 0,30 |
| | | | 17.031.986 | 0,50 |
| Polen | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033 | EUR | 7.370.000 | 8.030.661 | 0,24 |
| | | | 8.030.661 | 0,24 |
| Schweiz | | | | |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 4,467 % 15/09/2027 | EUR | 12.800.000 | 13.122.278 | 0,39 |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028 | EUR | 3.230.000 | 3.060.695 | 0,09 |
| | | | 16.182.973 | 0,48 |
| Summe Staatsanleihen | | | 138.017.724 | 4,06 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 3.226.887.966 | 94,89 |

| 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 US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†] | USD | 9.991.755 | 9.025.975 | 0,27 |
| Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†] | EUR | 84.387.887 | 84.387.887 | 2,48 |
| | | | 93.413.862 | 2,75 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 93.413.862 | 2,75 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 93.413.862 | 2,75 |
| Summe Anlagen | | | 3.320.301.828 | 97,64 |
| Barmittel | | | 18.416.408 | 0,54 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 61.978.844 | 1,82 |
| Summe Nettovermögen | | | 3.400.697.080 | 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

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|---|----------------------|
| EUR | 32.317.959 | USD | 34.603.000 | 18.01.2024 | Credit Lyonnais | 1.079.108 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 1.079.108 | 0,03 |
| In CHF abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| CHF | 9.318 | EUR | 9.718 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 344 | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 2.812.106 | GBP | 2.421.707 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 29.256 | 0,00 |
| In USD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 398.421 | USD | 430.983 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 9.564 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 39.164 | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 1.118.272 | 0,03 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 60.114.292 | EUR | 69.253.709 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (174.731) | (0,01) |
| In USD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 14.402.889 | EUR | 13.142.120 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (147.021) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (321.752) | (0,01) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (321.752) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 796.520 | 0,02 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | 2.206 | EUR | 234.983.120 | 1.555.987 | 0,05 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 1.555.987 | 0,05 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (18) | EUR | (2.146.140) | (3.780) | 0,00 |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (257) | EUR | (35.250.120) | (1.113.183) | (0,03) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024 | (240) | EUR | (33.931.200) | (2.759.821) | (0,08) |
| Euro-OAT, 07/03/2024 | (149) | EUR | (19.597.970) | (857.071) | (0,03) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (4.733.855) | (0,14) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (3.177.868) | (0,09) |

Zins-Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---|-------|---------------|---|------------|--------------------|----------------------|
| 28.000.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-ESTR; Erhalt: Festzins 2,832 % | 16.03.2033 | 1.344.158 | 0,04 |
| 26.600.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-ESTR; Erhalt: Festzins 2,864 % | 25.07.2033 | 1.406.725 | 0,04 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva | | | | | 2.750.883 | 0,08 |
| 27.500.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-ESTR; Erhalt: Festzins 0,464 % | 08.03.2032 | (4.198.193) | (0,13) |
| 27.500.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-ESTR; Erhalt: Festzins 1,491 % | 12.05.2032 | (1.812.908) | (0,05) |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva | | | | | (6.011.101) | (0,18) |
| Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | (3.260.218) | (0,10) |

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 | Goldman Sachs | EUR | 919.906 | – |
| | | | 919.906 | – |

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 2023

| 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 | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028 | EUR | 675.000 | 581.280 | 0,43 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029 | EUR | 800.000 | 697.595 | 0,52 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031 | EUR | 500.000 | 408.697 | 0,30 |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081 | EUR | 450.000 | 407.135 | 0,30 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030 | EUR | 600.000 | 482.367 | 0,36 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029 | EUR | 1.005.000 | 980.235 | 0,73 |
| Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025 | EUR | 450.000 | 435.401 | 0,32 |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029 | EUR | 1.300.000 | 1.141.415 | 0,84 |
| Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027 | USD | 1.431.000 | 1.230.078 | 0,91 |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029 | EUR | 500.000 | 441.447 | 0,33 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033 | EUR | 450.000 | 474.128 | 0,35 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031 | EUR | 860.000 | 789.101 | 0,58 |
| | | | 8.068.879 | 5,97 |
| Österreich | | | | |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028 | EUR | 200.000 | 211.859 | 0,16 |
| Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030 | EUR | 700.000 | 587.387 | 0,43 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032 | EUR | 500.000 | 528.450 | 0,39 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041 | EUR | 800.000 | 650.808 | 0,48 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046 | EUR | 100.000 | 103.000 | 0,08 |
| | | | 2.081.504 | 1,54 |
| Belgien | | | | |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028 | EUR | 1.300.000 | 1.105.135 | 0,82 |
| Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027 | EUR | 900.000 | 844.459 | 0,62 |
| Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028 | EUR | 1.500.000 | 1.266.134 | 0,94 |
| | | | 3.215.728 | 2,38 |
| China | | | | |
| Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031 | EUR | 1.300.000 | 1.021.191 | 0,76 |
| Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028 | EUR | 850.000 | 729.399 | 0,54 |
| Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032 | EUR | 850.000 | 651.906 | 0,48 |
| Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033 | EUR | 500.000 | 406.112 | 0,30 |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027 | EUR | 900.000 | 836.284 | 0,62 |
| | | | 3.644.892 | 2,70 |

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Tschechische Republik | | | | |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028 | EUR | 300.000 | 310.215 | 0,23 |
| | | | 310.215 | 0,23 |
| EMU | | | | |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625 % Perpetual | EUR | 406.000 | 403.779 | 0,30 |
| | | | 403.779 | 0,30 |
| Finnland | | | | |
| Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026 | EUR | 750.000 | 700.652 | 0,52 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026 | EUR | 300.000 | 303.896 | 0,23 |
| Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052 | EUR | 950.000 | 801.619 | 0,59 |
| SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024 | EUR | 350.000 | 342.881 | 0,25 |
| | | | 2.149.048 | 1,59 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,941 % Perpetual | EUR | 346.000 | 342.767 | 0,25 |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual | EUR | 700.000 | 691.047 | 0,51 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029 | EUR | 600.000 | 603.256 | 0,45 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030 | EUR | 600.000 | 517.973 | 0,38 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033 | EUR | 500.000 | 529.038 | 0,39 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042 | EUR | 1.000.000 | 909.432 | 0,67 |
| Carrefour SA, Reg. S 4,375 % 14/11/2031 | EUR | 400.000 | 424.568 | 0,31 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048 | EUR | 400.000 | 372.422 | 0,28 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual | EUR | 600.000 | 597.753 | 0,44 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual | EUR | 700.000 | 697.785 | 0,52 |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual | EUR | 1.000.000 | 933.549 | 0,69 |
| ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028 | EUR | 700.000 | 694.040 | 0,51 |
| Engie SA, Reg. S 4,25 % 11/01/2043 | EUR | 500.000 | 524.819 | 0,39 |
| Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028 | EUR | 700.000 | 652.134 | 0,48 |
| La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034 | EUR | 300.000 | 314.367 | 0,23 |
| Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032 | EUR | 800.000 | 723.733 | 0,54 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual | EUR | 300.000 | 314.705 | 0,23 |
| Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028 | EUR | 100.000 | 104.825 | 0,08 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028 | EUR | 340.000 | 357.902 | 0,26 |
| SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046 | EUR | 900.000 | 876.188 | 0,65 |
| SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025 | EUR | 400.000 | 385.130 | 0,29 |
| Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030 | EUR | 800.000 | 750.969 | 0,56 |
| Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual | EUR | 1.200.000 | 1.185.771 | 0,88 |
| Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033 | EUR | 200.000 | 213.800 | 0,16 |

| 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) | | | | |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029 | EUR | 1.400.000 | 1.224.227 | 0,91 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 850.000 | 719.958 | 0,53 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 1.150.000 | 952.850 | 0,71 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 300.000 | 269.213 | 0,20 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual | EUR | 200.000 | 210.626 | 0,16 |
| Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028 | EUR | 300.000 | 297.825 | 0,22 |
| | | | 17.392.672 | 12,88 |
| Deutschland | | | | |
| alstria office REITAG, REIT, Reg. S 1,5 % 15/11/2027 | EUR | 600.000 | 450.960 | 0,33 |
| Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033 | EUR | 200.000 | 209.103 | 0,15 |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079 | EUR | 300.000 | 271.511 | 0,20 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.054.702 | 0,78 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030 | EUR | 800.000 | 787.105 | 0,58 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027 | EUR | 400.000 | 373.705 | 0,28 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028 | EUR | 400.000 | 391.807 | 0,29 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030 | EUR | 700.000 | 723.808 | 0,54 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032 | EUR | 600.000 | 578.136 | 0,43 |
| EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081 | EUR | 1.100.000 | 858.959 | 0,64 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030 | EUR | 325.000 | 311.446 | 0,23 |
| Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029 | EUR | 775.000 | 695.094 | 0,51 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042 | EUR | 500.000 | 395.495 | 0,29 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028 | EUR | 700.000 | 611.888 | 0,45 |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,5 % 25/03/2026 | EUR | 200.000 | 204.384 | 0,15 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027 | EUR | 500.000 | 447.746 | 0,33 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028 | EUR | 800.000 | 681.056 | 0,50 |
| Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033 | EUR | 700.000 | 534.205 | 0,40 |
| Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051 | EUR | 500.000 | 291.648 | 0,22 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031 | EUR | 1.500.000 | 1.290.860 | 0,96 |
| | | | 11.163.618 | 8,26 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033 | EUR | 525.000 | 447.802 | 0,33 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038 | EUR | 1.300.000 | 1.351.034 | 1,00 |
| | | | 1.798.836 | 1,33 |

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 500.000 | 505.054 | 0,37 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027 | EUR | 375.000 | 389.007 | 0,29 |
| | | | 894.061 | 0,66 |
| Irland | | | | |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031 | EUR | 450.000 | 420.070 | 0,31 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032 | EUR | 475.000 | 409.331 | 0,30 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028 | EUR | 375.000 | 388.990 | 0,29 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036 | EUR | 200.000 | 215.531 | 0,16 |
| | | | 1.433.922 | 1,06 |
| Israel | | | | |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026 | EUR | 700.000 | 655.543 | 0,48 |
| | | | 655.543 | 0,48 |
| Italien | | | | |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031 | EUR | 400.000 | 345.978 | 0,26 |
| ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030 | EUR | 900.000 | 784.683 | 0,58 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028 | EUR | 400.000 | 368.223 | 0,27 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033 | EUR | 475.000 | 498.483 | 0,37 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual | EUR | 525.000 | 481.834 | 0,36 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 750.000 | 715.993 | 0,53 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual | EUR | 250.000 | 261.983 | 0,19 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19/04/2031 | EUR | 350.000 | 315.293 | 0,23 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029 | EUR | 1.700.000 | 1.551.077 | 1,15 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027 | EUR | 400.000 | 374.946 | 0,28 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual | EUR | 325.000 | 291.861 | 0,22 |
| UniCredit SpA, Reg. S 1,625 % 18/01/2032 | EUR | 1.500.000 | 1.286.122 | 0,95 |
| | | | 7.276.476 | 5,39 |
| Japan | | | | |
| East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043 | EUR | 340.000 | 360.074 | 0,27 |
| | | | 360.074 | 0,27 |
| Luxemburg | | | | |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031 | EUR | 400.000 | 337.367 | 0,25 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual | EUR | 200.000 | 170.628 | 0,13 |

| 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) | | | | |
| Luxemburg (Fortsetzung) | | | | |
| Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026 | EUR | 450.000 | 424.266 | 0,31 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15/10/2028 | EUR | 583.000 | 498.473 | 0,37 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual | EUR | 700.000 | 670.038 | 0,49 |
| | | | 2.100.772 | 1,55 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028 | EUR | 300.000 | 311.401 | 0,23 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028 | EUR | 100.000 | 101.393 | 0,08 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043 | EUR | 225.000 | 254.247 | 0,19 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045 | EUR | 800.000 | 811.015 | 0,60 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 1.550.000 | 1.553.410 | 1,15 |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024 | EUR | 900.000 | 868.007 | 0,64 |
| Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913 % 03/11/2026 | EUR | 200.000 | 204.515 | 0,15 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030 | EUR | 1.000.000 | 938.105 | 0,70 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030 | EUR | 1.250.000 | 1.287.379 | 0,95 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029 | EUR | 1.750.000 | 1.540.631 | 1,14 |
| Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual | EUR | 600.000 | 540.086 | 0,40 |
| Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031 | EUR | 300.000 | 314.143 | 0,23 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028 | EUR | 550.000 | 489.661 | 0,36 |
| | | | 9.213.993 | 6,82 |
| Norwegen | | | | |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625 % 01/11/2029 | EUR | 350.000 | 368.154 | 0,27 |
| Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029 | EUR | 230.000 | 246.636 | 0,18 |
| | | | 614.790 | 0,45 |
| Polen | | | | |
| mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027 | EUR | 300.000 | 316.870 | 0,24 |
| ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028 | EUR | 425.000 | 384.399 | 0,28 |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032 | EUR | 1.100.000 | 928.522 | 0,69 |
| | | | 1.629.791 | 1,21 |
| Portugal | | | | |
| EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029 | EUR | 500.000 | 520.938 | 0,39 |
| | | | 520.938 | 0,39 |

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Slowakei | | | | |
| Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028 | EUR | 1.300.000 | 1.116.658 | 0,83 |
| | | | 1.116.658 | 0,83 |
| Spanien | | | | |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75 % 25/04/2030 | EUR | 300.000 | 297.083 | 0,22 |
| AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026 | EUR | 700.000 | 637.209 | 0,47 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030 | EUR | 500.000 | 481.190 | 0,36 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029 | EUR | 300.000 | 310.073 | 0,23 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5 % 08/09/2029 | EUR | 200.000 | 208.303 | 0,16 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033 | EUR | 1.200.000 | 1.259.814 | 0,93 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030 | EUR | 2.200.000 | 2.125.870 | 1,57 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029 | EUR | 700.000 | 639.697 | 0,47 |
| Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026 | EUR | 1.000.000 | 923.202 | 0,68 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual | EUR | 400.000 | 404.238 | 0,30 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.219.331 | 0,90 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 3,25 % 13/11/2028 | EUR | 1.200.000 | 1.143.045 | 0,85 |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031 | EUR | 800.000 | 638.789 | 0,47 |
| Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029 | EUR | 650.000 | 529.084 | 0,39 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027 | EUR | 500.000 | 500.965 | 0,37 |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026 | EUR | 800.000 | 795.457 | 0,59 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051 | EUR | 1.500.000 | 1.077.020 | 0,80 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026 | EUR | 1.100.000 | 1.039.786 | 0,77 |
| Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028 | EUR | 500.000 | 510.359 | 0,38 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026 | EUR | 500.000 | 460.979 | 0,34 |
| | | | 15.201.494 | 11,25 |
| Schweden | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030 | EUR | 700.000 | 563.585 | 0,42 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029 | EUR | 950.000 | 787.464 | 0,58 |
| Assa Aloy AB, Reg. S 3,875 % 13/09/2030 | EUR | 250.000 | 262.665 | 0,20 |
| CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029 | EUR | 650.000 | 552.339 | 0,41 |
| Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029 | EUR | 475.000 | 491.869 | 0,36 |
| | | | 2.657.922 | 1,97 |

| 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 | | | | |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025 | EUR | 1.100.000 | 1.054.195 | 0,78 |
| Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 5,901 % Perpetual | EUR | 600.000 | 344.170 | 0,25 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028 | EUR | 500.000 | 522.761 | 0,39 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025 | EUR | 450.000 | 433.619 | 0,32 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031 | EUR | 500.000 | 516.838 | 0,38 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032 | EUR | 1.350.000 | 1.263.376 | 0,94 |
| | | | 4.134.959 | 3,06 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033 | EUR | 400.000 | 320.257 | 0,24 |
| | | | 320.257 | 0,24 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028 | EUR | 550.000 | 473.854 | 0,35 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044 | EUR | 992.000 | 984.045 | 0,73 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029 | EUR | 1.400.000 | 1.205.996 | 0,89 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030 | EUR | 325.000 | 338.859 | 0,25 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 500.000 | 484.120 | 0,36 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual | EUR | 1.000.000 | 938.889 | 0,69 |
| BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030 | EUR | 400.000 | 430.197 | 0,32 |
| Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029 | EUR | 425.000 | 444.521 | 0,33 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026 | EUR | 500.000 | 407.174 | 0,30 |
| DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027 | EUR | 375.000 | 386.050 | 0,29 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035 | EUR | 300.000 | 319.780 | 0,24 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029 | EUR | 425.000 | 373.317 | 0,28 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787 % 10/03/2032 | EUR | 650.000 | 688.698 | 0,51 |
| IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029 | EUR | 100.000 | 103.747 | 0,08 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4,5 % 18/03/2030 | EUR | 326.000 | 325.773 | 0,24 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031 | EUR | 350.000 | 370.255 | 0,27 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 4,5 % 01/11/2026 | EUR | 375.000 | 386.975 | 0,29 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079 | EUR | 400.000 | 392.000 | 0,29 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028 | EUR | 350.000 | 349.704 | 0,26 |

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 4 % 10/02/2043 | EUR | 550.000 | 558.730 | 0,41 |
| | | | 9.962.684 | 7,38 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027 | EUR | 400.000 | 366.066 | 0,27 |
| AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035 | EUR | 250.000 | 222.951 | 0,17 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033 | EUR | 800.000 | 752.330 | 0,56 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 0,5 % 15/01/2041 | EUR | 600.000 | 374.440 | 0,28 |
| Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026 | EUR | 900.000 | 916.426 | 0,68 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027 | EUR | 1.150.000 | 1.113.594 | 0,82 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22/09/2033 | EUR | 725.000 | 749.270 | 0,55 |
| Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028 | EUR | 275.000 | 271.412 | 0,20 |
| Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034 | EUR | 900.000 | 892.762 | 0,66 |
| Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031 | EUR | 325.000 | 345.218 | 0,26 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029 | EUR | 300.000 | 314.105 | 0,23 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032 | EUR | 800.000 | 640.245 | 0,47 |
| Heimstadten Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028 | EUR | 1.000.000 | 720.834 | 0,53 |
| JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032 | EUR | 500.000 | 533.492 | 0,40 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031 | EUR | 725.000 | 764.795 | 0,57 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033 | EUR | 300.000 | 241.605 | 0,18 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059 | EUR | 1.400.000 | 1.370.635 | 1,01 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030 | EUR | 825.000 | 841.623 | 0,62 |
| Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081 | EUR | 500.000 | 429.977 | 0,32 |
| Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028 | EUR | 200.000 | 202.930 | 0,15 |
| Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025 | EUR | 130.000 | 132.723 | 0,10 |
| Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033 | EUR | 242.000 | 282.967 | 0,21 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049 | EUR | 1.600.000 | 1.148.303 | 0,85 |
| | | | 13.628.703 | 10,09 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 121.952.208 | 90,28 |

| 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 | | | | |
| Frankreich | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034 | EUR | 400.000 | 432.474 | 0,32 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual | EUR | 400.000 | 356.699 | 0,27 |
| | | | 789.173 | 0,59 |
| Ungarn | | | | |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027 | EUR | 675.000 | 578.159 | 0,43 |
| | | | 578.159 | 0,43 |
| Indien | | | | |
| NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027 | EUR | 2.613.000 | 2.493.272 | 1,84 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028 | EUR | 1.240.000 | 1.091.866 | 0,81 |
| | | | 3.585.138 | 2,65 |
| Indonesien | | | | |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025 | EUR | 400.000 | 392.377 | 0,29 |
| | | | 392.377 | 0,29 |
| Mexiko | | | | |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75 % 16/04/2026 | EUR | 183.000 | 168.841 | 0,12 |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028 | EUR | 657.000 | 574.325 | 0,43 |
| | | | 743.166 | 0,55 |
| Niederlande | | | | |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042 | EUR | 700.000 | 812.073 | 0,60 |
| | | | 812.073 | 0,60 |
| Polen | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033 | EUR | 400.000 | 435.857 | 0,32 |
| | | | 435.857 | 0,32 |
| Summe Staatsanleihen | | | 7.335.943 | 5,43 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 129.288.151 | 95,71 |

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 Euro Liquidity Fund - MS Reserve† | EUR | 1.504.848 | 1.504.848 | 1,12 |
| | | | 1.504.848 | 1,12 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 1.504.848 | 1,12 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 1.504.848 | 1,12 |
| Summe Anlagen | | | 130.792.999 | 96,83 |
| Barmittel | | | 5.944.733 | 4,40 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (1.657.055) | (1,23) |
| Summe Nettovermögen | | | 135.080.677 | 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 2023, in Euro.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | 17 | USD | 1.808.986 | 75.224 | 0,05 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 75.224 | 0,05 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (368) | EUR | (43.876.640) | (689.155) | (0,51) |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (220) | EUR | (30.175.200) | (966.166) | (0,72) |
| Euro-Bund 30 Year Bond, 07/03/2024 | (40) | EUR | (5.655.200) | (459.970) | (0,34) |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | (257) | EUR | (27.375.640) | (179.241) | (0,13) |
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | (9) | USD | (1.672.828) | (16.212) | (0,01) |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | (33) | USD | (3.237.445) | (71.260) | (0,05) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (2.382.004) | (1,76) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (2.306.780) | (1,71) |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 2.084.423 | USD | 2.232.000 | 18.01.2024 | HSBC | 69.421 | 0,05 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 69.421 | 0,05 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 69.421 | 0,05 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 69.421 | 0,05 |

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 | 4.982.534 | – |
| | | | 4.982.534 | – |

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 2023

| 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 | 3.208.915 | 0,34 |
| | | | 3.208.915 | 0,34 |
| Italien | | | | |
| Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24/04/2027 | EUR | 1.900.000 | 1.773.952 | 0,19 |
| Pirelli & C SpA, Reg. S 0 % 22/12/2025 | EUR | 5.300.000 | 5.259.290 | 0,57 |
| | | | 7.033.242 | 0,76 |
| Luxemburg | | | | |
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S 4,5 % 08/11/2027 | USD | 2.200.000 | 1.778.880 | 0,19 |
| | | | 1.778.880 | 0,19 |
| Spanien | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75 % 20/11/2031 | EUR | 3.600.000 | 3.000.628 | 0,32 |
| | | | 3.000.628 | 0,32 |
| Summe Wandelanleihen | | | 15.021.665 | 1,61 |

Unternehmensanleihen

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Australien | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028 | EUR | 925.000 | 796.569 | 0,09 |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026 | EUR | 2.050.000 | 2.032.100 | 0,22 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031 | EUR | 700.000 | 572.176 | 0,06 |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081 | EUR | 750.000 | 678.558 | 0,07 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033 | EUR | 2.100.000 | 2.161.723 | 0,23 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030 | EUR | 750.000 | 602.959 | 0,06 |
| Brambles Finance plc, Reg. S 4,25 % 22/03/2031 | EUR | 625.000 | 660.132 | 0,07 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029 | EUR | 2.500.000 | 2.438.395 | 0,26 |
| Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025 | EUR | 625.000 | 604.724 | 0,07 |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029 | EUR | 3.150.000 | 2.765.763 | 0,30 |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029 | EUR | 3.500.000 | 3.073.039 | 0,33 |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029 | EUR | 900.000 | 794.605 | 0,09 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028 | EUR | 650.000 | 612.423 | 0,07 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033 | EUR | 850.000 | 895.575 | 0,10 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033 | EUR | 825.000 | 869.862 | 0,09 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031 | EUR | 3.490.000 | 3.202.282 | 0,34 |
| | | | 22.760.885 | 2,45 |

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028 | EUR | 500.000 | 529.647 | 0,06 |
| Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030 | EUR | 950.000 | 797.168 | 0,08 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual | EUR | 3.000.000 | 2.577.000 | 0,28 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032 | EUR | 700.000 | 739.830 | 0,08 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046 | EUR | 100.000 | 103.000 | 0,01 |
| | | | 4.746.645 | 0,51 |
| Belgien | | | | |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028 | EUR | 1.500.000 | 1.275.156 | 0,13 |
| FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625 % 24/11/2031 | EUR | 1.900.000 | 1.556.434 | 0,17 |
| Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75 % 05/10/2027 | EUR | 1.000.000 | 928.429 | 0,10 |
| Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029 | EUR | 1.000.000 | 1.004.365 | 0,11 |
| ING Belgium SA, Reg. S 1,5 % 19/05/2029 | EUR | 8.500.000 | 7.982.537 | 0,86 |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028 | EUR | 1.200.000 | 1.105.104 | 0,12 |
| Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028 | EUR | 2.100.000 | 1.772.587 | 0,19 |
| | | | 15.624.612 | 1,68 |
| Kanada | | | | |
| Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027 | EUR | 3.850.000 | 3.484.023 | 0,37 |
| | | | 3.484.023 | 0,37 |
| China | | | | |
| Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031 | EUR | 2.150.000 | 1.688.893 | 0,18 |
| Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028 | EUR | 1.800.000 | 1.544.609 | 0,16 |
| Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032 | EUR | 1.550.000 | 1.188.769 | 0,13 |
| Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033 | EUR | 900.000 | 731.002 | 0,08 |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027 | EUR | 3.500.000 | 3.252.218 | 0,35 |
| | | | 8.405.491 | 0,90 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028 | EUR | 600.000 | 620.430 | 0,07 |
| | | | 620.430 | 0,07 |
| Dänemark | | | | |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030 | EUR | 3.100.000 | 2.990.688 | 0,32 |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,125 % 10/01/2031 | EUR | 1.980.000 | 2.053.722 | 0,22 |
| | | | 5.044.410 | 0,54 |

| 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) | | | | |
| EMU | | | | |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 486.000 | 483.342 | 0,05 |
| | | | 483.342 | 0,05 |
| Finnland | | | | |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,625 % 07/03/2025 | EUR | 318.000 | 304.733 | 0,03 |
| Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026 | EUR | 750.000 | 700.652 | 0,08 |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027 | EUR | 900.000 | 805.979 | 0,09 |
| Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052 | EUR | 3.000.000 | 2.531.430 | 0,27 |
| SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024 | EUR | 1.100.000 | 1.077.627 | 0,12 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028 | EUR | 2.100.000 | 1.884.628 | 0,20 |
| | | | 7.305.049 | 0,79 |
| Frankreich | | | | |
| Air France-KLM, Reg. S 8,125 % 31/05/2028 | EUR | 2.300.000 | 2.616.202 | 0,28 |
| AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05 % 05/07/2027 | EUR | 5.200.000 | 4.735.318 | 0,51 |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049 | EUR | 3.860.000 | 3.713.251 | 0,40 |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1 % 29/11/2024 | EUR | 2.100.000 | 2.040.928 | 0,22 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 30/05/2028 | EUR | 1.300.000 | 1.177.977 | 0,13 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028 | EUR | 100.000 | 97.423 | 0,01 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875 % 10/01/2031 | EUR | 1.600.000 | 1.649.244 | 0,18 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,375 % 17/02/2025 | EUR | 3.900.000 | 3.845.524 | 0,41 |
| BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032 | EUR | 1.500.000 | 1.239.179 | 0,13 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033 | EUR | 1.000.000 | 1.058.076 | 0,11 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042 | EUR | 3.600.000 | 3.273.955 | 0,35 |
| BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030 | EUR | 3.200.000 | 2.668.208 | 0,29 |
| Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875 % 06/01/2025 | EUR | 1.000.000 | 978.755 | 0,11 |
| Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028 | EUR | 3.100.000 | 2.604.561 | 0,28 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual | EUR | 1.200.000 | 1.195.506 | 0,13 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual | EUR | 3.500.000 | 3.488.925 | 0,38 |
| Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 2,125 % 07/01/2030 | EUR | 3.500.000 | 3.374.626 | 0,36 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031 | EUR | 1.300.000 | 1.345.617 | 0,14 |
| ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028 | EUR | 1.100.000 | 1.090.633 | 0,12 |
| Engie SA, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 2.800.000 | 2.766.610 | 0,30 |
| Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028 | EUR | 1.100.000 | 1.024.783 | 0,11 |
| Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030 | EUR | 900.000 | 940.248 | 0,10 |
| La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034 | EUR | 700.000 | 733.522 | 0,08 |
| Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032 | EUR | 900.000 | 814.199 | 0,09 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual | EUR | 800.000 | 839.212 | 0,09 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 470.000 | 480.604 | 0,05 |

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029 | EUR | 2.060.000 | 2.215.787 | 0,24 |
| Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028 | EUR | 400.000 | 419.302 | 0,04 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028 | EUR | 720.000 | 757.909 | 0,08 |
| SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046 | EUR | 2.000.000 | 1.947.085 | 0,21 |
| SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025 | EUR | 700.000 | 673.977 | 0,07 |
| Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030 | EUR | 1.100.000 | 1.032.582 | 0,11 |
| Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033 | EUR | 500.000 | 534.500 | 0,06 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029 | EUR | 1.500.000 | 1.311.672 | 0,14 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 1.100.000 | 931.710 | 0,10 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 1.300.000 | 1.077.134 | 0,12 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual | EUR | 1.250.000 | 1.220.087 | 0,13 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 1.000.000 | 897.375 | 0,10 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual | EUR | 400.000 | 421.253 | 0,05 |
| Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028 | EUR | 700.000 | 694.926 | 0,07 |
| | | | 63.928.385 | 6,88 |

Deutschland

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032 | EUR | 1.400.000 | 1.147.630 | 0,12 |
| Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033 | EUR | 430.000 | 449.570 | 0,05 |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079 | EUR | 3.000.000 | 2.715.105 | 0,29 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030 | EUR | 600.000 | 590.329 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027 | EUR | 1.300.000 | 1.214.542 | 0,13 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028 | EUR | 600.000 | 587.711 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030 | EUR | 1.100.000 | 1.137.413 | 0,12 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032 | EUR | 600.000 | 578.136 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 10 % Perpetual | EUR | 1.400.000 | 1.531.621 | 0,16 |
| EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081 | EUR | 1.400.000 | 1.093.221 | 0,12 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030 | EUR | 750.000 | 718.721 | 0,08 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11/02/2032 | EUR | 500.000 | 445.976 | 0,05 |
| Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029 | EUR | 1.050.000 | 941.741 | 0,10 |
| Porsche Automobil Holding SE, Reg. S 4,5 % 27/09/2028 | EUR | 705.000 | 749.414 | 0,08 |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025 | EUR | 600.000 | 585.031 | 0,06 |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027 | EUR | 1.650.000 | 1.555.150 | 0,17 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026 | EUR | 300.000 | 306.869 | 0,03 |
| Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4 % 26/09/2027 | EUR | 600.000 | 617.152 | 0,07 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 5.000.000 | 4.952.875 | 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) | | | | |
| Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027 | EUR | 1.100.000 | 985.042 | 0,11 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028 | EUR | 600.000 | 510.792 | 0,06 |
| Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030 | EUR | 500.000 | 529.673 | 0,06 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % Perpetual | EUR | 2.500.000 | 2.189.688 | 0,24 |
| | | | 26.133.402 | 2,81 |
| Griechenland | | | | |
| National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034 | EUR | 1.700.000 | 1.817.166 | 0,19 |
| Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6,75 % 05/12/2029 | EUR | 2.800.000 | 2.941.554 | 0,32 |
| Public Power Corp. SA, Reg. S 4,375 % 30/03/2026 | EUR | 4.350.000 | 4.348.877 | 0,47 |
| | | | 9.107.597 | 0,98 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033 | EUR | 600.000 | 511.774 | 0,05 |
| | | | 511.774 | 0,05 |

Island

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024 | EUR | 1.100.000 | 1.111.119 | 0,12 |
| | | | 1.111.119 | 0,12 |

Irland

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029 | EUR | 480.000 | 495.693 | 0,05 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375 % 14/10/2029 | EUR | 1.500.000 | 1.468.228 | 0,16 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031 | EUR | 1.050.000 | 980.163 | 0,11 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032 | EUR | 550.000 | 473.962 | 0,05 |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5 % 27/10/2026 | EUR | 1.350.000 | 1.250.057 | 0,13 |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027 | EUR | 825.000 | 860.436 | 0,09 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028 | EUR | 1.100.000 | 1.141.038 | 0,12 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036 | EUR | 475.000 | 511.886 | 0,06 |
| Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875 % 15/01/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.971.675 | 0,21 |
| | | | 9.153.138 | 0,98 |

Israel

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026 | EUR | 1.550.000 | 1.451.559 | 0,16 |
| | | | 1.451.559 | 0,16 |

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031 | EUR | 600.000 | 518.967 | 0,06 |
| Alperia SpA, Reg. S 5,701 % 05/07/2028 | EUR | 850.000 | 874.174 | 0,09 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031 | EUR | 650.000 | 570.230 | 0,06 |
| ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030 | EUR | 1.200.000 | 1.046.244 | 0,11 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028 | EUR | 650.000 | 598.362 | 0,07 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031 | EUR | 560.000 | 579.007 | 0,06 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033 | EUR | 675.000 | 708.371 | 0,08 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual | EUR | 1.250.000 | 1.147.224 | 0,12 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 1.725.000 | 1.646.783 | 0,18 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual | EUR | 2.175.000 | 2.279.248 | 0,25 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,375 % 18/12/2025 | EUR | 3.000.000 | 2.904.402 | 0,31 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual | EUR | 850.000 | 763.328 | 0,08 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029 | EUR | 1.475.000 | 1.312.819 | 0,14 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual | EUR | 3.650.000 | 3.584.994 | 0,39 |
| UniCredit SpA, Reg. S 2,125 % 24/10/2026 | EUR | 1.650.000 | 1.608.955 | 0,17 |
| | | | 20.143.108 | 2,17 |

Japan

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028 | EUR | 1.200.000 | 1.061.092 | 0,11 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043 | EUR | 1.100.000 | 1.164.945 | 0,13 |
| | | | 2.226.037 | 0,24 |

Luxemburg

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027 | EUR | 1.000.000 | 879.449 | 0,09 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031 | EUR | 500.000 | 421.709 | 0,05 |
| Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048 | EUR | 1.500.000 | 1.393.875 | 0,15 |
| Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026 | EUR | 450.000 | 424.266 | 0,05 |
| | | | 3.119.299 | 0,34 |

Mazedonien

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual | EUR | 1.900.000 | 1.889.664 | 0,20 |
| | | | 1.889.664 | 0,20 |

Niederlande

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028 | EUR | 700.000 | 726.603 | 0,08 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual | EUR | 2.400.000 | 2.299.970 | 0,25 |
| Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026 | EUR | 6.600.000 | 6.266.106 | 0,67 |
| | | | 3.351.211 | 0,36 |

| 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)

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028 | EUR | 500.000 | 430.777 | 0,05 |
| Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027 | EUR | 770.000 | 766.602 | 0,08 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028 | EUR | 200.000 | 202.786 | 0,02 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 1.000.000 | 895.000 | 0,10 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045 | EUR | 2.150.000 | 2.179.604 | 0,23 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 1.830.000 | 1.834.026 | 0,20 |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024 | EUR | 3.000.000 | 2.893.356 | 0,31 |
| Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.931.628 | 0,21 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5 % 23/05/2029 | EUR | 1.400.000 | 1.443.598 | 0,16 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032 | EUR | 400.000 | 359.770 | 0,04 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029 | EUR | 1.700.000 | 1.475.347 | 0,16 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033 | EUR | 1.050.000 | 844.521 | 0,09 |
| Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025 | EUR | 550.000 | 530.847 | 0,06 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029 | EUR | 1.850.000 | 1.628.667 | 0,17 |
| Stedin Holding NV, Reg. S 1,375 % 19/09/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.853.169 | 0,20 |
| Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.800.285 | 0,19 |
| Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032 | EUR | 1.025.000 | 1.057.063 | 0,11 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028 | EUR | 600.000 | 534.175 | 0,06 |
| | | | 31.953.900 | 3,44 |

Neuseeland

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| ASB Bank Ltd., Reg. S 0,75 % 09/10/2025 | EUR | 4.450.000 | 4.265.970 | 0,46 |
| BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625 % 03/07/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.921.906 | 0,21 |
| | | | 6.187.876 | 0,67 |

Norwegen

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027 | EUR | 5.800.000 | 5.274.050 | 0,57 |
| SR-Boligkreditt A/S 0,01 % 08/10/2026 | EUR | 1.800.000 | 1.669.530 | 0,18 |
| Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029 | EUR | 460.000 | 493.272 | 0,05 |
| | | | 7.436.852 | 0,80 |

Polen

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027 | EUR | 1.700.000 | 1.795.598 | 0,19 |
| ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028 | EUR | 600.000 | 542.680 | 0,06 |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032 | EUR | 1.200.000 | 1.012.933 | 0,11 |
| | | | 3.351.211 | 0,36 |

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 4.000.000 | 3.834.720 | 0,41 |
| EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029 | EUR | 1.600.000 | 1.667.002 | 0,18 |
| | | | 5.501.722 | 0,59 |
| Slowakei | | | | |
| Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028 | EUR | 1.800.000 | 1.546.142 | 0,17 |
| | | | 1.546.142 | 0,17 |
| Südafrika | | | | |
| Playtech plc, Reg. S 4,25 % 07/03/2026 | EUR | 525.000 | 515.640 | 0,06 |
| | | | 515.640 | 0,06 |
| Südkorea | | | | |
| Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026 | EUR | 2.950.000 | 2.764.382 | 0,30 |
| Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026 | EUR | 3.200.000 | 3.149.290 | 0,34 |
| | | | 5.913.672 | 0,64 |
| Spanien | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual | EUR | 3.100.000 | 2.983.440 | 0,32 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75 % 25/04/2030 | EUR | 600.000 | 594.167 | 0,06 |
| AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026 | EUR | 750.000 | 682.724 | 0,07 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030 | EUR | 3.000.000 | 2.887.140 | 0,31 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual | EUR | 4.000.000 | 3.996.740 | 0,43 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026 | EUR | 200.000 | 196.150 | 0,02 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029 | EUR | 600.000 | 620.147 | 0,07 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033 | EUR | 1.200.000 | 1.259.814 | 0,14 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027 | EUR | 1.900.000 | 1.884.664 | 0,20 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030 | EUR | 4.500.000 | 4.348.371 | 0,47 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual | EUR | 1.800.000 | 1.394.037 | 0,15 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 8,25 % Perpetual | EUR | 2.000.000 | 2.123.430 | 0,23 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1,25 % 11/01/2027 | EUR | 5.500.000 | 5.236.731 | 0,56 |
| CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625 % 11/12/2024 | EUR | 1.700.000 | 1.656.304 | 0,18 |
| Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028 | EUR | 3.600.000 | 3.297.834 | 0,35 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual | EUR | 1.200.000 | 1.212.714 | 0,13 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 1.800.000 | 1.782.470 | 0,19 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2 % 17/04/2026 | EUR | 1.400.000 | 1.356.117 | 0,15 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026 | EUR | 1.450.000 | 1.360.023 | 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) | | | | |
| Spanien (Fortsetzung) | | | | |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050 | EUR | 1.000.000 | 682.979 | 0,07 |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031 | EUR | 1.600.000 | 1.277.577 | 0,14 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026 | EUR | 550.000 | 514.119 | 0,06 |
| Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029 | EUR | 1.425.000 | 1.159.916 | 0,12 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027 | EUR | 900.000 | 901.736 | 0,10 |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026 | EUR | 3.300.000 | 3.281.258 | 0,35 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051 | EUR | 2.350.000 | 1.687.331 | 0,18 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 0,25 % 25/09/2029 | EUR | 4.000.000 | 3.417.152 | 0,37 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026 | EUR | 1.900.000 | 1.795.993 | 0,19 |
| Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028 | EUR | 1.100.000 | 1.122.790 | 0,12 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026 | EUR | 1.100.000 | 1.014.153 | 0,11 |
| | | | 55.728.021 | 5,99 |
| Supranational | | | | |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2,502 % Perpetual | EUR | 1.000.000 | 924.802 | 0,10 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875 % Perpetual | EUR | 700.000 | 653.470 | 0,07 |
| | | | 1.578.272 | 0,17 |
| Schweden | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030 | EUR | 800.000 | 644.098 | 0,07 |
| Autoliv, Inc., Reg. S 4,25 % 15/03/2028 | EUR | 690.000 | 708.657 | 0,08 |
| Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030 | EUR | 650.000 | 598.441 | 0,06 |
| Essity Capital BV, Reg. S 3 % 21/09/2026 | EUR | 1.050.000 | 1.048.592 | 0,11 |
| Intrum AB, Reg. S 9,25 % 15/03/2028 | EUR | 1.300.000 | 1.192.715 | 0,13 |
| Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024 | EUR | 651.389 | 640.481 | 0,07 |
| Securities Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029 | EUR | 950.000 | 983.737 | 0,11 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031 | EUR | 1.050.000 | 957.159 | 0,10 |
| Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028 | EUR | 1.175.000 | 1.217.934 | 0,13 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027 | EUR | 325.000 | 314.067 | 0,03 |
| | | | 8.305.881 | 0,89 |
| Schweiz | | | | |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025 | EUR | 2.100.000 | 2.012.554 | 0,22 |
| Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 5,901 % Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.147.234 | 0,12 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028 | EUR | 1.100.000 | 1.150.074 | 0,12 |
| UBS AG, Reg. S 5,125 % 15/05/2024 | USD | 800.000 | 717.490 | 0,08 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026 | EUR | 1.000.000 | 938.362 | 0,10 |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 (Fortsetzung) | | | | |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031 | EUR | 825.000 | 852.783 | 0,09 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032 | EUR | 1.700.000 | 1.590.918 | 0,17 |
| | | | 8.409.415 | 0,90 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028 | EUR | 450.000 | 396.314 | 0,04 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033 | EUR | 850.000 | 680.547 | 0,07 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026 | EUR | 2.200.000 | 2.032.532 | 0,22 |
| | | | 3.109.393 | 0,33 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028 | EUR | 1.100.000 | 1.010.633 | 0,11 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029 | EUR | 1.600.000 | 1.378.281 | 0,15 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030 | EUR | 725.000 | 755.916 | 0,08 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035 | EUR | 1.050.000 | 1.115.101 | 0,12 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 3.700.000 | 3.582.488 | 0,38 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.408.334 | 0,15 |
| BUFA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030 | EUR | 850.000 | 914.169 | 0,10 |
| Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029 | EUR | 950.000 | 993.635 | 0,11 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026 | EUR | 750.000 | 610.761 | 0,06 |
| China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024 | EUR | 1.650.000 | 1.615.683 | 0,17 |
| Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027 | EUR | 6.475.000 | 6.366.906 | 0,68 |
| DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027 | EUR | 825.000 | 849.310 | 0,09 |
| High Speed Rail Finance 1 plc, Reg. S 4,375 % 01/11/2038 | GBP | 400.000 | 430.903 | 0,05 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,309 % 13/11/2026 | EUR | 1.050.000 | 989.934 | 0,11 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029 | EUR | 1.475.000 | 1.295.629 | 0,14 |
| IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029 | EUR | 300.000 | 311.240 | 0,03 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031 | EUR | 850.000 | 899.191 | 0,10 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947 % Perpetual | EUR | 1.300.000 | 1.270.936 | 0,14 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032 | EUR | 475.000 | 489.869 | 0,05 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027 | EUR | 1.225.000 | 1.178.551 | 0,13 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029 | EUR | 575.000 | 574.895 | 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) | | | | |
| Vereinigtes Königreich (Fortsetzung) | | | | |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079 | EUR | 3.250.000 | 3.185.000 | 0,34 |
| State Grid Overseas Investment BV Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.867.648 | 0,20 |
| Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/07/2030 | EUR | 3.400.000 | 3.132.250 | 0,34 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028 | EUR | 625.000 | 624.471 | 0,07 |
| WPP Finance SA, Reg. S 4,125 % 30/05/2028 | EUR | 525.000 | 542.165 | 0,06 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028 | EUR | 1.600.000 | 1.400.694 | 0,15 |
| | | | 38.794.593 | 4,17 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027 | EUR | 1.450.000 | 1.326.988 | 0,14 |
| AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031 | EUR | 750.000 | 779.708 | 0,08 |
| AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035 | EUR | 1.200.000 | 1.070.164 | 0,12 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033 | EUR | 2.375.000 | 2.233.478 | 0,24 |
| Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026 | EUR | 1.100.000 | 1.120.076 | 0,12 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027 | EUR | 1.125.000 | 1.089.386 | 0,12 |
| Chubb INA Holdings, Inc. 0,875 % 15/06/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.124.188 | 0,12 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22/09/2033 | EUR | 1.575.000 | 1.627.724 | 0,18 |
| Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028 | EUR | 1.100.000 | 1.085.647 | 0,12 |
| Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031 | EUR | 900.000 | 955.988 | 0,10 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029 | EUR | 650.000 | 680.560 | 0,07 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029 | EUR | 1.350.000 | 1.210.005 | 0,13 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032 | EUR | 2.050.000 | 1.642.992 | 0,18 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026 | EUR | 680.000 | 701.766 | 0,08 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028 | EUR | 1.300.000 | 937.084 | 0,10 |
| Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028 | EUR | 675.000 | 672.238 | 0,07 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030 | EUR | 2.300.000 | 2.143.875 | 0,23 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033 | EUR | 2.300.000 | 1.852.307 | 0,20 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059 | EUR | 2.000.000 | 1.958.050 | 0,21 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029 | EUR | 800.000 | 711.829 | 0,08 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030 | EUR | 900.000 | 918.135 | 0,10 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027 | EUR | 650.000 | 663.002 | 0,07 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual | EUR | 4.250.000 | 3.982.140 | 0,43 |
| Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081 | EUR | 1.400.000 | 1.203.937 | 0,13 |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026 | EUR | 2.975.000 | 2.822.409 | 0,30 |

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.141.844 | 0,12 |
| Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028 | EUR | 450.000 | 456.593 | 0,05 |
| Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025 | EUR | 280.000 | 285.865 | 0,03 |
| Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033 | EUR | 2.680.000 | 3.133.681 | 0,34 |
| Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030 | EUR | 1.000.000 | 1.061.868 | 0,11 |
| Verizon Communications, Inc. 2,875 % 15/01/2038 | EUR | 2.000.000 | 1.850.155 | 0,20 |
| | | | 42.443.682 | 4,57 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 428.026.241 | 46,04 |

Aktienwerte

| | | | | |
|---------------------------------------|-----|---|-----------|-------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Mr Cooper Group, Inc. | USD | 1 | 59 | 0,00 |
| | | | 59 | 0,00 |
| Summe Aktien | | | 59 | 0,00 |

Staatsanleihen

| | | | | |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Andorra | | | | |
| Andorra Government Bond, Reg. S 1,25 % 06/05/2031 | EUR | 3.000.000 | 2.569.560 | 0,28 |
| | | | 2.569.560 | 0,28 |
| Australien | | | | |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033 | EUR | 1.180.000 | 1.267.770 | 0,14 |
| | | | 1.267.770 | 0,14 |
| Belgien | | | | |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75 % 22/04/2039 | EUR | 13.370.000 | 13.066.706 | 1,41 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3 % 22/06/2054 | EUR | 16.767.000 | 17.108.537 | 1,84 |
| | | | 30.175.243 | 3,25 |
| Brasilien | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2027 | BRL | 5.000.000 | 9.807.969 | 1,05 |
| | | | 9.807.969 | 1,05 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Bulgarien | | | | |
| Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,375 % 13/05/2031 | EUR | 5.190.000 | 5.461.229 | 0,59 |
| | | | 5.461.229 | 0,59 |
| Kanada | | | | |
| Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,9 % 20/05/2041 | EUR | 7.900.000 | 5.456.463 | 0,59 |
| | | | 5.456.463 | 0,59 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032 | USD | 570.000 | 470.108 | 0,05 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035 | DOP | 196.700.000 | 3.307.016 | 0,36 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3 % 21/01/2041 | USD | 410.000 | 320.926 | 0,03 |
| | | | 4.098.050 | 0,44 |
| Estland | | | | |
| Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032 | EUR | 4.083.000 | 4.391.369 | 0,47 |
| | | | 4.391.369 | 0,47 |
| Frankreich | | | | |
| Aéroports de Paris SA, Reg. S 2,75 % 02/04/2030 | EUR | 3.300.000 | 3.257.044 | 0,35 |
| Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/05/2035 | EUR | 9.400.000 | 7.203.535 | 0,77 |
| Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25/05/2028 | EUR | 4.100.000 | 3.671.989 | 0,40 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027 | EUR | 4.500.000 | 4.547.412 | 0,49 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75 % 25/11/2027 | EUR | 3.900.000 | 3.791.763 | 0,41 |
| Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034 | EUR | 1.000.000 | 1.081.185 | 0,12 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual | EUR | 1.800.000 | 1.605.144 | 0,17 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/06/2044 | EUR | 3.571.000 | 2.237.268 | 0,24 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25/05/2053 | EUR | 8.825.000 | 4.961.636 | 0,53 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3 % 25/05/2054 | EUR | 11.175.000 | 10.966.533 | 1,18 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2072 | EUR | 5.360.000 | 2.253.279 | 0,24 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/05/2052 | EUR | 4.000.000 | 2.296.248 | 0,25 |
| Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 1 % 18/02/2070 | EUR | 6.500.000 | 2.898.129 | 0,31 |
| UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,1 % 25/11/2026 | EUR | 2.400.000 | 2.237.491 | 0,24 |
| | | | 53.008.656 | 5,70 |

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 900.000 | 805.485 | 0,09 |
| HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028 | EUR | 800.000 | 703.754 | 0,08 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,25 % 24/03/2031 | EUR | 4.450.000 | 4.682.205 | 0,50 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032 | EUR | 6.630.000 | 6.074.945 | 0,65 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375 % 20/05/2036 | EUR | 3.000.000 | 2.270.517 | 0,25 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875 % 04/07/2039 | EUR | 7.100.000 | 5.396.228 | 0,58 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0 % 12/10/2035 | EUR | 8.600.000 | 6.253.231 | 0,67 |
| | | | 26.186.365 | 2,82 |
| Ungarn | | | | |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5,375 % 12/09/2033 | EUR | 2.040.000 | 2.184.852 | 0,23 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027 | EUR | 725.000 | 620.986 | 0,07 |
| | | | 2.805.838 | 0,30 |
| Indien | | | | |
| NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027 | EUR | 2.900.000 | 2.767.122 | 0,30 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028 | EUR | 2.150.000 | 1.893.155 | 0,20 |
| | | | 4.660.277 | 0,50 |
| Indonesien | | | | |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025 | EUR | 1.975.000 | 1.937.361 | 0,21 |
| | | | 1.937.361 | 0,21 |
| Irland | | | | |
| European Union, Reg. S 2,625 % 04/02/2048 | EUR | 1.020.000 | 948.965 | 0,10 |
| | | | 948.965 | 0,10 |
| Italien | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 1,4 % 26/05/2025 | EUR | 25.383.000 | 24.963.812 | 2,68 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,55 % 21/05/2026 | EUR | 23.050.000 | 22.219.166 | 2,39 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027 | EUR | 18.152.000 | 17.259.860 | 1,86 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45 % 01/09/2043 | EUR | 6.270.000 | 6.483.730 | 0,70 |
| | | | 70.926.568 | 7,63 |

| 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) | | | | |
| Elfenbeinküste | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048 | EUR | 4.550.000 | 3.639.773 | 0,39 |
| | | | 3.639.773 | 0,39 |
| Japan | | | | |
| Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027 | EUR | 1.825.000 | 1.677.736 | 0,18 |
| | | | 1.677.736 | 0,18 |
| Lettland | | | | |
| Latvia Government Bond, Reg. S 3,875 % 22/05/2029 | EUR | 2.147.000 | 2.221.140 | 0,24 |
| Latvia Government Bond, Reg. S 0 % 17/03/2031 | EUR | 2.899.000 | 2.320.940 | 0,25 |
| | | | 4.542.080 | 0,49 |
| Litauen | | | | |
| Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032 | EUR | 7.500.000 | 6.903.944 | 0,74 |
| Lithuania Government Bond, Reg. S 0,75 % 15/07/2051 | EUR | 675.000 | 357.123 | 0,04 |
| | | | 7.261.067 | 0,78 |
| Luxemburg | | | | |
| European Union, Reg. S 2,75 % 04/12/2037 | EUR | 4.050.000 | 3.977.363 | 0,43 |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028 | EUR | 1.737.000 | 1.510.370 | 0,16 |
| | | | 5.487.733 | 0,59 |
| Mexiko | | | | |
| Mexico Government Bond 1,75 % 17/04/2028 | EUR | 4.320.000 | 4.029.059 | 0,43 |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029 | EUR | 6.575.000 | 5.433.613 | 0,59 |
| | | | 9.462.672 | 1,02 |
| Montenegro | | | | |
| Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027 | EUR | 3.500.000 | 3.073.787 | 0,33 |
| Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55 % 03/10/2029 | EUR | 2.325.000 | 1.914.159 | 0,21 |
| | | | 4.987.946 | 0,54 |
| Niederlande | | | | |
| BNG Bank NV, Reg. S 0,05 % 20/11/2029 | EUR | 3.700.000 | 3.199.172 | 0,34 |
| BNG Bank NV, Reg. S 0,25 % 12/01/2032 | EUR | 2.275.000 | 1.884.642 | 0,20 |
| BNG Bank NV, Reg. S 1,5 % 15/07/2039 | EUR | 5.000.000 | 4.072.872 | 0,44 |
| de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030 | EUR | 1.400.000 | 1.319.016 | 0,14 |

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| European Stability Mechanism, Reg. S 3 % 23/08/2033 | EUR | 4.730.000 | 4.891.943 | 0,53 |
| Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0 % 02/10/2034 | EUR | 6.900.000 | 5.153.424 | 0,55 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032 | EUR | 1.000.000 | 1.087.051 | 0,12 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042 | EUR | 1.425.000 | 1.653.148 | 0,18 |
| | | | 23.261.268 | 2,50 |
| Peru | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032 | PEN | 40.990.000 | 9.756.487 | 1,05 |
| | | | 9.756.487 | 1,05 |
| Polen | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033 | EUR | 1.020.000 | 1.111.435 | 0,12 |
| Poland Government Bond, Reg. S 4,25 % 14/02/2043 | EUR | 1.295.000 | 1.366.989 | 0,15 |
| | | | 2.478.424 | 0,27 |
| Portugal | | | | |
| Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 1,25 % 25/11/2024 | EUR | 3.000.000 | 2.931.762 | 0,31 |
| | | | 2.931.762 | 0,31 |
| Rumänien | | | | |
| Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030 | EUR | 4.310.000 | 3.493.937 | 0,38 |
| | | | 3.493.937 | 0,38 |
| Serbien | | | | |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029 | EUR | 3.930.000 | 3.326.623 | 0,36 |
| | | | 3.326.623 | 0,36 |
| Südkorea | | | | |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025 | EUR | 2.450.000 | 2.367.109 | 0,25 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025 | EUR | 3.820.000 | 3.698.639 | 0,40 |
| Korea Government Bond 0 % 16/09/2025 | EUR | 4.215.000 | 3.994.775 | 0,43 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 07/07/2025 | EUR | 8.000.000 | 7.599.679 | 0,82 |
| | | | 17.660.202 | 1,90 |

| 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) | | | | |
| Spanien | | | | |
| Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,5 % 27/05/2024 | EUR | 1.000.000 | 997.770 | 0,11 |
| Corp. de Reservas Estrategicas de Productos Petroliferos Cores, Reg. S 1,75 % 24/11/2027 | EUR | 3.700.000 | 3.548.256 | 0,38 |
| Junta De Andalucia, Reg. S 0,7 % 30/07/2033 | EUR | 7.730.000 | 6.126.898 | 0,66 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037 | EUR | 2.569.000 | 1.895.411 | 0,20 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042 | EUR | 2.585.000 | 1.731.230 | 0,19 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043 | EUR | 10.908.000 | 10.816.347 | 1,16 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45 % 31/10/2071 | EUR | 8.530.000 | 4.337.096 | 0,47 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,15 % 30/04/2033 | EUR | 1.853.000 | 1.885.184 | 0,20 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55 % 31/10/2033 | EUR | 17.601.000 | 18.446.024 | 1,98 |
| | | | 49.784.216 | 5,35 |
| Supranational | | | | |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033 | EUR | 2.100.000 | 1.617.258 | 0,17 |
| European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036 | EUR | 6.100.000 | 4.489.582 | 0,48 |
| European Investment Bank, Reg. S 0 % 14/01/2031 | EUR | 8.850.000 | 7.444.386 | 0,80 |
| European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032 | EUR | 9.840.000 | 9.072.661 | 0,98 |
| European Union, Reg. S 0,2 % 04/06/2036 | EUR | 4.000.000 | 2.915.676 | 0,31 |
| European Union, Reg. S 0,45 % 04/07/2041 | EUR | 3.200.000 | 2.098.615 | 0,23 |
| European Union, Reg. S 3 % 04/03/2053 | EUR | 2.530.000 | 2.480.374 | 0,27 |
| | | | 30.118.552 | 3,24 |
| Schweiz | | | | |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028 | EUR | 530.000 | 502.219 | 0,05 |
| | | | 502.219 | 0,05 |
| Ukraine | | | | |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75 % 20/06/2028 | EUR | 4.500.000 | 1.086.885 | 0,12 |
| | | | 1.086.885 | 0,12 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034 | EUR | 8.370.000 | 8.579.831 | 0,92 |
| | | | 8.579.831 | 0,92 |

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25 % 02/03/2043 | EUR | 5.215.000 | 5.528.781 | 0,59 |
| | | | 5.528.781 | 0,59 |
| Usbekistan | | | | |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027 | EUR | 1.847.000 | 1.934.616 | 0,21 |
| | | | 1.934.616 | 0,21 |
| Summe Staatsanleihen | | | 421.204.493 | 45,31 |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | | |
| Niederlande | | | | |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 6,806 % 25/04/2038 | EUR | 783.879 | 769.952 | 0,08 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 5,176 % 25/01/2039 | EUR | 791.823 | 721.517 | 0,08 |
| | | | 1.491.469 | 0,16 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Eurosail-UJK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'B1A' 6,317 % 13/06/2045 | GBP | 1.542.640 | 1.642.606 | 0,18 |
| | | | 1.642.606 | 0,18 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 4,506 % 25/07/2039 | EUR | 3.090.502 | 2.938.284 | 0,32 |
| UMBS 6 % 01/10/2053 | USD | 5.461.014 | 5.013.845 | 0,54 |
| UMBS 6,5 % 01/10/2053 | USD | 4.190.160 | 3.883.299 | 0,42 |
| UMBS 6,5 % 01/10/2053 | USD | 4.645.827 | 4.305.595 | 0,46 |
| | | | 16.141.023 | 1,74 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 19.275.098 | 2,08 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 883.527.556 | 95,04 |

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†] | USD | 3.098 | 2.799 | 0,00 |
| Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†] | EUR | 29.231.749 | 29.231.749 | 3,14 |
| | | | 29.234.548 | 3,14 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 29.234.548 | 3,14 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 29.234.548 | 3,14 |
| Summe Anlagen | | | 912.762.104 | 98,18 |
| Barmittel | | | 1.299.162 | 0,14 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 15.579.355 | 1,68 |
| Summe Nettovermögen | | | 929.640.621 | 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 2023, in Euro.

Zins-Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Währg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|---|--------|---------------|---|------------|------------------|------------------------------|
| 17.152.894 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 11 % | 04.01.2027 | 119.425 | 0,01 |
| 527.310.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats- STIBOR; Erhalt: Festzins 3.417 % | 04.12.2025 | 384.979 | 0,04 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva | | | | | 504.404 | 0,05 |
| 116.540.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 2.849 %; Erhalt: variabler 3-Monats- STIBOR | 04.12.2033 | (471.981) | (0,05) |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva | | | | | (471.981) | (0,05) |
| Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | 32.423 | 0,00 |

Inflationsswapkontrakte

| Nominalbetrag | Währg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|---|--------|---------------|--|------------|------------------|------------------------------|
| 29.070.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats- FRCP; Erhalt: Festzins 2.776 % | 15.08.2028 | 1.031.931 | 0,11 |
| 23.680.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats- FRCP; Erhalt: Festzins 2.665 % | 15.01.2028 | 418.325 | 0,05 |
| 11.770.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats- FRCP; Erhalt: Festzins 2.681 % | 15.01.2028 | 217.513 | 0,02 |
| 8.970.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats- HICPXT; Erhalt: Festzins 2.272 % | 04.12.2033 | 133.333 | 0,01 |
| Gesamtwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva | | | | | 1.801.102 | 0,19 |
| Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva | | | | | 1.801.102 | 0,19 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamt- engagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Netto- vermögens |
|--|-----------------------|---------|------------------------------|---|------------------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | 319 | EUR | 38.034.370 | 573.260 | 0,06 |
| Euro-BTP, 07/03/2024 | 306 | EUR | 36.508.860 | 1.403.796 | 0,15 |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | 18 | EUR | 2.468.880 | 42.480 | 0,01 |
| Euro-Bund 30 Year Bond, 07/03/2024 | 17 | EUR | 2.403.460 | 194.480 | 0,02 |
| Euro-OAT, 07/03/2024 | 216 | EUR | 28.410.480 | 1.222.533 | 0,13 |
| Long Gilt, 26/03/2024 | 35 | GBP | 4.132.798 | 124.207 | 0,02 |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | 2 | USD | 212.822 | 226 | 0,00 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 3.560.982 | 0,39 |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | (137) | EUR | (14.593.240) | (65.216) | (0,01) |
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | (23) | USD | (4.275.004) | (17.206) | 0,00 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | (23) | USD | (2.256.401) | (19.965) | 0,00 |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | (45) | USD | (4.580.158) | (144.817) | (0,02) |
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | (2) | USD | (241.192) | (7.904) | 0,00 |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (255.108) | (0,03) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 3.305.874 | 0,36 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Netto- vermögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------|---------------------------------------|---|------------------------------|
| EUR | 15.530.889 | USD | 16.629.000 | 18.01.2024 | Credit Lyonnais | 518.582 | 0,06 |
| EUR | 9.196.903 | USD | 10.047.000 | 18.01.2024 | State Street | 126.685 | 0,01 |
| MXN | 5.120.000 | USD | 288.231 | 22.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 12.336 | 0,00 |
| NZD | 7.625.146 | EUR | 4.260.950 | 24.01.2024 | State Street | 97.783 | 0,01 |
| EUR | 1.123.319 | USD | 1.240.410 | 20.02.2024 | Barclays | 4.999 | 0,00 |
| EUR | 4.743.393 | USD | 5.200.702 | 20.02.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 54.582 | 0,00 |
| EUR | 5.483.083 | USD | 5.916.000 | 20.02.2024 | Credit Lyonnais | 149.379 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 964.346 | 0,10 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 964.346 | 0,10 |

| USD | EUR | EUR | EUR | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Verlust aus Verbindlichkeiten EUR | % des Netto- vermögens |
|---|---------------|------------|---------------------------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| 1.670.000 | 1.545.262 | 18.01.2024 | Credit Lyonnais | (37,621) | 0,00 | | |
| 119.496 | 109.911 | 22.01.2024 | Barclays | (2,052) | 0,00 | | |
| 4.459.400 | 8.113.000 | 24.01.2024 | J.P. Morgan | (178,204) | (0,02) | | |
| 2.098.069 | 1.842.000 | 29.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (18,785) | 0,00 | | |
| 461.587 | 2.270.000 | 31.01.2024 | Barclays | (4,467) | 0,00 | | |
| 328.024 | 5.118.561.000 | 31.01.2024 | BNP Paribas | (3,555) | 0,00 | | |
| 7.476.187 | 28.020.000 | 31.01.2024 | Goldman Sachs | (74,839) | (0,01) | | |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (319,523) | (0,03) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (319,523) | (0,03) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 644.823 | 0,07 |

Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Währg. | Gegenpartei | Referenz | Kauf/ Verkauf | Zinssatz (gezahlter/ erhaltener) Zinsen | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|--|--------|------------------|----------------------------------|------------------|--|------------|------------------|------------------------------|
| 2.970.000 | EUR | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38V2 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2027 | (290,607) | (0,03) |
| Gesamtwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (290,607) | (0,03) |
| Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (290,607) | (0,03) |

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

| Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---------------------------------|---------------|---------|-------------------|------------------|
| Euro Strategic Bond Fund | | | | |
| Barmittel | Goldman Sachs | EUR | – | 4.194.770 |
| Barmittel | State Street | EUR | 250.000 | – |
| | | | 250.000 | 4.194.770 |

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 2023

| 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 | 93.366 | 0,08 |
| | | | 93.366 | 0,08 |
| Spanien | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75 % 20/11/2031 | EUR | 500.000 | 416.754 | 0,37 |
| | | | 416.754 | 0,37 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Euronet Worldwide, Inc. 0,75 % 15/03/2049 | USD | 215.000 | 183.241 | 0,16 |
| | | | 183.241 | 0,16 |
| Summe Wandelanleihen | | | 693.361 | 0,61 |

Unternehmensanleihen

| | | | | |
|--|-----|---------|------------------|-------------|
| Australien | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028 | EUR | 100.000 | 86.116 | 0,08 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029 | EUR | 300.000 | 261.598 | 0,23 |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026 | EUR | 600.000 | 594.761 | 0,53 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025 | EUR | 550.000 | 530.765 | 0,47 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031 | EUR | 100.000 | 81.739 | 0,07 |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081 | EUR | 100.000 | 90.474 | 0,08 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033 | EUR | 200.000 | 205.878 | 0,18 |
| Brambles Finance plc, Reg. S 4,25 % 22/03/2031 | EUR | 100.000 | 105.621 | 0,09 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029 | EUR | 600.000 | 585.215 | 0,52 |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029 | EUR | 500.000 | 439.006 | 0,39 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028 | EUR | 100.000 | 94.219 | 0,08 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033 | EUR | 100.000 | 105.362 | 0,09 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033 | EUR | 100.000 | 105.438 | 0,09 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031 | EUR | 300.000 | 275.268 | 0,24 |
| | | | 3.561.460 | 3,14 |
| Österreich | | | | |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028 | EUR | 100.000 | 105.929 | 0,09 |
| Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0,128 % 08/03/2026 | EUR | 150.000 | 140.867 | 0,13 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032 | EUR | 100.000 | 105.690 | 0,09 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375 % 09/07/2030 | EUR | 100.000 | 86.976 | 0,08 |

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 2,375 % 09/12/2041 | EUR | 100.000 | 81.351 | 0,07 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046 | EUR | 100.000 | 103.000 | 0,09 |
| | | | 623.813 | 0,55 |
| Belgien | | | | |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028 | EUR | 200.000 | 170.021 | 0,15 |
| BNI Finance BV, Reg. S 3,875 % 01/12/2030 | EUR | 125.000 | 129.816 | 0,11 |
| FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625 % 24/11/2031 | EUR | 300.000 | 245.753 | 0,22 |
| Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029 | EUR | 100.000 | 100.436 | 0,09 |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028 | EUR | 200.000 | 184.184 | 0,16 |
| Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028 | EUR | 200.000 | 168.818 | 0,15 |
| | | | 999.028 | 0,88 |
| China | | | | |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2 % 15/02/2024 | EUR | 100.000 | 99.672 | 0,09 |
| Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031 | EUR | 200.000 | 157.106 | 0,14 |
| Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028 | EUR | 200.000 | 171.623 | 0,15 |
| Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032 | EUR | 200.000 | 153.390 | 0,14 |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027 | EUR | 700.000 | 650.444 | 0,57 |
| | | | 1.232.235 | 1,09 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Ceska sportelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027 | EUR | 200.000 | 207.616 | 0,18 |
| | | | 207.616 | 0,18 |
| Dänemark | | | | |
| Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 4 % 05/10/2028 | EUR | 100.000 | 103.749 | 0,09 |
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2,75 % 19/05/2030 | EUR | 100.000 | 96.930 | 0,09 |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030 | EUR | 800.000 | 771.790 | 0,68 |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,125 % 10/01/2031 | EUR | 410.000 | 425.266 | 0,37 |
| | | | 1.397.735 | 1,23 |
| EMU | | | | |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 225.000 | 223.769 | 0,20 |
| | | | 223.769 | 0,20 |

| 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) | | | | |
| Finnland | | | | |
| Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026 | EUR | 100.000 | 93.420 | 0,08 |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027 | EUR | 500.000 | 447.766 | 0,39 |
| Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052 | EUR | 500.000 | 421.905 | 0,37 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028 | EUR | 500.000 | 448.721 | 0,40 |
| | | | 1.411.812 | 1,24 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049 | EUR | 1.000.000 | 961.982 | 0,85 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029 | EUR | 400.000 | 414.693 | 0,37 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033 | EUR | 100.000 | 107.324 | 0,10 |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1 % 29/11/2024 | EUR | 100.000 | 97.187 | 0,09 |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual | EUR | 600.000 | 592.326 | 0,52 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 30/05/2028 | EUR | 200.000 | 181.227 | 0,16 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028 | EUR | 100.000 | 97.423 | 0,09 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030 | EUR | 200.000 | 172.658 | 0,15 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875 % 10/01/2031 | EUR | 400.000 | 412.311 | 0,36 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,375 % 17/02/2025 | EUR | 200.000 | 197.206 | 0,17 |
| Bouygues SA, Reg. S 4,625 % 07/06/2032 | EUR | 100.000 | 109.998 | 0,10 |
| BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032 | EUR | 200.000 | 165.224 | 0,15 |
| BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032 | EUR | 100.000 | 93.139 | 0,08 |
| BPCE SA, Reg. S 4,5 % 13/01/2033 | EUR | 400.000 | 421.390 | 0,37 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033 | EUR | 100.000 | 105.808 | 0,09 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042 | EUR | 200.000 | 181.886 | 0,16 |
| Carrefour SA, Reg. S 4,375 % 14/11/2031 | EUR | 100.000 | 106.142 | 0,09 |
| Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028 | EUR | 450.000 | 378.081 | 0,33 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031 | EUR | 200.000 | 163.835 | 0,15 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual | EUR | 800.000 | 797.468 | 0,70 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031 | EUR | 200.000 | 207.018 | 0,18 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027 | EUR | 100.000 | 100.434 | 0,09 |
| ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028 | EUR | 100.000 | 99.149 | 0,09 |
| Engie SA, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 900.000 | 889.267 | 0,78 |
| Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028 | EUR | 100.000 | 93.162 | 0,08 |
| Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030 | EUR | 100.000 | 104.472 | 0,09 |
| La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034 | EUR | 100.000 | 104.789 | 0,09 |
| Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032 | EUR | 100.000 | 90.467 | 0,08 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 500.000 | 511.281 | 0,45 |
| Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029 | EUR | 250.000 | 268.906 | 0,24 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028 | EUR | 100.000 | 105.265 | 0,09 |
| SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046 | EUR | 600.000 | 584.126 | 0,52 |

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025 | EUR | 500.000 | 481.413 | 0,42 |
| Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030 | EUR | 600.000 | 563.226 | 0,50 |
| Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual | EUR | 700.000 | 691.700 | 0,61 |
| Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033 | EUR | 100.000 | 106.900 | 0,09 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029 | EUR | 100.000 | 87.445 | 0,08 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 150.000 | 124.285 | 0,11 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual | EUR | 200.000 | 195.214 | 0,17 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 100.000 | 89.738 | 0,08 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual | EUR | 100.000 | 105.313 | 0,09 |
| Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028 | EUR | 100.000 | 99.275 | 0,09 |
| | | | 11.460.153 | 10,10 |

Deutschland

| | | | | |
|---|-----|---------|---------|------|
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050 | EUR | 500.000 | 441.412 | 0,39 |
| BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032 | EUR | 200.000 | 207.570 | 0,18 |
| Bayer AG, Reg. S 0,05 % 12/01/2025 | EUR | 100.000 | 96.221 | 0,08 |
| Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033 | EUR | 60.000 | 62.731 | 0,06 |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079 | EUR | 400.000 | 362.014 | 0,32 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027 | EUR | 350.000 | 307.622 | 0,27 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030 | EUR | 600.000 | 590.329 | 0,52 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1 % 19/11/2025 | EUR | 500.000 | 486.376 | 0,43 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027 | EUR | 100.000 | 93.426 | 0,08 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028 | EUR | 100.000 | 97.952 | 0,09 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030 | EUR | 100.000 | 103.401 | 0,09 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032 | EUR | 100.000 | 96.356 | 0,08 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 10 % Perpetual | EUR | 200.000 | 218.803 | 0,19 |
| E.ON SE, Reg. S 3,875 % 12/01/2035 | EUR | 75.000 | 78.105 | 0,07 |
| EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 1,125 % 05/11/2079 | EUR | 500.000 | 489.377 | 0,43 |
| EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081 | EUR | 200.000 | 156.174 | 0,14 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030 | EUR | 75.000 | 71.872 | 0,06 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042 | EUR | 200.000 | 158.198 | 0,14 |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025 | EUR | 800.000 | 780.041 | 0,69 |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027 | EUR | 100.000 | 94.252 | 0,08 |
| RWE AG, Reg. S 2,75 % 24/05/2030 | EUR | 100.000 | 96.974 | 0,09 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026 | EUR | 100.000 | 102.290 | 0,09 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028 | EUR | 150.000 | 131.119 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Deutschland (Fortsetzung) | | | | |
| Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4 % 26/09/2027 | EUR | 100.000 | 102.859 | 0,09 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 600.000 | 594.345 | 0,52 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027 | EUR | 100.000 | 89.549 | 0,08 |
| Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033 | EUR | 100.000 | 76.315 | 0,07 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % Perpetual | EUR | 300.000 | 262.762 | 0,23 |
| | | | 6.448.445 | 5,68 |
| Griechenland | | | | |
| National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034 | EUR | 200.000 | 213.784 | 0,19 |
| Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6,75 % 05/12/2029 | EUR | 350.000 | 367.694 | 0,32 |
| Public Power Corp. SA, Reg. S 4,375 % 30/03/2026 | EUR | 450.000 | 449.884 | 0,40 |
| | | | 1.031.362 | 0,91 |

Hongkong

| | | | | |
|---|-----|---------|---------------|-------------|
| AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033 | EUR | 100.000 | 85.296 | 0,08 |
| | | | 85.296 | 0,08 |

Ungarn

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Erste Bank Hungary Zrt., Reg. S, FRN 1,25 % 04/02/2026 | EUR | 300.000 | 289.756 | 0,26 |
| | | | 289.756 | 0,26 |

Island

| | | | | |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024 | EUR | 100.000 | 101.011 | 0,09 |
| | | | 101.011 | 0,09 |

Irland

| | | | | |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029 | EUR | 100.000 | 103.269 | 0,09 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031 | EUR | 100.000 | 93.349 | 0,08 |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027 | EUR | 100.000 | 104.295 | 0,09 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028 | EUR | 150.000 | 155.596 | 0,14 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036 | EUR | 100.000 | 107.766 | 0,10 |
| | | | 564.275 | 0,50 |

Italien

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031 | EUR | 100.000 | 86.494 | 0,08 |
| Alperia SpA, Reg. S 5,701 % 05/07/2028 | EUR | 100.000 | 102.844 | 0,09 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031 | EUR | 300.000 | 263.183 | 0,23 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047 | EUR | 550.000 | 573.553 | 0,51 |
| ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030 | EUR | 150.000 | 130.781 | 0,12 |

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028 | EUR | 100.000 | 92.056 | 0,08 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031 | EUR | 100.000 | 103.394 | 0,09 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033 | EUR | 100.000 | 104.944 | 0,09 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual | EUR | 575.000 | 602.560 | 0,53 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027 | EUR | 400.000 | 374.946 | 0,33 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 89.803 | 0,08 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029 | EUR | 150.000 | 133.507 | 0,12 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual | EUR | 200.000 | 196.438 | 0,17 |
| | | | 2.854.503 | 2,52 |
| Japan | | | | |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028 | EUR | 500.000 | 442.122 | 0,39 |
| | | | 442.122 | 0,39 |
| Luxemburg | | | | |
| Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048 | EUR | 100.000 | 92.925 | 0,08 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027 | EUR | 100.000 | 96.897 | 0,09 |
| Medtronic Global Holdings SCA 3,125 % 15/10/2031 | EUR | 100.000 | 100.538 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026 | EUR | 100.000 | 94.281 | 0,08 |
| | | | 384.641 | 0,34 |
| Mazedonien | | | | |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 99.456 | 0,09 |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032 | EUR | 100.000 | 84.411 | 0,07 |
| | | | 183.867 | 0,16 |
| Mexiko | | | | |
| Nemak SAB de CV, Reg. S 2,25 % 20/07/2028 | EUR | 550.000 | 489.676 | 0,43 |
| | | | 489.676 | 0,43 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028 | EUR | 100.000 | 103.800 | 0,09 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual | EUR | 600.000 | 574.993 | 0,51 |
| Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027 | EUR | 100.000 | 99.559 | 0,09 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028 | EUR | 100.000 | 101.393 | 0,09 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 600.000 | 537.000 | 0,47 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045 | EUR | 315.000 | 319.337 | 0,28 |

| 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) | | | | |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024 | EUR | 500.000 | 482.226 | 0,42 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 600.000 | 579.488 | 0,51 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625 % 26/09/2029 | EUR | 300.000 | 292.699 | 0,26 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031 | EUR | 200.000 | 179.272 | 0,16 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032 | EUR | 100.000 | 89.943 | 0,08 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029 | EUR | 200.000 | 173.570 | 0,15 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033 | EUR | 150.000 | 120.646 | 0,11 |
| Madrikena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025 | EUR | 100.000 | 96.518 | 0,09 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029 | EUR | 250.000 | 220.090 | 0,19 |
| Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual | EUR | 200.000 | 180.029 | 0,16 |
| Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031 | EUR | 100.000 | 104.714 | 0,09 |
| Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032 | EUR | 100.000 | 103.128 | 0,09 |
| VA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028 | EUR | 100.000 | 89.029 | 0,08 |
| | | | 4.447.434 | 3,92 |
| Norwegen | | | | |
| Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029 | EUR | 100.000 | 107.233 | 0,09 |
| | | | 107.233 | 0,09 |
| Polen | | | | |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 5,5 % 23/11/2027 | EUR | 190.000 | 194.822 | 0,17 |
| mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027 | EUR | 200.000 | 211.247 | 0,19 |
| ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028 | EUR | 100.000 | 90.447 | 0,08 |
| | | | 496.516 | 0,44 |
| Portugal | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080 | EUR | 800.000 | 766.944 | 0,68 |
| | | | 766.944 | 0,68 |
| Rumänien | | | | |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625 % 19/05/2027 | EUR | 100.000 | 105.699 | 0,09 |
| | | | 105.699 | 0,09 |
| Slowakei | | | | |
| Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 5,952 % 17/02/2026 | EUR | 100.000 | 101.581 | 0,09 |
| Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028 | EUR | 200.000 | 171.794 | 0,15 |
| | | | 273.375 | 0,24 |

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Südafrika | | | | |
| Playtech plc, Reg. S 4,25 % 07/03/2026 | EUR | 400.000 | 392.868 | 0,35 |
| | | | 392.868 | 0,35 |
| Südkorea | | | | |
| Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026 | EUR | 350.000 | 327.977 | 0,29 |
| Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026 | EUR | 350.000 | 344.454 | 0,30 |
| | | | 672.431 | 0,59 |
| Spanien | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual | EUR | 400.000 | 384.960 | 0,34 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75 % 25/04/2030 | EUR | 100.000 | 99.028 | 0,09 |
| AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026 | EUR | 100.000 | 91.030 | 0,08 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030 | EUR | 200.000 | 192.476 | 0,17 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual | EUR | 600.000 | 599.511 | 0,53 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026 | EUR | 100.000 | 98.075 | 0,09 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029 | EUR | 100.000 | 103.358 | 0,09 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028 | EUR | 200.000 | 204.849 | 0,18 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033 | EUR | 200.000 | 209.969 | 0,18 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027 | EUR | 800.000 | 793.543 | 0,70 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 8,25 % Perpetual | EUR | 800.000 | 849.372 | 0,75 |
| CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625 % 11/12/2024 | EUR | 600.000 | 584.578 | 0,51 |
| Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026 | EUR | 100.000 | 92.320 | 0,08 |
| Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028 | EUR | 400.000 | 366.426 | 0,32 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual | EUR | 100.000 | 101.059 | 0,09 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 800.000 | 792.209 | 0,70 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2 % 17/04/2026 | EUR | 500.000 | 484.325 | 0,43 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026 | EUR | 100.000 | 93.795 | 0,08 |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031 | EUR | 200.000 | 159.697 | 0,14 |
| Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029 | EUR | 150.000 | 122.096 | 0,11 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027 | EUR | 100.000 | 100.193 | 0,09 |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026 | EUR | 500.000 | 497.160 | 0,44 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051 | EUR | 300.000 | 215.404 | 0,19 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026 | EUR | 200.000 | 189.052 | 0,17 |
| Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028 | EUR | 100.000 | 102.072 | 0,09 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026 | EUR | 250.000 | 230.489 | 0,20 |
| | | | 7.757.046 | 6,84 |

| 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Supranational | | | | |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2,502 % Perpetual | EUR | 700.000 | 647.361 | 0,57 |
| | | | 647.361 | 0,57 |
| Schweden | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030 | EUR | 100.000 | 80.512 | 0,07 |
| Autoliv, Inc., Reg. S 4,25 % 15/03/2028 | EUR | 100.000 | 102.704 | 0,09 |
| CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029 | EUR | 300.000 | 254.926 | 0,22 |
| Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030 | EUR | 100.000 | 92.068 | 0,08 |
| Essity Capital BV, Reg. S 3 % 21/09/2026 | EUR | 125.000 | 124.832 | 0,11 |
| Intrum AB, Reg. S 9,25 % 15/03/2028 | EUR | 150.000 | 137.621 | 0,12 |
| Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024 | EUR | 52.111 | 51.239 | 0,05 |
| Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029 | EUR | 125.000 | 129.439 | 0,11 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031 | EUR | 200.000 | 182.316 | 0,16 |
| Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028 | EUR | 150.000 | 155.481 | 0,14 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027 | EUR | 100.000 | 96.636 | 0,09 |
| | | | 1.407.774 | 1,24 |
| Schweiz | | | | |
| Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 05/01/2026 | EUR | 400.000 | 375.585 | 0,33 |
| Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 01/09/2028 | EUR | 150.000 | 130.434 | 0,11 |
| Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 5,901 % Perpetual | EUR | 100.000 | 57.362 | 0,05 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028 | EUR | 200.000 | 209.104 | 0,18 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual | EUR | 600.000 | 562.184 | 0,50 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25 % 17/04/2025 | EUR | 800.000 | 792.968 | 0,70 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026 | EUR | 200.000 | 187.673 | 0,17 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031 | EUR | 200.000 | 206.735 | 0,18 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032 | EUR | 200.000 | 187.167 | 0,17 |
| | | | 2.709.212 | 2,39 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028 | EUR | 100.000 | 88.070 | 0,08 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033 | EUR | 100.000 | 80.064 | 0,07 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026 | EUR | 200.000 | 184.776 | 0,16 |
| | | | 352.910 | 0,31 |

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Vereinigtes Königreich | | | | | Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028 | EUR | 500.000 | 430.777 | 0,38 | American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027 | EUR | 175.000 | 160.154 | 0,14 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028 | EUR | 100.000 | 91.876 | 0,08 | AT&T, Inc. 1,6 % 19/05/2028 | EUR | 475.000 | 446.302 | 0,39 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030 | EUR | 100.000 | 104.264 | 0,09 | AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031 | EUR | 100.000 | 103.961 | 0,09 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035 | EUR | 150.000 | 159.300 | 0,14 | Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033 | EUR | 275.000 | 258.613 | 0,23 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 100.000 | 96.824 | 0,09 | Booking Holdings, Inc. 0,1 % 08/03/2025 | EUR | 150.000 | 144.213 | 0,13 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual | EUR | 500.000 | 469.445 | 0,41 | Capital One Financial Corp. 0,8 % 12/06/2024 | EUR | 750.000 | 738.185 | 0,65 |
| BUFA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030 | EUR | 200.000 | 215.099 | 0,19 | Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026 | EUR | 100.000 | 101.825 | 0,09 |
| Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029 | EUR | 100.000 | 104.593 | 0,09 | CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027 | EUR | 125.000 | 121.043 | 0,11 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026 | EUR | 600.000 | 488.609 | 0,43 | Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22/09/2033 | EUR | 175.000 | 180.858 | 0,16 |
| China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024 | EUR | 200.000 | 195.840 | 0,17 | Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028 | EUR | 100.000 | 98.695 | 0,09 |
| DS Smith plc, Reg. S 0,875 % 12/09/2026 | EUR | 500.000 | 467.226 | 0,41 | Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034 | EUR | 100.000 | 99.196 | 0,09 |
| DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027 | EUR | 100.000 | 102.947 | 0,09 | Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027 | EUR | 100.000 | 91.044 | 0,08 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035 | EUR | 100.000 | 106.593 | 0,09 | Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031 | EUR | 125.000 | 132.776 | 0,12 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,309 % 13/11/2026 | EUR | 100.000 | 94.279 | 0,08 | Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029 | EUR | 100.000 | 104.702 | 0,09 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029 | EUR | 200.000 | 175.679 | 0,16 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029 | EUR | 150.000 | 134.445 | 0,12 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025 | EUR | 200.000 | 198.089 | 0,17 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029 | EUR | 200.000 | 174.174 | 0,15 |
| IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029 | EUR | 100.000 | 103.747 | 0,09 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032 | EUR | 150.000 | 120.219 | 0,10 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5 % 01/04/2026 | EUR | 100.000 | 99.737 | 0,09 | Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75 % 29/03/2030 | EUR | 100.000 | 92.401 | 0,08 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031 | EUR | 100.000 | 105.787 | 0,09 | Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026 | EUR | 100.000 | 103.201 | 0,09 |
| Logicor UK plc, Reg. S 1,875 % 17/11/2031 | GBP | 150.000 | 158.824 | 0,14 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028 | EUR | 200.000 | 144.167 | 0,13 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032 | EUR | 100.000 | 103.130 | 0,09 | JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032 | EUR | 300.000 | 320.095 | 0,28 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 4,5 % 01/11/2026 | EUR | 200.000 | 206.387 | 0,18 | Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028 | EUR | 100.000 | 99.591 | 0,09 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027 | EUR | 150.000 | 144.312 | 0,13 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030 | EUR | 300.000 | 279.636 | 0,25 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029 | EUR | 100.000 | 99.982 | 0,09 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031 | EUR | 150.000 | 158.233 | 0,14 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079 | EUR | 900.000 | 882.000 | 0,78 | Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059 | EUR | 850.000 | 832.171 | 0,73 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391 % 28/02/2025 | EUR | 750.000 | 745.689 | 0,66 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029 | EUR | 100.000 | 88.979 | 0,08 |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026 | EUR | 500.000 | 466.912 | 0,41 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030 | EUR | 125.000 | 127.519 | 0,11 |
| Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/07/2030 | EUR | 400.000 | 368.500 | 0,33 | Prosus NV, Reg. S 3,68 % 21/01/2030 | USD | 600.000 | 473.749 | 0,42 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028 | EUR | 100.000 | 99.915 | 0,09 | Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027 | EUR | 100.000 | 102.000 | 0,09 |
| WPP Finance SA, Reg. S 4,125 % 30/05/2028 | EUR | 100.000 | 103.270 | 0,09 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026 | EUR | 300.000 | 280.947 | 0,25 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028 | EUR | 175.000 | 153.201 | 0,14 | Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081 | EUR | 600.000 | 515.973 | 0,45 |
| | | | 7.412.110 | 6,53 | Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026 | EUR | 400.000 | 379.484 | 0,33 |
| | | | | | Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028 | EUR | 100.000 | 101.465 | 0,09 |
| | | | | | Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025 | EUR | 100.000 | 102.094 | 0,09 |
| | | | 7.412.110 | 6,53 | | | | | |
| | | | 7.342.833 | 6,47 | Summe Unternehmensanleihen | | | 68.884.321 | 60,72 |

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Australien | | | | |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033 | EUR | 140.000 | 150.413 | 0,13 |
| | | | 150.413 | 0,13 |
| Bulgarien | | | | |
| Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,375 % 13/05/2031 | EUR | 550.000 | 578.743 | 0,51 |
| | | | 578.743 | 0,51 |
| Chile | | | | |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 0,1 % 26/01/2027 | EUR | 550.000 | 500.472 | 0,44 |
| | | | 500.472 | 0,44 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032 | USD | 150.000 | 123.713 | 0,11 |
| | | | 123.713 | 0,11 |
| Frankreich | | | | |
| Aeroports de Paris SA, Reg. S 2,75 % 02/04/2030 | EUR | 400.000 | 394.793 | 0,35 |
| Aeroports de Paris SA, Reg. S 1,5 % 02/07/2032 | EUR | 100.000 | 88.134 | 0,08 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027 | EUR | 500.000 | 505.268 | 0,45 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5 % 25/05/2032 | EUR | 500.000 | 458.447 | 0,40 |
| Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034 | EUR | 100.000 | 108.119 | 0,09 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual | EUR | 400.000 | 356.699 | 0,31 |
| | | | 1.911.460 | 1,68 |
| Deutschland | | | | |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 15/05/2024 | EUR | 500.000 | 493.440 | 0,44 |
| GEWOBA Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027 | EUR | 100.000 | 89.498 | 0,08 |
| HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028 | EUR | 100.000 | 87.969 | 0,08 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/06/2029 | EUR | 200.000 | 175.462 | 0,15 |
| | | | 846.369 | 0,75 |
| Ungarn | | | | |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5,375 % 12/09/2033 | EUR | 270.000 | 289.172 | 0,25 |
| Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6 % 16/05/2029 | EUR | 420.000 | 446.792 | 0,39 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027 | EUR | 100.000 | 85.653 | 0,08 |
| | | | 821.617 | 0,72 |

| 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 | | | | |
| NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027 | EUR | 100.000 | 95.418 | 0,09 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028 | EUR | 250.000 | 220.134 | 0,19 |
| | | | 315.552 | 0,28 |
| Indonesien | | | | |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025 | EUR | 100.000 | 98.094 | 0,09 |
| | | | 98.094 | 0,09 |
| Italien | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 1,4 % 26/05/2025 | EUR | 1.160.000 | 1.140.843 | 1,01 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,55 % 21/05/2026 | EUR | 2.250.000 | 2.168.899 | 1,91 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027 | EUR | 2.816.000 | 2.677.599 | 2,36 |
| Italy Government Bond, Reg. S, FRN, 144A 5,271 % 15/10/2031 | EUR | 1.250.000 | 1.250.732 | 1,10 |
| | | | 7.238.073 | 6,38 |
| Elfenbeinküste | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048 | EUR | 700.000 | 559.965 | 0,49 |
| | | | 559.965 | 0,49 |
| Luxemburg | | | | |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028 | EUR | 159.000 | 138.255 | 0,12 |
| | | | 138.255 | 0,12 |
| Mexiko | | | | |
| Mexican Bonos 2,375 % 11/02/2030 | EUR | 600.000 | 553.530 | 0,49 |
| Mexico Government Bond 1,75 % 17/04/2028 | EUR | 750.000 | 699.489 | 0,62 |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029 | EUR | 880.000 | 727.237 | 0,64 |
| | | | 1.980.256 | 1,75 |
| Montenegro | | | | |
| Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027 | EUR | 375.000 | 329.334 | 0,29 |
| Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55 % 03/10/2029 | EUR | 425.000 | 349.900 | 0,31 |
| | | | 679.234 | 0,60 |

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 250.000 | 207.103 | 0,18 |
| de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030 | EUR | 900.000 | 847.939 | 0,75 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 3 % 23/08/2033 | EUR | 130.000 | 134.451 | 0,12 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032 | EUR | 100.000 | 108.705 | 0,09 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042 | EUR | 175.000 | 203.018 | 0,18 |
| | | | 1.501.216 | 1,32 |
| Peru | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032 | PEN | 5.410.000 | 1.287.695 | 1,14 |
| | | | 1.287.695 | 1,14 |
| Polen | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033 | EUR | 120.000 | 130.757 | 0,12 |
| Poland Government Bond, Reg. S 4,25 % 14/02/2043 | EUR | 145.000 | 153.061 | 0,13 |
| | | | 283.818 | 0,25 |
| Rumänien | | | | |
| Romania Government Bond, Reg. S 1,375 % 02/12/2029 | EUR | 300.000 | 247.908 | 0,22 |
| Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030 | EUR | 825.000 | 668.793 | 0,59 |
| | | | 916.701 | 0,81 |
| Serbien | | | | |
| Serbia Government Bond, Reg. S 3,125 % 15/05/2027 | EUR | 600.000 | 575.230 | 0,51 |
| | | | 575.230 | 0,51 |
| Südkorea | | | | |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025 | EUR | 100.000 | 96.617 | 0,08 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025 | EUR | 428.000 | 414.402 | 0,36 |
| Korea Government Bond 0 % 15/10/2026 | EUR | 180.000 | 165.726 | 0,15 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,723 % 22/03/2025 | EUR | 500.000 | 483.006 | 0,43 |
| | | | 1.159.751 | 1,02 |
| Spanien | | | | |
| Corp. de Reservas Estrategicas de Productos Petroliferos Cores, Reg. S 1,75 % 24/11/2027 | EUR | 100.000 | 95.899 | 0,08 |
| | | | 95.899 | 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Supranational | | | | |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033 | EUR | 230.000 | 177.128 | 0,16 |
| European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032 | EUR | 300.000 | 276.605 | 0,24 |
| European Union, Reg. S 0 % 04/07/2031 | EUR | 255.000 | 211.445 | 0,19 |
| European Union, Reg. S 1 % 06/07/2032 | EUR | 480.000 | 422.692 | 0,37 |
| | | | 1.087.870 | 0,96 |
| Schweiz | | | | |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028 | EUR | 200.000 | 189.517 | 0,17 |
| | | | 189.517 | 0,17 |
| Usbekistan | | | | |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027 | EUR | 227.000 | 237.768 | 0,21 |
| | | | 237.768 | 0,21 |
| | | | 23.277.681 | 20,52 |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | | |
| Finnland | | | | |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019- FIN4 'A' 5,402 % 18/11/2031 | EUR | 874.962 | 850.109 | 0,75 |
| | | | 850.109 | 0,75 |
| Deutschland | | | | |
| SC Germany SA, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 5,212 % 14/11/2035 | EUR | 677.607 | 661.587 | 0,58 |
| | | | 661.587 | 0,58 |
| Irland | | | | |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 7,126 % 24/07/2054 | EUR | 266.433 | 263.774 | 0,23 |
| Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1X 'A' 4,744 % 17/08/2033 | EUR | 981.853 | 960.521 | 0,85 |
| Rathlin Residential DAC, FRN, Series 2021- 1A 'A', 144A 5,865 % 27/09/2075 | EUR | 364.293 | 356.099 | 0,31 |
| | | | 1.580.394 | 1,39 |
| Italien | | | | |
| Deco Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 5,862 % 22/08/2031 | EUR | 202.000 | 190.624 | 0,17 |
| Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019HT 'A' 6,016 % 24/09/2030 | EUR | 79.820 | 78.381 | 0,07 |
| Taurus Srl, FRN, Series 2018-IT1 'A' 6,782 % 18/05/2032 | EUR | 81.285 | 80.986 | 0,07 |
| | | | 349.991 | 0,31 |

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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

| | | | | |
|--|-----|---------|------------------|-------------|
| Domi BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 6,025 % 15/06/2051 | EUR | 200.000 | 199.333 | 0,17 |
| Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2021-2 'C' 5,002 % 28/04/2059 | EUR | 300.000 | 292.100 | 0,26 |
| Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 6,052 % 28/10/2052 | EUR | 600.000 | 598.773 | 0,53 |
| EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 5,602 % 28/01/2058 | EUR | 400.000 | 392.583 | 0,34 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 7,236 % 25/01/2037 | EUR | 317.386 | 292.307 | 0,26 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 5,176 % 25/01/2039 | EUR | 121.819 | 111.003 | 0,10 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 5,316 % 25/04/2039 | EUR | 500.777 | 460.881 | 0,41 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 5,706 % 25/07/2046 | EUR | 298.233 | 270.325 | 0,24 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 6,036 % 25/01/2048 | EUR | 419.348 | 390.987 | 0,34 |
| Jubilee Place BV, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 5,285 % 17/10/2057 | EUR | 800.000 | 793.936 | 0,70 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'A' 4,902 % 20/02/2030 | EUR | 298.634 | 279.643 | 0,25 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'C' 5,552 % 20/02/2030 | EUR | 179.181 | 166.282 | 0,15 |
| | | | 4.248.153 | 3,75 |

Spanien

| | | | | |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Fondo De Titulizacion De Activos Uci 16, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 4,082 % 16/06/2049 | EUR | 179.713 | 176.550 | 0,16 |
| | | | 176.550 | 0,16 |

Vereinigtes Königreich

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 5,916 % 15/09/2044 | GBP | 300.000 | 317.455 | 0,28 |
| Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 8,517 % 13/03/2046 | GBP | 1.000.000 | 1.142.765 | 1,01 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 6,34 % 15/12/2050 | GBP | 178.082 | 196.656 | 0,17 |
| | | | 1.656.876 | 1,46 |

| 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

| | | | | |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5 % 25/05/2034 | USD | 6.655 | 5.978 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2010H26 0,616 % 20/08/2058 | USD | 178.143 | 1.467 | 0,00 |
| Goodleap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2023-2GS 'A', 144A 5,7 % 20/05/2055 | USD | 385.705 | 343.511 | 0,30 |
| Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 4,452 % 28/08/2039 | EUR | 500.000 | 436.815 | 0,38 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 4,757 % 25/12/2034 | USD | 10.105 | 8.560 | 0,01 |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2003-7X 'A5B' 4,475 % 15/12/2033 | EUR | 308.947 | 285.576 | 0,25 |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 4,506 % 25/07/2039 | EUR | 123.620 | 117.531 | 0,10 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,14 % 15/05/2048 | USD | 207.000 | 160.801 | 0,14 |
| | | | 1.360.239 | 1,19 |

Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere **10.883.899** **9,59**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **103.739.262** **91,44**

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 Global Asset Backed Securities Fund - Klasse N ¹ USD | | 250.000 | 6.226.490 | 5,49 |
| Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†] | EUR | 2.049.219 | 2.049.219 | 1,81 |
| | | | 8.275.709 | 7,30 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds | | | 8.275.709 | 7,30 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 8.275.709 | 7,30 |
| Summe Anlagen | | | 112.014.971 | 98,74 |
| Barmittel | | | 2.046.530 | 1,80 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | (615.503) | (0,54) |
| Summe Nettovermögen | | | 113.445.998 | 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 Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

To-Be-Announced-Kontrakte

| Land | Bezeichnung der Anlage | Währung | Nennwert | Marktwert EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------------|---------|-----------|------------------|---|----------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 6,00 %, 25/01/2053 | USD | 500.000 | 458.996 | (9,169) | (0,01) |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 6,50 %, 25/01/2053 | USD | 1.025.000 | 949.219 | (21,018) | (0,02) |
| Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen | | | | 1.408.215 | (30,187) | (0,03) |
| To-Be-Announced-Kontrakte, netto | | | | 1.408.215 | (30,187) | (0,03) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | 44 | EUR | 4.686.880 | 31.035 | 0,03 |
| Long Gilt, 26/03/2024 | 5 | GBP | 590.400 | 17.712 | 0,01 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | 5 | USD | 490.522 | 10.447 | 0,01 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 59.194 | 0,05 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (51) | EUR | (6.080.730) | (7,650) | (0,01) |
| Euro-BTP, 07/03/2024 | (32) | EUR | (3.817.920) | (146,871) | (0,13) |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (9) | EUR | (1.234.440) | (31,360) | (0,03) |
| Euro-Bund 30 Year Bond, 07/03/2024 | (7) | EUR | (989,660) | (80,495) | (0,07) |
| Euro-OAT, 07/03/2024 | (11) | EUR | (1.446.830) | (63,274) | (0,05) |
| Short-Term Euro-BTP, 07.09.2023 | (33) | EUR | (3.518.790) | (54,482) | (0,05) |
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | (8) | USD | (1.486.958) | (8,243) | (0,01) |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | (11) | USD | (1.119.594) | (35,400) | (0,03) |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | (20) | USD | (2.128.218) | (62,330) | (0,05) |
| US Long Bond, 19/03/2024 | (6) | USD | (675,475) | (48,484) | (0,04) |
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | (1) | USD | (120,596) | (10,495) | (0,01) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (549,084) | (0,48) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (489,890) | (0,43) |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 11.961.278 | USD | 12.807.000 | 18.01.2024 | Credit Lyonnais | 399.391 | 0,35 |
| AUD | 95.000 | EUR | 56.839 | 24.01.2024 | Barclays | 1.650 | 0,00 |
| NZD | 1.436.457 | EUR | 802.696 | 24.01.2024 | State Street | 18.421 | 0,02 |
| BRL | 6.300.000 | USD | 1.281.055 | 31.01.2024 | Barclays | 12.398 | 0,01 |
| EUR | 277.906 | USD | 304.420 | 20.02.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 3.450 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 435.310 | 0,39 |

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **435.310** **0,39**

| | | | | | | | |
|-----|-----------|-----|---------------|------------|------------------------------------|-----------|--------|
| USD | 48.000 | EUR | 43.939 | 18.01.2024 | State Street | (605) | 0,00 |
| EUR | 60.125 | MXN | 1.150.000 | 22.01.2024 | J.P. Morgan | (1,081) | 0,00 |
| EUR | 834.935 | NZD | 1.519.000 | 24.01.2024 | J.P. Morgan | (33,365) | (0,03) |
| ZAR | 710.000 | EUR | 35.417 | 24.01.2024 | Barclays | (529) | 0,00 |
| EUR | 1.636.767 | GBP | 1.437.000 | 29.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (14,655) | (0,01) |
| GBP | 37.187 | EUR | 43.130 | 29.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (395) | 0,00 |
| USD | 527.875 | IDR | 8.237.072.000 | 31.01.2024 | BNP Paribas | (5,721) | (0,01) |
| USD | 1.021.372 | PEN | 3.828.000 | 31.01.2024 | Goldman Sachs | (10,224) | (0,01) |
| USD | 4.032.000 | EUR | 3.736.949 | 20.02.2024 | Credit Lyonnais | (101,808) | (0,09) |

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(168,383)** **(0,15)**

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(168,383)** **(0,15)**

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **266,927** **0,24**

Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Währg. | Gegenpartei | Referenz | Kauf/Verkauf | Zinssatz (gezahlter/erhaltener) Zinsen | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---|--------|---------------|-------------------------------|--------------|--|------------|-----------------|----------------------|
| 830.926 | EUR | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V2 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2027 | (81,304) | (0,07) |
| Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (81,304) | (0,07) |
| Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (81,304) | (0,07) |

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Zins-Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrng. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|---|--------|---------------|---|------------|------------------|------------------------------|
| 4.476.539 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11 % | 04.01.2027 | 31.167 | 0,03 |
| 69.300.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats- STIBOR; Erhalt: Festzins 3,417 % | 04.12.2025 | 50.595 | 0,04 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva | | | | | 81.762 | 0,07 |
| 15.320.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 2,849 %; Erhalt: variabler 3-Monats- STIBOR | 04.12.2033 | (62,045) | (0,05) |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva | | | | | (62,045) | (0,05) |
| Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | 19.717 | 0,02 |

Inflationsswapkontrakte

| Nominalbetrag | Whrng. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|--|--------|---------------|---|------------|------------------|------------------------------|
| 2.172.120 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats- FRCPi; Erhalt: Festzins 2,776 % | 15.08.2028 | 77.106 | 0,07 |
| 2.620.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats- FRCPi; Erhalt: Festzins 2,665 % | 15.01.2028 | 46.284 | 0,04 |
| 1.300.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats- FRCPi; Erhalt: Festzins 2,681 % | 15.01.2028 | 24.025 | 0,02 |
| 1.180.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats- HICPXT; Erhalt: Festzins 2,272 % | 04.12.2033 | 17.540 | 0,02 |
| Gesamtmarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva | | | | | 164.955 | 0,15 |
| Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva | | | | | 164.955 | 0,15 |

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 | Credit Agricole | EUR | 280.000 | - |
| Barmittel | Goldman Sachs | EUR | 740.729 | - |
| | | | 1.020.729 | - |

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 2023

| 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 | | | | |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030 | EUR | 800.000 | 643.156 | 0,18 |
| | | | 643.156 | 0,18 |
| Österreich | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 10,5 % 30/03/2029 | EUR | 1.950.000 | 2.121.187 | 0,59 |
| | | | 2.121.187 | 0,59 |
| China | | | | |
| Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026 | EUR | 4.640.000 | 4.601.785 | 1,29 |
| | | | 4.601.785 | 1,29 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7,25 % 30/04/2030 | EUR | 3.525.000 | 3.719.594 | 1,04 |
| | | | 3.719.594 | 1,04 |
| Frankreich | | | | |
| Accor SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual | EUR | 900.000 | 879.519 | 0,25 |
| Altice France SA, Reg. S 2,5 % 15/01/2025 | EUR | 2.375.000 | 2.295.998 | 0,64 |
| Altice France SA, Reg. S 2,125 % 15/02/2025 | EUR | 1.350.000 | 1.305.476 | 0,37 |
| Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01/02/2027 | EUR | 150.000 | 134.089 | 0,04 |
| Altice France SA, Reg. S 3,375 % 15/01/2028 | EUR | 900.000 | 716.741 | 0,20 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498 % 07/03/2024 | EUR | 1.200.000 | 9.648 | 0,00 |
| Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.520.543 | 0,71 |
| Chrome Holdco SAS, Reg. S 5 % 31/05/2029 | EUR | 5.500.000 | 3.845.325 | 1,08 |
| Elior Group SA, Reg. S 3,75 % 15/07/2026 | EUR | 900.000 | 834.831 | 0,23 |
| Emeria SASU, Reg. S 3,375 % 31/03/2028 | EUR | 460.000 | 396.139 | 0,11 |
| Emeria SASU, Reg. S 7,75 % 31/03/2028 | EUR | 2.805.000 | 2.724.707 | 0,76 |
| Forvia SE, Reg. S 3,75 % 15/06/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.947.458 | 0,83 |
| Forvia SE, Reg. S 2,375 % 15/06/2029 | EUR | 610.000 | 557.388 | 0,16 |
| Iliad Holding SASU, 144A 6,5 % 15/10/2026 | USD | 1.200.000 | 1.082.844 | 0,30 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125 % 15/10/2026 | EUR | 3.800.000 | 3.798.856 | 1,06 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8 % 15/06/2028 | EUR | 1.600.000 | 1.712.744 | 0,48 |
| Iqera Group SAS, Reg. S 4,25 % 30/09/2024 | EUR | 2.450.000 | 2.420.845 | 0,68 |
| Loxam SAS, Reg. S 2,875 % 15/04/2026 | EUR | 900.000 | 874.932 | 0,24 |
| Midco GB SASU, Reg. S 7,75 % 01/11/2027 | EUR | 620.000 | 615.232 | 0,17 |
| Paprec Holding SA, Reg. S 3,5 % 01/07/2028 | EUR | 2.300.000 | 2.219.500 | 0,62 |
| Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029 | EUR | 830.000 | 892.769 | 0,25 |

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Parts Europe SA, Reg. S, FRN 7.993 % 20/07/2027 | EUR | 5.030.000 | 5.079.546 | 1,42 |
| Renault SA, Reg. S 2,375 % 25/05/2026 | EUR | 3.300.000 | 3.201.422 | 0,90 |
| Renault SA, Reg. S 2,5 % 02/06/2027 | EUR | 2.600.000 | 2.497.079 | 0,70 |
| Rexel SA, Reg. S 5,25 % 15/09/2030 | EUR | 1.100.000 | 1.148.231 | 0,32 |
| | | | 44.711.862 | 12,52 |
| Deutschland | | | | |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 5,375 % 25/03/2082 | EUR | 3.900.000 | 3.713.997 | 1,04 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5 % 11/02/2027 | EUR | 1.250.000 | 1.212.562 | 0,34 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S, FRN 8,752 % 15/05/2030 | EUR | 1.650.000 | 1.695.844 | 0,48 |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S, FRN 4,382 % 12/08/2075 | EUR | 1.800.000 | 1.762.056 | 0,49 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 3,625 % 15/11/2026 | EUR | 2.550.000 | 2.523.123 | 0,71 |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2028 | EUR | 2.000.000 | 2.182.792 | 0,61 |
| PLT VII Finance Sarl, Reg. S, FRN 8,59 % 05/01/2026 | EUR | 600.000 | 603.879 | 0,17 |
| ProGroup AG, Reg. S 3 % 31/03/2026 | EUR | 4.400.000 | 4.290.000 | 1,20 |
| Renk AG, Reg. S 5,75 % 15/07/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.494.911 | 0,42 |
| TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625 % 15/07/2028 | EUR | 1.350.000 | 1.249.144 | 0,35 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375 % 15/07/2027 | EUR | 3.660.000 | 3.550.657 | 0,99 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S, FRN 8,715 % 15/07/2027 | EUR | 900.000 | 914.850 | 0,26 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 2,499 % Perpetual | EUR | 3.500.000 | 3.186.750 | 0,89 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 6,125 % 13/03/2029 | EUR | 2.100.000 | 2.237.193 | 0,63 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75 % 03/08/2026 | EUR | 1.700.000 | 1.759.330 | 0,49 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2 % 06/05/2027 | EUR | 500.000 | 463.519 | 0,13 |
| | | | 32.840.607 | 9,20 |
| Griechenland | | | | |
| Public Power Corp. SA, Reg. S 4,375 % 30/03/2026 | EUR | 2.560.000 | 2.559.340 | 0,72 |
| | | | 2.559.340 | 0,72 |
| Italien | | | | |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625 % Perpetual | EUR | 1.800.000 | 1.919.394 | 0,54 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11 % 25/10/2027 | EUR | 550.000 | 602.250 | 0,17 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 9,952 % 25/10/2027 | EUR | 3.090.000 | 3.148.327 | 0,88 |
| IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15/01/2028 | EUR | 920.000 | 860.244 | 0,24 |
| INEOS Finance plc, Reg. S 3,375 % 31/03/2026 | EUR | 1.310.000 | 1.288.938 | 0,36 |
| Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10 % 06/02/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.450.652 | 0,41 |
| Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN 9,455 % 06/02/2028 | EUR | 400.000 | 399.550 | 0,11 |
| Lottomatica SpA, Reg. S, FRN 8,1 % 01/06/2028 | EUR | 915.000 | 927.170 | 0,26 |

Der beigegefügte 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) | | | | |
| Italien (Fortsetzung) | | | | |
| Lottomatica SpA, Reg. S, FRN 7,928 % 15/12/2030 | EUR | 1.635.000 | 1.654.947 | 0,46 |
| Piaggio & C SpA, Reg. S 6,5 % 05/10/2030 | EUR | 1.700.000 | 1.793.646 | 0,50 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 4 % 11/04/2024 | EUR | 1.000 | 998 | 0,00 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75 % 15/04/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.464.727 | 0,41 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875 % 31/07/2028 | EUR | 3.075.000 | 3.423.434 | 0,96 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual | EUR | 3.400.000 | 3.124.515 | 0,88 |
| | | | 22.058.792 | 6,18 |
| Luxemburg | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 3 % 15/01/2028 | EUR | 900.000 | 806.798 | 0,23 |
| Altice Financing SA, Reg. S 4,25 % 15/08/2029 | EUR | 600.000 | 534.150 | 0,15 |
| Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 1,875 % 01/02/2028 | EUR | 3.150.000 | 2.825.430 | 0,79 |
| Dufry One BV, Reg. S 2 % 15/02/2027 | EUR | 3.670.000 | 3.442.376 | 0,96 |
| Dufry One BV, Reg. S 3,375 % 15/04/2028 | EUR | 1.800.000 | 1.721.560 | 0,48 |
| Herens Midco Sarl, Reg. S 5,25 % 15/05/2029 | EUR | 4.554.000 | 2.846.186 | 0,80 |
| INEOS Finance plc, Reg. S 2,875 % 01/05/2026 | EUR | 700.000 | 680.278 | 0,19 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125 % 15/09/2026 | EUR | 3.710.000 | 3.601.008 | 1,01 |
| TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/04/2029 | EUR | 1.190.000 | 1.094.151 | 0,31 |
| United Group BV, Reg. S 3,125 % 15/02/2026 | EUR | 3.525.000 | 3.388.265 | 0,95 |
| United Group BV, Reg. S 5,25 % 01/02/2030 | EUR | 875.000 | 831.250 | 0,23 |
| | | | 21.771.452 | 6,10 |
| Mazedonien | | | | |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual | EUR | 7.900.000 | 7.857.024 | 2,20 |
| | | | 7.857.024 | 2,20 |
| Niederlande | | | | |
| GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8,5 % 15/01/2031 | GBP | 900.000 | 1.122.507 | 0,31 |
| Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029 | EUR | 6.586.000 | 6.228.143 | 1,74 |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 7,752 % 15/08/2026 | EUR | 3.115.000 | 3.123.819 | 0,88 |
| Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028 | GBP | 6.250.000 | 6.638.403 | 1,86 |
| VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875 % 15/01/2029 | EUR | 2.940.000 | 2.590.372 | 0,73 |
| Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030 | EUR | 2.693.000 | 2.465.778 | 0,69 |
| | | | 22.169.022 | 6,21 |

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 4,496 % 30/04/2079 | EUR | 6.400.000 | 6.411.693 | 1,79 |
| | | | 6.411.693 | 1,79 |
| Südafrika | | | | |
| Playtech plc, Reg. S 4,25 % 07/03/2026 | EUR | 1.790.000 | 1.758.086 | 0,49 |
| | | | 1.758.086 | 0,49 |
| Spanien | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual | EUR | 300.000 | 288.720 | 0,08 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75 % 23.10.2030 | EUR | 1.500.000 | 1.318.185 | 0,37 |
| Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4,5 % 15/03/2027 | EUR | 1.650.000 | 1.592.959 | 0,45 |
| Grifols SA, Reg. S 3,2 % 01/05/2025 | EUR | 5.700.000 | 5.592.578 | 1,57 |
| Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.748.195 | 0,77 |
| James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625 % 01/10/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.961.300 | 0,83 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027 | EUR | 7.390.000 | 7.232.926 | 2,02 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5 % 25/03/2075 | EUR | 2.960.000 | 2.957.676 | 0,83 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual | EUR | 900.000 | 895.104 | 0,25 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125 % Perpetual | EUR | 3.700.000 | 4.002.364 | 1,12 |
| | | | 29.590.007 | 8,29 |
| Schweden | | | | |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2,249 % 17/05/2081 | EUR | 1.800.000 | 1.519.726 | 0,42 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual | EUR | 2.625.000 | 1.376.156 | 0,38 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 2.525.000 | 1.072.216 | 0,30 |
| Intrum AB, Reg. S 4,875 % 15/08/2025 | EUR | 1.850.000 | 1.734.915 | 0,49 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027 | EUR | 3.550.000 | 3.417.283 | 0,96 |
| Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25 % 15/02/2029 | EUR | 3.025.000 | 2.896.468 | 0,81 |
| | | | 12.016.764 | 3,36 |
| Schweiz | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual | EUR | 5.900.000 | 5.678.160 | 1,59 |
| Adler Financing Sarl 12,5 % 30/06/2025 | EUR | 2.050.000 | 2.164.287 | 0,61 |
| | | | 7.842.447 | 2,20 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| B&M European Value Retail SA, Reg. S 8,125 % 15/11/2030 | GBP | 1.665.000 | 2.043.504 | 0,57 |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25 % 16/02/2026 | GBP | 1.000.000 | 1.069.794 | 0,30 |
| Castle UK Finco plc, Reg. S, FRN 9,252 % 15/05/2028 | EUR | 2.160.000 | 2.006.046 | 0,56 |

| 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) | | | | |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 6,5 % 28/08/2026 | GBP | 870.000 | 970.752 | 0,27 |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/08/2027 | GBP | 1.830.000 | 1.868.089 | 0,52 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026 | GBP | 3.645.000 | 4.031.849 | 1,13 |
| Heathrow Finance plc, Reg. S 4,75 % 01/03/2024 | GBP | 2.675.000 | 3.069.948 | 0,86 |
| International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3,75 % 25/03/2029 | EUR | 900.000 | 875.088 | 0,25 |
| Jerold Finco plc, Reg. S 4,875 % 15/01/2026 | GBP | 2.310.000 | 2.571.277 | 0,72 |
| LHMC Finco 2 SARL, Reg. S 7,25 % 02/10/2025 | EUR | 2.881.510 | 2.871.064 | 0,80 |
| Motion Finco Sarl, Reg. S 7,375 % 15/06/2030 | EUR | 900.000 | 922.334 | 0,26 |
| Normad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028 | EUR | 2.554.000 | 2.406.749 | 0,67 |
| PEU Fin plc, Reg. S 7,25 % 01/07/2028 | EUR | 1.900.000 | 1.960.513 | 0,55 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3,25 % 30/09/2025 | GBP | 4.208.000 | 4.714.957 | 1,32 |
| Premier Foods Finance plc, Reg. S 3,5 % 15/10/2026 | GBP | 2.390.000 | 2.573.540 | 0,72 |
| Punch Finance plc, Reg. S 6,125 % 30/06/2026 | GBP | 1.450.000 | 1.555.163 | 0,44 |
| Rolls-Royce plc, Reg. S 5,75 % 15/10/2027 | GBP | 1.780.000 | 2.060.419 | 0,58 |
| Rossini SARL, Reg. S, FRN 7,827 % 30/10/2025 | EUR | 2.853.000 | 2.867.265 | 0,80 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 6 % 15/11/2026 | GBP | 2.590.000 | 2.671.579 | 0,75 |
| Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75 % 31/10/2026 | EUR | 2.800.000 | 2.690.988 | 0,75 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,25 % 15/05/2029 | GBP | 2.200.000 | 2.360.390 | 0,66 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5 % 15/04/2027 | GBP | 1.002.000 | 1.125.586 | 0,32 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25 % 31/01/2031 | EUR | 1.090.000 | 1.005.394 | 0,28 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031 | GBP | 1.000.000 | 997.948 | 0,28 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2,625 % 27/08/2080 | EUR | 4.790.000 | 4.563.299 | 1,28 |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,25 % 03/10/2078 | USD | 1.873.000 | 1.687.705 | 0,47 |
| | | | 57.541.240 | 16,11 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625 % 01/06/2028 | EUR | 3.900.000 | 3.431.532 | 0,96 |
| Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029 | EUR | 1.350.000 | 1.092.066 | 0,31 |
| Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15/07/2028 | EUR | 2.900.000 | 2.846.388 | 0,80 |
| Carnival Corp., Reg. S 7,625 % 01/03/2026 | EUR | 900.000 | 916.825 | 0,26 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01/03/2028 | EUR | 900.000 | 785.812 | 0,22 |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875 % 28/02/2047 | GBP | 3.900.000 | 4.357.815 | 1,22 |
| Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 8,5 % 15/07/2031 | EUR | 1.800.000 | 1.975.709 | 0,55 |

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S 6,375 % 15/12/2030 | | | | |
| | EUR | 2.900.000 | 3.109.960 | 0,87 |
| Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,25 % 01/06/2028 | | | | |
| | GBP | 1.300.000 | 1.285.046 | 0,36 |
| Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5 % 30/06/2029 | | | | |
| | EUR | 1.980.000 | 1.711.503 | 0,48 |
| Ephios Subco 3 Sarl, Reg. S 7,875 % 31/01/2031 | | | | |
| | EUR | 1.375.000 | 1.425.586 | 0,40 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6,125 % 15/05/2028 | | | | |
| | EUR | 3.800.000 | 4.107.482 | 1,15 |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,25 % 15/01/2028 | | | | |
| | EUR | 1.700.000 | 1.602.199 | 0,45 |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15/06/2028 | | | | |
| | EUR | 1.500.000 | 1.434.406 | 0,40 |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,25 % 15/03/2029 | | | | |
| | EUR | 2.000.000 | 1.837.628 | 0,52 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026 | | | | |
| | EUR | 3.550.000 | 2.941.960 | 0,82 |
| OI European Group BV, Reg. S 6,25 % 15/05/2028 | | | | |
| | EUR | 1.775.000 | 1.863.120 | 0,52 |
| Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875 % 01/10/2028 | | | | |
| | EUR | 1.140.000 | 1.047.079 | 0,29 |
| Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625 % 15/11/2028 | | | | |
| | EUR | 875.000 | 940.573 | 0,26 |
| PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625 % 05/01/2026 | | | | |
| | EUR | 5.615.000 | 5.597.908 | 1,57 |
| Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4 % 01/10/2026 | | | | |
| | EUR | 1.500.000 | 1.484.541 | 0,42 |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026 | | | | |
| | EUR | 4.178.000 | 3.963.706 | 1,11 |
| Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033 | | | | |
| | EUR | 1.775.000 | 2.075.479 | 0,58 |
| | | | 51.834.323 | 14,52 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 332.048.381 | 92,99 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual | | | | |
| | EUR | 3.400.000 | 3.720.307 | 1,04 |
| | | | 3.720.307 | 1,04 |
| Mexiko | | | | |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029 | | | | |
| | EUR | 1.390.000 | 1.148.703 | 0,32 |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028 | | | | |
| | EUR | 3.050.000 | 2.666.194 | 0,75 |
| | | | 3.814.897 | 1,07 |
| Summe Staatsanleihen | | | 7.535.204 | 2,11 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 339.583.585 | 95,10 |

| 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Schweden | | | | |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3 % Perpetual* | | | | |
| | EUR | 1.120.000 | 382.576 | 0,11 |
| | | | 382.576 | 0,11 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 382.576 | 0,11 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 382.576 | 0,11 |
| 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 | 2.494 | 2.253 | 0,00 |
| Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MIS Reserve [†] | | | | |
| | EUR | 11.535.535 | 11.535.535 | 3,23 |
| | | | 11.537.788 | 3,23 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 11.537.788 | 3,23 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 11.537.788 | 3,23 |
| Summe Anlagen | | | 351.503.949 | 98,44 |
| Barmittel | | | 1.062.655 | 0,30 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 4.522.541 | 1,26 |
| Summe Nettovermögen | | | 357.089.145 | 100,00 |

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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.

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 2.763.600 | USD | 2.959.000 | 18.01.2024 | Credit Lyonnais | 92.278 | 0,03 |
| EUR | 601.926 | GBP | 520.000 | 29.01.2024 | ANZ | 4.334 | 0,00 |
| GBP | 834.027 | EUR | 954.298 | 29.01.2024 | Barclays | 4.178 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 100.790 | 0,03 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 100.790 | 0,03 |
| EUR | 2.373.431 | GBP | 2.070.579 | 29.01.2024 | Barclays | (6.110) | 0,00 |
| EUR | 44.569.736 | GBP | 39.130.000 | 29.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (399.057) | (0,11) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (405,167) | (0,11) |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 9.965 | EUR | 11.480 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (28) | 0,00 |
| In USD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 1.040.676 | EUR | 949.395 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (10,439) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (10,467) | (0,01) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (415,634) | (0,12) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (314,844) | (0,09) |

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 | 22 | – |
| | | | 22 | – |

Floating Rate ABS Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt an, attraktive Renditen zu erwirtschaften und gleichzeitig das Anlagerisiko aufgrund von Änderungen der Zinssätze durch Anlagen in ein in Euro gemessenes Portfolio mit Asset-Backed Securities („ABS“) mit variablem Zinssatz zu verringern.

* Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Vermilion Bond Trust 2020 in respect of, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 6,795 % 14/12/2058 | AUD | 500.000 | 308.053 | 1,46 |
| Vermilion Bond Trust 2023 in respect of, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'A2' 7,054 % 12/06/2055 | AUD | 500.000 | 311.765 | 1,48 |
| | | | 619.818 | 2,94 |
| Frankreich | | | | |
| CFHL-2, Reg. S, FRN, Series 2015-2 'D' 6,781 % 28/06/2055 | EUR | 500.000 | 501.671 | 2,38 |
| Miravet Sarl-Compartment, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'A' 4,806 % 26/05/2065 | EUR | 645.195 | 641.326 | 3,04 |
| | | | 1.142.997 | 5,42 |
| Griechenland | | | | |
| LSF11 Bason Investments Sarl, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 3 % 25/11/2060 | EUR | 348.914 | 328.690 | 1,56 |
| | | | 328.690 | 1,56 |
| Irland | | | | |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 7,126 % 24/07/2054 | EUR | 426.293 | 422.038 | 2,00 |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 6,876 % 24/02/2058 | EUR | 211.899 | 210.471 | 1,00 |
| Mulcair Securities No. DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'B' 5,719 % 24/04/2065 | EUR | 500.000 | 498.061 | 2,36 |
| Portman Square IE, FRN, Series 2023-NPL1A 'A', 144A 7,456 % 25/07/2063 | EUR | 263.634 | 263.932 | 1,25 |
| Warrington Residential DAC, Reg. S, FRN, Series 2022-1 'A1' 5,876 % 24/12/2056 | EUR | 201.180 | 194.317 | 0,92 |
| | | | 1.588.819 | 7,53 |
| Italien | | | | |
| Cassia SRL, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 6,462 % 22/05/2034 | EUR | 1.489.005 | 1.443.494 | 6,84 |
| Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,167 % 22/12/2045 | EUR | 300.000 | 291.947 | 1,39 |
| | | | 1.735.441 | 8,23 |
| Luxemburg | | | | |
| LSF11 Bason Investments Sarl Compartment 2, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 3 % 25/11/2060 | EUR | 767.611 | 730.394 | 3,46 |
| Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 5,456 % 26/05/2065 | EUR | 500.000 | 491.374 | 2,33 |
| | | | 1.221.768 | 5,79 |

Floating Rate ABS Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Dorni BV, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 6,502 % 15/02/2055 | EUR | 300.000 | 301.135 | 1,43 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 7,236 % 25/01/2037 | EUR | 119.020 | 109.615 | 0,52 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'B' 5,626 % 25/01/2039 | EUR | 254.231 | 221.332 | 1,05 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 4,456 % 25/01/2048 | EUR | 669.959 | 621.458 | 2,95 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 5,316 % 25/04/2039 | EUR | 434.007 | 399.430 | 1,89 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 5,706 % 25/07/2046 | EUR | 701.726 | 636.058 | 3,01 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 6,036 % 25/01/2048 | EUR | 335.478 | 312.790 | 1,48 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 7,256 % 25/01/2048 | EUR | 124.829 | 111.279 | 0,53 |
| | | | 2.713.097 | 12,86 |
| Spanien | | | | |
| Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'A' 5,352 % 28/01/2076 | EUR | 184.262 | 183.354 | 0,87 |
| FT Rmbs Miravet 2023-1, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 5,456 % 26/11/2066 | EUR | 500.000 | 467.702 | 2,22 |
| | | | 651.056 | 3,09 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 5,49 % 15/06/2044 | GBP | 317.056 | 358.040 | 1,70 |
| EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'A2' 5,531 % 15/06/2040 | GBP | 200.741 | 218.495 | 1,03 |
| EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'B' 5,661 % 15/06/2040 | GBP | 180.519 | 189.426 | 0,90 |
| EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 6,267 % 13/06/2045 | GBP | 412.256 | 461.845 | 2,19 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 4,152 % 18/03/2039 | EUR | 200.000 | 191.911 | 0,91 |
| Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 7,144 % 18/12/2031 | GBP | 1.500.000 | 1.672.245 | 7,93 |
| Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'B' 6,643 % 20/12/2029 | GBP | 718.268 | 809.491 | 3,84 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M2' 5,961 % 15/10/2048 | GBP | 379.807 | 430.039 | 2,04 |
| Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2021-2X 'C' 6,847 % 15/07/2029 | GBP | 500.000 | 572.429 | 2,71 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 6,34 % 15/12/2050 | GBP | 356.164 | 393.312 | 1,86 |
| Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 6,734 % 25/07/2045 | GBP | 651.313 | 751.715 | 3,56 |
| | | | 6.048.948 | 28,67 |

| 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 | | | | |
| Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Cdfs, FRN, Series 2004-3 'M1' 6,37 % 25/09/2034 | USD | 303.841 | 278.237 | 1,32 |
| BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'A', 144A 6,859 % 15/12/2035 | USD | 1.000.000 | 861.497 | 4,08 |
| BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,909 % 15/07/2035 | USD | 200.000 | 179.403 | 0,85 |
| Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 4,452 % 28/08/2039 | EUR | 400.000 | 349.452 | 1,66 |
| GS Mortgage Securities Corp. Trust, FRN, Series 2018-HULA 'A', 144A 6,593 % 15/07/2025 | USD | 457.386 | 410.056 | 1,94 |
| PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 8,857 % 25/08/2025 | USD | 261.538 | 236.564 | 1,12 |
| Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-4 'A' 6,71 % 25/03/2033 | USD | 254.790 | 211.465 | 1,00 |
| SLM Student Loan Trust, FRN, 144A 4,475 % 15/12/2033 | EUR | 332.712 | 316.406 | 1,50 |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 4,506 % 25/01/2040 | EUR | 400.000 | 372.220 | 1,77 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NLIX 'A' 4,902 % 20/02/2030 | EUR | 597.269 | 559.286 | 2,65 |
| Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'B' 5,802 % 18/11/2031 | EUR | 349.985 | 342.040 | 1,62 |
| | | | 4.116.626 | 19,51 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 20.167.260 | 95,60 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 20.167.260 | 95,60 |

Floating Rate ABS Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2022-2X 'C' 10,197 % 15/07/2030 | GBP | 100.000 | 117.525 | 0,56 |
| | | | 117.525 | 0,56 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 '1A1' 5,95 % 25/01/2034 | USD | 98.841 | 86.028 | 0,41 |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'AG' 4,356 % 25/10/2039 | EUR | 99.909 | 94.281 | 0,44 |
| | | | 180.309 | 0,85 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 297.834 | 1,41 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 297.834 | 1,41 |

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 | 118.020 | 106.612 | 0,51 |
| | | | 106.612 | 0,51 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 106.612 | 0,51 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 106.612 | 0,51 |
| Summe Anlagen | | | 20.571.706 | 97,52 |
| Barmittel | | | 455.525 | 2,16 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 68.224 | 0,32 |
| Summe Nettovermögen | | | 21.095.455 | 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.

Floating Rate ABS Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|---|----------------------|
| AUD | 807.264 | EUR | 480.819 | 08.02.2024 | Westpac Banking | 16.125 | 0,08 |
| EUR | 51.612 | GBP | 44.615 | 08.02.2024 | Standard Chartered | 358 | 0,00 |
| EUR | 21.034 | USD | 23.222 | 08.02.2024 | Credit Lyonnais | 88 | 0,00 |
| EUR | 229.528 | USD | 250.000 | 08.02.2024 | HSBC | 4.034 | 0,02 |
| EUR | 20.766 | USD | 22.834 | 08.02.2024 | Standard Chartered | 170 | 0,00 |
| EUR | 317.440 | USD | 350.000 | 08.02.2024 | State Street | 1.749 | 0,01 |
| EUR | 2.340.158 | USD | 2.520.491 | 08.02.2024 | Westpac Banking | 66.738 | 0,31 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 89.262 | 0,42 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 89.262 | 0,42 |
| EUR | 22.790 | AUD | 38.009 | 08.02.2024 | Standard Chartered | (608) | 0,00 |
| EUR | 1.073.867 | AUD | 1.776.716 | 08.02.2024 | Westpac Banking | (19.863) | (0,09) |
| EUR | 78.874 | GBP | 68.730 | 08.02.2024 | Standard Chartered | (84) | 0,00 |
| EUR | 6.030.914 | GBP | 5.256.070 | 08.02.2024 | State Street | (7.334) | (0,04) |
| EUR | 32.104 | GBP | 28.104 | 08.02.2024 | UBS | (182) | 0,00 |
| USD | 350.000 | EUR | 321.851 | 08.02.2024 | ANZ | (6.159) | (0,03) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (34,230) | (0,16) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (34,230) | (0,16) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 55.032 | 0,26 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Canadian Imperial Bank of Commerce 0 % 14/05/2024 | USD | 25.000.000 | 24.490.416 | 0,97 |
| UBS AG 0 % 16/01/2024 | USD | 23.000.000 | 22.935.057 | 0,90 |
| | | | 47.425.473 | 1,87 |
| Frankreich | | | | |
| BPCE SA 0 % 08/01/2024 | USD | 23.000.000 | 22.962.528 | 0,91 |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0 % 31/01/2024 | USD | 25.000.000 | 24.874.677 | 0,98 |
| | | | 47.837.205 | 1,89 |
| Niederlande | | | | |
| Barclays Capital, Inc. 0 % 24/07/2024 | USD | 23.500.000 | 22.780.665 | 0,90 |
| | | | 22.780.665 | 0,90 |
| Spanien | | | | |
| Banco Santander SA 0 % 08/01/2024 | USD | 39.000.000 | 38.935.930 | 1,53 |
| HSBC USA, Inc. 0 % 20/08/2024 | USD | 20.000.000 | 19.287.875 | 0,76 |
| | | | 58.223.805 | 2,29 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Catholic Health Initiatives 0 % 14/03/2024 | USD | 20.000.000 | 19.733.109 | 0,78 |
| | | | 19.733.109 | 0,78 |
| Summe Commercial Papers | | | 196.000.257 | 7,73 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Dänemark | | | | |
| Jyske Realkredit A/S 5 % 01/10/2056 | DKK | 49.499.814 | 7.358.870 | 0,29 |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2053 | DKK | 12.642.398 | 1.529.195 | 0,06 |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2053 | DKK | 14.058.485 | 1.600.955 | 0,06 |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2053 | DKK | 49.809.512 | 5.029.052 | 0,20 |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2053 | DKK | 48.956.674 | 7.141.438 | 0,28 |
| Realkredit Danmark A/S, Reg. S 2 % 01/10/2053 | DKK | 49.751.397 | 5.516.090 | 0,22 |
| Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01/10/2053 | DKK | 48.961.642 | 7.159.868 | 0,28 |
| | | | 35.335.468 | 1,39 |
| Mexiko | | | | |
| Banco Actinver SA, 144A 4,8 % 18/12/2034 | USD | 3.438.750 | 2.458.706 | 0,10 |
| | | | 2.458.706 | 0,10 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 37.794.174 | 1,49 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Catholic Health Initiatives Colorado Foundation 5,9 % 11/04/2024 | USD | 5.000.000 | 4.908.956 | 0,20 |
| US Treasury Bill 0 % 09/05/2024 | USD | 5.000.000 | 4.905.858 | 0,19 |
| US Treasury Bill 0 % 30/05/2024 | USD | 40.000.000 | 39.140.225 | 1,55 |
| US Treasury Bill 0 % 13/06/2024 | USD | 25.000.000 | 24.414.224 | 0,96 |
| US Treasury Bill 0 % 20/06/2024 | USD | 5.000.000 | 4.878.116 | 0,19 |
| | | | 78.247.379 | 3,09 |
| Summe Staatsanleihen | | | 78.247.379 | 3,09 |

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Australien | | | | |
| Interstar Millennium Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-4E 'A1' 4,392 % 14/11/2036 | EUR | 94.298 | 100.058 | 0,00 |
| Interstar Millennium Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-1E 'A2' 4,416 % 07/05/2036 | EUR | 345.259 | 368.825 | 0,01 |
| Ruby Bond Trust, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 6,604 % 12/03/2053 | AUD | 2.981.406 | 2.011.179 | 0,08 |
| Solaris Trust, FRN, Series 2021-1 'AL' 5,12 % 15/06/2052 | AUD | 2.137.286 | 1.446.821 | 0,06 |
| Solaris Trust, FRN, Series 2021-1 'B' 6,298 % 15/06/2052 | AUD | 214.660 | 146.231 | 0,01 |
| Solaris Trust, FRN, Series 2021-1 'C' 7,298 % 15/06/2052 | AUD | 2.286.000 | 1.558.644 | 0,06 |
| Vermilion Bond Trust, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'B' 5,904 % 12/05/2053 | AUD | 3.050.000 | 2.068.607 | 0,08 |
| Vermilion Bond Trust, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 6,704 % 12/05/2053 | AUD | 3.702.000 | 2.507.470 | 0,10 |
| Vermilion Bond Trust 2020 in respect of, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 9,095 % 14/12/2058 | AUD | 1.000.000 | 683.021 | 0,03 |
| Vermilion Bond Trust 2023 in respect of, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'A2' 7,054 % 12/06/2055 | AUD | 2.000.000 | 1.380.497 | 0,05 |
| | | | 12.271.353 | 0,48 |
| Cayman-Inseln | | | | |
| ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947 % 15/06/2040 | USD | 4.451.358 | 2.915.747 | 0,11 |
| Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2039 | USD | 744.405 | 683.257 | 0,03 |
| GAIA Aviation Ltd., STEP, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/12/2044 | USD | 1.675.830 | 1.524.457 | 0,06 |
| JOL Air Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/04/2044 | USD | 1.406.990 | 1.281.929 | 0,05 |
| Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044 | USD | 1.799.870 | 1.511.309 | 0,06 |
| | | | 7.916.699 | 0,31 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| China | | | | |
| E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE07-1 'B' 7,456 % 25/11/2054 | EUR | 4.067.306 | 4.487.343 | 0,18 |
| | | | 4.487.343 | 0,18 |
| Zypern | | | | |
| Bruegel DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'A' 4,762 % 22/05/2031 | EUR | 5.038.577 | 5.346.492 | 0,21 |
| | | | 5.346.492 | 0,21 |
| Emu | | | | |
| European Loan Conduit No. 37 DAC, Reg. S, FRN, Series 37X 'A' 6,5 % 02/05/2030 | GBP | 3.168.301 | 4.008.338 | 0,16 |
| Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'EUA' 5,152 % 20/11/2033 | EUR | 10.799.711 | 11.448.592 | 0,45 |
| Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'GBA' 6,565 % 20/11/2033 | GBP | 6.899.878 | 8.522.816 | 0,33 |
| Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK5 'E' 7,567 % 17/05/2031 | GBP | 1.000.000 | 1.204.407 | 0,05 |
| | | | 25.184.153 | 0,99 |
| Finland | | | | |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 8,047 % 15/12/2034 | GBP | 1.711.487 | 2.178.498 | 0,08 |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 7,597 % 01/03/2030 | GBP | 2.207.229 | 2.807.638 | 0,11 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-SP2 'A' 5,456 % 16/09/2031 | EUR | 4.052.591 | 4.283.216 | 0,17 |
| | | | 9.269.352 | 0,36 |
| Frankreich | | | | |
| CFHL, Reg. S, FRN, Series 2015-2 'D' 6,781 % 28/06/2055 | EUR | 1.500.000 | 1.666.050 | 0,07 |
| Thunderbolt Aircraft Lease Ltd., Series 2017-A 'A', 144A 4,212 % 17/05/2032 | USD | 621.656 | 576.645 | 0,02 |
| | | | 2.242.695 | 0,09 |
| Deutschland | | | | |
| Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 5,956 % 26/05/2065 | EUR | 4.616.000 | 4.989.717 | 0,20 |
| Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089 % 15/05/2043 | USD | 3.196.051 | 2.882.887 | 0,11 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK5 'A' 6,367 % 17/05/2031 | GBP | 3.000.000 | 3.785.356 | 0,15 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK2 'C' 7,437 % 17/11/2029 | GBP | 949.798 | 1.187.783 | 0,05 |
| Taurus DAC, FRN, Series 2020-NL1A 'D', 144A 6,002 % 20/02/2030 | EUR | 1.791.805 | 1.636.125 | 0,06 |
| | | | 14.481.868 | 0,57 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| LSF11 Boson Investments Sarl, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 3 % 25/11/2060 | EUR | 13.956.570 | 14.554.384 | 0,57 |
| | | | 14.554.384 | 0,57 |
| Irland | | | | |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 7,126 % 24/07/2054 | EUR | 7.453.734 | 8.168.920 | 0,32 |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 6,876 % 24/02/2058 | EUR | 2.648.733 | 2.912.393 | 0,12 |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'B' 7,626 % 24/07/2054 | EUR | 1.694.178 | 1.778.851 | 0,07 |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'B' 7,376 % 24/02/2058 | EUR | 1.016.947 | 1.007.584 | 0,04 |
| Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 4,225 % 15/06/2045 | EUR | 3.977.920 | 4.175.488 | 0,16 |
| Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 4,272 % 16/09/2048 | EUR | 3.833.597 | 3.943.047 | 0,16 |
| Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1X 'A' 4,744 % 17/08/2033 | EUR | 5.891.115 | 6.379.779 | 0,25 |
| Pembroke Property Finance 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'A' 5,425 % 01/06/2040 | EUR | 4.118.210 | 4.540.897 | 0,18 |
| Portman Square IE, FRN, Series 2023-NPL1A 'A', 144A 7,456 % 25/07/2063 | EUR | 5.272.687 | 5.843.449 | 0,23 |
| Portman Square IE, FRN, Series 2023-NPL1A 'B', 144A 7,956 % 25/07/2063 | EUR | 1.568.000 | 1.691.946 | 0,07 |
| Rathlin Residential DAC, FRN, Series 2021-1A 'A', 144A 5,865 % 27/09/2075 | EUR | 4.007.222 | 4.336.221 | 0,17 |
| | | | 44.778.575 | 1,77 |
| Italien | | | | |
| Aporti Srl, FRN 5,722 % 31/01/2043 | EUR | 5.091.293 | 5.358.785 | 0,21 |
| Cassia SRL, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 6,462 % 22/05/2034 | EUR | 12.904.710 | 13.848.877 | 0,55 |
| Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 20194T 'A' 6,016 % 24/09/2030 | EUR | 3.991.016 | 4.338.379 | 0,17 |
| Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 6,55 % 01/12/2045 | EUR | 8.260.905 | 8.537.002 | 0,34 |
| Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,167 % 22/12/2045 | EUR | 10.000.000 | 10.772.859 | 0,43 |
| Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 5,717 % 22/12/2045 | EUR | 2.747.000 | 2.894.768 | 0,11 |
| Taurus Srl, FRN, Series 2018HT1 'A' 6,782 % 18/05/2032 | EUR | 517.785 | 571.079 | 0,02 |
| | | | 46.321.749 | 1,83 |

| 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 | | | | |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung) | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| LSF11 Boson Investments Sarl Compartment 2, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 3 % 25/11/2060 | EUR | 10.118.513 | 10.658.105 | 0,42 |
| Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 5,456 % 26/05/2065 | EUR | 6.959.000 | 7.570.710 | 0,30 |
| Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 5,556 % 26/05/2065 | EUR | 10.103.000 | 10.863.465 | 0,43 |
| | | | 29.092.280 | 1,15 |
| Multinational | | | | |
| Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'C' 5,706 % 26/05/2065 | EUR | 1.500.000 | 1.617.081 | 0,07 |
| Miravet Sarl-Compartment, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 5,956 % 26/05/2065 | EUR | 300.000 | 313.365 | 0,01 |
| | | | 1.930.446 | 0,08 |
| Niederlande | | | | |
| Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'C' 7,346 % 30/12/2063 | GBP | 1.000.000 | 1.257.733 | 0,05 |
| Domi BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'E' 7,425 % 15/06/2051 | EUR | 2.500.000 | 2.762.582 | 0,11 |
| Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2022-CMBS 'A' 5,202 % 28/04/2050 | EUR | 1.308.204 | 1.439.970 | 0,06 |
| Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 6,052 % 28/10/2052 | EUR | 1.100.000 | 1.215.210 | 0,05 |
| EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 5,602 % 28/01/2058 | EUR | 1.500.000 | 1.629.709 | 0,06 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 6,216 % 25/07/2036 | EUR | 1.157.802 | 1.271.077 | 0,05 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 7,236 % 25/01/2037 | EUR | 3.729.287 | 3.802.111 | 0,15 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 6,116 % 25/07/2038 | EUR | 2.244.027 | 2.335.554 | 0,09 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 6,806 % 25/04/2038 | EUR | 1.488.651 | 1.618.657 | 0,06 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 5,176 % 25/01/2039 | EUR | 4.568.211 | 4.607.998 | 0,18 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'B' 9,866 % 25/01/2037 | EUR | 167.512 | 163.606 | 0,01 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'B' 8,456 % 25/04/2038 | EUR | 151.364 | 145.466 | 0,01 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'B' 5,626 % 25/01/2039 | EUR | 889.808 | 857.550 | 0,03 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'C' 9,456 % 25/07/2036 | EUR | 110.558 | 105.632 | 0,00 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'C' 13,046 % 25/01/2037 | EUR | 333.648 | 324.068 | 0,01 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 4,456 % 25/01/2048 | EUR | 8.207.001 | 8.427.439 | 0,33 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 5,316 % 25/04/2039 | EUR | 7.428.194 | 7.567.892 | 0,30 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 5,706 % 25/07/2046 | EUR | 7.543.553 | 7.569.253 | 0,30 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'B' 5,916 % 25/04/2039 | EUR | 794.041 | 749.257 | 0,03 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 7,256 % 25/01/2048 | EUR | 1.497.950 | 1.478.227 | 0,06 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'C' 4,276 % 25/07/2047 | EUR | 2.221.249 | 2.123.090 | 0,08 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'C' 5,206 % 25/01/2048 | EUR | 575.657 | 528.616 | 0,02 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 4,456 % 25/07/2047 | EUR | 562.455 | 446.204 | 0,02 |
| E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'A' 6,706 % 25/04/2048 | EUR | 2.149.200 | 2.231.651 | 0,09 |
| E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'B' 8,206 % 25/04/2048 | EUR | 548.046 | 546.439 | 0,02 |
| E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'D' 11,706 % 25/04/2048 | EUR | 1.095.684 | 1.141.493 | 0,05 |
| E-MAC Program III BV, Reg. S, FRN, Series 2008-2 'A2' 6,376 % 25/04/2048 | EUR | 206.520 | 225.714 | 0,01 |
| EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 4,785 % 17/04/2041 | EUR | 2.473.334 | 2.630.778 | 0,10 |
| EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A3' 4,835 % 17/04/2041 | EUR | 500.000 | 462.912 | 0,02 |
| Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL1X 'C' 5,085 % 17/04/2040 | EUR | 5.000.000 | 4.927.750 | 0,20 |
| Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'B' 6,185 % 17/10/2040 | EUR | 4.000.000 | 4.287.765 | 0,17 |
| Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'C' 6,885 % 17/10/2040 | EUR | 3.000.000 | 3.076.870 | 0,12 |
| Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 5,785 % 17/10/2040 | EUR | 8.850.000 | 9.725.305 | 0,38 |
| Jubilee Place BV, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 5,285 % 17/10/2057 | EUR | 1.000.000 | 1.100.183 | 0,04 |
| Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671 % 15/02/2045 | USD | 1.970.093 | 1.682.357 | 0,07 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'C' 6,302 % 18/11/2031 | EUR | 2.187.405 | 2.357.424 | 0,09 |
| Vita Scientia DAC, FRN, Series 2022-1A 'A', 144A 5,256 % 27/08/2025 | EUR | 2.999.315 | 3.234.959 | 0,13 |
| | | | 90.058.501 | 3,55 |

Südafrika

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| E-MAC DE BV, Reg. S, FRN, Series DE051 'C' 12,086 % 25/05/2052 | EUR | 1.812.481 | 1.964.594 | 0,08 |
| | | | 1.964.594 | 0,08 |

Spanien

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Bancaja 8 Fondo de Titulacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 8 'D' 5,706 % 25/10/2037 | EUR | 1.200.000 | 1.256.565 | 0,05 |
| Bancaja 9 Fondo de Titulacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 9 'D' 6,416 % 25/09/2043 | EUR | 600.000 | 610.044 | 0,02 |
| Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 7,232 % 07/08/2030 | GBP | 750.451 | 945.381 | 0,04 |
| Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 4,158 % 02/08/2050 | EUR | 2.133.945 | 1.931.776 | 0,08 |
| FT Rmbs Miravet 2023-1, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 5,456 % 26/11/2066 | EUR | 2.500.000 | 2.588.733 | 0,10 |
| FT Rmbs Miravet 2023-1, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 5,956 % 26/11/2066 | EUR | 5.000.000 | 5.083.267 | 0,20 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 (Fortsetzung) | | | | |
| GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 4,093 % 21/06/2046 | EUR | 4.942.660 | 4.778.102 | 0,19 |
| HGI CRE CLO Ltd., FRN, Series 2021-FL2 'B', 144A 6,973 % 17/09/2036 | USD | 4.000.000 | 3.876.084 | 0,15 |
| IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 4,056 % 22/03/2043 | EUR | 3.300.893 | 3.191.843 | 0,13 |
| IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 4,056 % 22/03/2044 | EUR | 5.033.743 | 4.844.577 | 0,19 |
| Kestrel Aircraft Funding Ltd., Series 2018-1A 'A', 144A 4,25 % 15/12/2038 | USD | 548.538 | 479.424 | 0,02 |
| Last Mile Securities PE DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'A1' 4,894 % 17/08/2031 | EUR | 7.348.487 | 7.961.797 | 0,32 |
| Loanpal Solar Loan Ltd., Series 2021-1GS 'A', 144A 2,29 % 20/01/2048 | USD | 1.749.580 | 1.366.347 | 0,05 |
| Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,952 % 31/10/2039 | EUR | 3.058.317 | 3.103.736 | 0,12 |
| Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'B', 144A 5,75 % 15/10/2042 | USD | 1.137.206 | 685.967 | 0,03 |
| TDA 24 FTA, Reg. S, FRN, Series 24 'A2' 4,096 % 22/06/2040 | EUR | 536.889 | 547.778 | 0,02 |
| TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 4,121 % 28/12/2050 | EUR | 8.536.019 | 7.948.747 | 0,31 |
| | | | 51.200.168 | 2,02 |

Tansania

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,952 % 31/10/2039 | EUR | 5.441.856 | 5.522.674 | 0,22 |
| | | | 5.522.674 | 0,22 |

Vereinigtes Königreich

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| AASET US Ltd., Series 2018-2A 'A', 144A 4,454 % 18/11/2038 | USD | 1.420.040 | 1.273.608 | 0,05 |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'C' 5,929 % 25/11/2042 | GBP | 252.175 | 297.944 | 0,01 |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 5,604 % 17/03/2039 | GBP | 489.744 | 571.811 | 0,02 |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'D' 6,329 % 25/11/2042 | GBP | 1.050.731 | 1.235.203 | 0,05 |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 8,564 % 17/03/2039 | GBP | 816.240 | 982.711 | 0,04 |
| Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 6,996 % 30/12/2063 | GBP | 3.400.000 | 4.323.901 | 0,17 |
| Berg Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'A' 5,052 % 22/04/2033 | EUR | 2.046.633 | 2.125.222 | 0,08 |
| Business Mortgage Finance 4 plc, Reg. S, FRN, Series 4 'B' 7,738 % 15/08/2045 | GBP | 6.590.537 | 8.124.300 | 0,32 |
| Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, FRN, Series 5 'M2' 5,132 % 15/02/2039 | EUR | 450.414 | 481.453 | 0,02 |
| Cheshire plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 7,815 % 20/08/2045 | GBP | 4.000.000 | 5.043.535 | 0,20 |
| Clavel Residential DAC, FRN, Series 2023-1A 'A', 144A 5,352 % 28/01/2076 | EUR | 5.527.858 | 6.089.180 | 0,24 |
| EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A3A' 7,137 % 13/03/2046 | GBP | 1.770.944 | 2.170.616 | 0,09 |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 5,49 % 15/06/2044 | GBP | 2.477.659 | 3.097.304 | 0,12 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1' 5,64 % 15/06/2044 | GBP | 3.600.000 | 4.208.273 | 0,17 |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M1' 5,666 % 15/09/2044 | GBP | 1.999.000 | 2.439.460 | 0,10 |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 5,916 % 15/09/2044 | GBP | 5.700.000 | 6.677.035 | 0,26 |
| EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'A2' 5,531 % 15/06/2040 | GBP | 1.319.154 | 1.589.459 | 0,06 |
| EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'C' 5,881 % 15/06/2040 | GBP | 1.083.115 | 1.208.951 | 0,05 |
| EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'D' 7,047 % 15/06/2040 | GBP | 1.588.569 | 1.777.354 | 0,07 |
| Eurosail plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2X 'C1C' 5,756 % 15/12/2044 | GBP | 6.446.000 | 7.802.730 | 0,31 |
| EurosailHJK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 6,087 % 13/09/2045 | GBP | 5.844.637 | 7.001.112 | 0,28 |
| EurosailHJK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A5' 6,267 % 13/06/2045 | GBP | 1.561.420 | 1.877.008 | 0,07 |
| EurosailHJK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'B1A' 5,617 % 13/06/2045 | GBP | 597.711 | 729.278 | 0,03 |
| EurosailHJK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'B1C' 5,617 % 13/06/2045 | GBP | 796.841 | 912.036 | 0,04 |
| Farringdon Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B1A' 6,861 % 15/07/2047 | GBP | 1.047.112 | 1.238.373 | 0,05 |
| Farringdon Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 8,861 % 15/07/2047 | GBP | 1.116.919 | 1.322.391 | 0,05 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 5,554 % 18/03/2039 | GBP | 4.040.000 | 4.949.244 | 0,20 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 5,614 % 18/06/2039 | GBP | 3.500.000 | 4.296.149 | 0,17 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'BB' 4,182 % 18/06/2038 | EUR | 1.000.000 | 1.073.034 | 0,04 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 4,152 % 18/03/2039 | EUR | 2.000.000 | 2.124.450 | 0,08 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'CB' 4,332 % 18/03/2039 | EUR | 3.300.000 | 3.396.587 | 0,13 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'EA' 9,164 % 18/06/2039 | GBP | 1.390.000 | 1.660.907 | 0,07 |
| Harbour No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 6,331 % 28/01/2054 | GBP | 7.258.000 | 9.148.708 | 0,36 |
| Highways 2021 plc, FRN, Series 2021-1A 'A', 144A 6,544 % 18/12/2031 | GBP | 7.399.938 | 9.253.022 | 0,37 |
| Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 7,144 % 18/12/2031 | GBP | 1.500.000 | 1.851.175 | 0,07 |
| Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'C' 7,594 % 18/12/2031 | GBP | 3.000.000 | 3.661.446 | 0,15 |
| Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 4,532 % 17/06/2038 | EUR | 1.428.492 | 1.557.587 | 0,06 |
| Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 7,46 % 17/04/2044 | GBP | 2.778.787 | 3.341.229 | 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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------|------|
| Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 4,265 % 01/01/2061 | EUR | 851.097 | 836.152 | 0,03 |
| Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-WIX 'CB' 5,055 % 01/01/2061 | EUR | 2.249.551 | 2.139.145 | 0,08 |
| Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'C' 6,993 % 20/12/2029 | GBP | 2.513.937 | 3.070.731 | 0,12 |
| Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'D' 7,693 % 20/12/2029 | GBP | 4.212.641 | 5.119.681 | 0,20 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 8,316 % 15/12/2049 | GBP | 1.953.036 | 2.445.884 | 0,10 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B2' 8,316 % 15/12/2049 | GBP | 868.016 | 1.061.556 | 0,04 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M2' 5,961 % 15/10/2048 | GBP | 1.519.229 | 1.904.214 | 0,08 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 5,861 % 15/04/2049 | GBP | 1.752.529 | 2.140.869 | 0,09 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 7,316 % 15/12/2049 | GBP | 651.012 | 804.813 | 0,03 |
| METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042 | USD | 1.758.902 | 1.090.519 | 0,04 |
| Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 8,517 % 13/03/2046 | GBP | 8.550.000 | 10.816.093 | 0,43 |
| Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2021-2X 'C' 6,847 % 15/07/2029 | GBP | 4.100.000 | 5.196.167 | 0,21 |
| Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'D' 8,047 % 15/03/2029 | GBP | 4.400.000 | 5.592.488 | 0,22 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 6,34 % 15/12/2050 | GBP | 3.472.597 | 4.245.120 | 0,17 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'BB' 5,175 % 15/12/2050 | EUR | 498.629 | 515.592 | 0,02 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'D' 8,34 % 15/12/2050 | GBP | 890.410 | 1.088.031 | 0,04 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'MA' 5,551 % 01/12/2050 | GBP | 248.909 | 293.002 | 0,01 |
| Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A2C' 5,861 % 15/11/2038 | USD | 98.264 | 95.146 | 0,00 |
| Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 6,734 % 25/07/2045 | GBP | 8.141.415 | 10.401.853 | 0,41 |
| Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'B' 7,484 % 25/07/2045 | GBP | 3.000.000 | 3.822.958 | 0,15 |
| Pearl Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'A1' 5,394 % 17/11/2032 | EUR | 627.796 | 689.204 | 0,03 |
| Pierpoint BTL plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'X1' 8,092 % 22/12/2053 | GBP | 528.667 | 671.316 | 0,03 |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1A' 4,175 % 15/12/2043 | EUR | 1.532.614 | 1.448.146 | 0,06 |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1B' 5,566 % 15/12/2043 | GBP | 754.174 | 832.505 | 0,03 |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'C1A' 4,375 % 15/12/2043 | EUR | 605.383 | 581.773 | 0,02 |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'D1A' 5,125 % 15/12/2043 | EUR | 638.589 | 586.517 | 0,02 |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M1A' 4,105 % 15/12/2043 | EUR | 1.360.195 | 1.295.201 | 0,05 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'A' 4,702 % 22/01/2032 | EUR | 8.662.500 | 9.191.390 | 0,36 |
| River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 5,402 % 22/01/2032 | EUR | 1.443.750 | 1.507.201 | 0,06 |
| River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 5,802 % 22/01/2032 | EUR | 2.069.375 | 2.014.917 | 0,08 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS3X 'A2A' 5,468 % 12/06/2044 | GBP | 451.974 | 558.603 | 0,02 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'B1C' 4,8 % 12/06/2044 | EUR | 1.038.924 | 1.035.311 | 0,04 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-NS1X 'M2C' 4,42 % 12/06/2044 | EUR | 194.229 | 195.707 | 0,01 |
| Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'A' 6,217 % 17/11/2051 | GBP | 4.800.000 | 5.981.892 | 0,24 |
| Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 6,717 % 17/11/2051 | GBP | 1.400.000 | 1.733.660 | 0,07 |
| Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., FRN, Series 2021-1A 'C', 144A 7,067 % 17/11/2051 | GBP | 3.600.000 | 4.309.507 | 0,17 |
| Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'A', 144A 6,467 % 17/11/2030 | GBP | 2.000.000 | 2.530.205 | 0,10 |
| Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'C', 144A 7,367 % 17/11/2030 | GBP | 1.400.000 | 1.734.864 | 0,07 |
| Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'D', 144A 8,217 % 17/11/2030 | GBP | 1.500.000 | 1.836.233 | 0,07 |
| Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'E', 144A 9,467 % 17/11/2030 | GBP | 4.000.000 | 4.809.708 | 0,19 |
| SC Germany SA, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'E' 0 % 14/11/2034 | EUR | 1.704.016 | 1.871.490 | 0,07 |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 9,947 % 15/12/2034 | GBP | 1.858.186 | 2.343.760 | 0,09 |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'D' 9,697 % 01/03/2030 | GBP | 2.354.229 | 2.989.699 | 0,12 |
| Southern Pacific Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'C1C' 5,849 % 10/03/2044 | GBP | 1.375.686 | 1.743.409 | 0,07 |
| Southern Pacific Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'E1C' 9,069 % 10/03/2044 | GBP | 800.000 | 939.628 | 0,04 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 7,199 % 12/03/2052 | GBP | 2.200.000 | 2.805.315 | 0,11 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 6,888 % 25/09/2051 | GBP | 3.000.000 | 3.822.194 | 0,15 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2021-2X 'C' 7,238 % 20/07/2060 | GBP | 4.782.000 | 6.091.366 | 0,24 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'D' 7,002 % 18/11/2031 | EUR | 2.624.886 | 2.830.911 | 0,11 |
| Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK5 'A' 6,367 % 17/05/2031 | GBP | 2.000.000 | 2.521.951 | 0,10 |

| 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 | | | | |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigtes Königreich (Fortsetzung) | | | | |
| Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S, FRN, Series 2023-V3 'B' 7,467 % 20/02/2054 | GBP | 5.000.000 | 6.287.610 | 0,25 |
| Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 4,183 % 10/10/2040 | EUR | 312.954 | 333.820 | 0,01 |
| Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1B' 4,333 % 10/10/2040 | EUR | 805.943 | 812.489 | 0,03 |
| Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 5,915 % 10/10/2040 | GBP | 1.611.887 | 1.874.066 | 0,07 |
| Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN, Series 3A 'C', 144A 7,342 % 21/12/2049 | GBP | 1.606.000 | 2.039.491 | 0,08 |
| Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN, Series 3A 'D', 144A 7,842 % 21/12/2049 | GBP | 918.000 | 1.165.336 | 0,05 |
| | | | 267.610.195 | 10,56 |
| 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 | 2.483.317 | 0,10 |
| 280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'B', 144A 6,742 % 15/09/2034 | USD | 1.000.000 | 936.688 | 0,04 |
| 280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'C', 144A 6,912 % 15/09/2034 | USD | 5.000.000 | 4.598.125 | 0,18 |
| 280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 7,777 % 15/09/2034 | USD | 2.600.000 | 2.348.840 | 0,09 |
| ABFC Trust, FRN, Series 2002-OPT1 'M1' 6,565 % 25/05/2032 | USD | 829.971 | 841.285 | 0,03 |
| ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M9' 8,02 % 25/02/2034 | USD | 846.171 | 885.483 | 0,04 |
| ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M8' 7,17 % 25/05/2035 | USD | 538.482 | 533.955 | 0,02 |
| Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 4,979 % 25/04/2035 | USD | 285.795 | 264.192 | 0,01 |
| Agate Bay Mortgage Trust, FRN, Series 2015-6 'B2', 144A 3,583 % 25/09/2045 | USD | 1.674.851 | 1.581.282 | 0,06 |
| Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-F 'A', 144A 1,875 % 25/06/2061 | USD | 6.596.157 | 6.320.090 | 0,25 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-73CB '1A1' 5,5 % 25/01/2036 | USD | 7.357 | 6.898 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-J5 '1A7' 5,5 % 25/05/2035 | USD | 358.920 | 287.524 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75 % 25/03/2034 | USD | 349.039 | 350.897 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '2A1' 4,519 % 25/03/2035 | USD | 101.197 | 90.465 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-J1 '2A1' 5,5 % 25/02/2025 | USD | 99 | 97 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 6,518 % 25/09/2037 | USD | 328.815 | 255.286 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '3A1' 4,08 % 25/03/2035 | USD | 3.927.061 | 3.493.008 | 0,14 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

| | | | | |
|--|-----|------------|-----------|------|
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-14CB 'A2' 5,87 % 25/06/2036 | USD | 1.279 | 594 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-79CB 'A3' 5,5 % 25/01/2036 | USD | 121.958 | 71.656 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 7,197 % 25/05/2037 | USD | 202.464 | 219.931 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 6,177 % 25/05/2037 | USD | 265.152 | 294.886 | 0,01 |
| American Home Mortgage Investment Trust, STEP, Series 2005-1 '8A2' 6 % 25/06/2035 | USD | 1.742.953 | 1.158.725 | 0,05 |
| American Home Mortgage Investment Trust, IO, Series 2007-1 'GIOP' 2,078 % 25/05/2047 | USD | 16.017.834 | 2.325.703 | 0,09 |
| Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R5 'M2' 7,345 % 25/07/2034 | USD | 781.540 | 757.390 | 0,03 |
| Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R3 'M3' 7,57 % 25/05/2034 | USD | 2.082.077 | 1.898.352 | 0,08 |
| Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R6 'M4' 6,745 % 25/08/2035 | USD | 1.218.000 | 1.142.731 | 0,05 |
| Amortizing Residential Collateral Trust, FRN, Series 2001-BC1 'A1' 5,97 % 25/12/2030 | USD | 349.907 | 342.629 | 0,01 |
| AMSR Trust, Series 2021-SFR1 'F', 144A 3,596 % 17/06/2038 | USD | 3.996.000 | 3.329.259 | 0,13 |
| B2R Mortgage Trust, FRN, Series 2015-1 'D', 144A 4,831 % 15/05/2048 | USD | 1.200.000 | 1.181.228 | 0,05 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2006-6 '1A15' 6,25 % 25/08/2036 | USD | 5.683 | 4.812 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-1 '1A2' 5,286 % 20/12/2036 | USD | 826.905 | 759.268 | 0,03 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2007-2 '1A7' 5,75 % 25/03/2037 | USD | 56.032 | 44.209 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A9' 6 % 25/03/2036 | USD | 11.981 | 10.363 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A1' 5,75 % 25/11/2035 | USD | 103.518 | 101.553 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2006-3 '3A1' 5,75 % 25/03/2036 | USD | 129.101 | 123.278 | 0,01 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A8' 5,5 % 25/11/2035 | USD | 3.455 | 3.355 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '5A1' 5,25 % 25/07/2037 | USD | 9.621 | 9.352 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2004-B '7M2' 7,122 % 20/12/2034 | USD | 1.971.984 | 1.749.421 | 0,07 |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2003-B '2A7' 5,046 % 25/03/2033 | USD | 47.785 | 43.394 | 0,00 |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A '4A1' 4,437 % 25/02/2035 | USD | 140.807 | 132.381 | 0,01 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2003-2 'A', 144A 6,34 % 25/12/2033 | USD | 125.120 | 122.562 | 0,00 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-SP2 'A', 144A 5,89 % 25/01/2037 | USD | 1.425.420 | 1.332.720 | 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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'A1', 144A 5,935 % 25/08/2035 | USD | 1.937.883 | 1.790.614 | 0,07 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A1', 144A 5,79 % 25/11/2035 | USD | 1.931.847 | 1.781.188 | 0,07 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A1', 144A 5,92 % 25/01/2036 | USD | 72.070 | 66.113 | 0,00 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-1A 'A1', 144A 5,875 % 25/04/2036 | USD | 511.708 | 470.578 | 0,02 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'A1', 144A 5,815 % 25/07/2036 | USD | 165.311 | 154.460 | 0,01 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A1', 144A 5,845 % 25/10/2036 | USD | 760.377 | 716.364 | 0,03 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-4A 'A1', 144A 5,815 % 25/12/2036 | USD | 482.074 | 452.062 | 0,02 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 5,83 % 25/07/2037 | USD | 913.258 | 825.077 | 0,03 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A2', 144A 5,87 % 25/11/2035 | USD | 197.819 | 183.692 | 0,01 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 6,055 % 25/01/2036 | USD | 411.286 | 378.834 | 0,02 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-1A 'A2', 144A 6,01 % 25/04/2036 | USD | 835.937 | 770.153 | 0,03 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A2', 144A 5,92 % 25/10/2036 | USD | 1.699.891 | 1.605.181 | 0,06 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-4A 'A2', 144A 5,875 % 25/12/2036 | USD | 934.476 | 871.537 | 0,03 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A2', 144A 5,79 % 25/07/2037 | USD | 5.266.631 | 4.749.933 | 0,19 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A2', 144A 5,905 % 25/07/2037 | USD | 2.283.145 | 2.059.675 | 0,08 |
| Bayview Commercial Asset Trust, Reg. S, FRN, Series 2005-1X 'A2' 5,995 % 25/04/2035 | USD | 398.542 | 381.501 | 0,02 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'A4', 144A 6,97 % 25/01/2038 | USD | 2.192.379 | 2.114.254 | 0,08 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-6A 'A4A', 144A 6,97 % 25/12/2037 | USD | 4.037.410 | 3.465.944 | 0,14 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-2 'A4A', 144A 7,97 % 25/04/2038 | USD | 3.842.502 | 3.765.312 | 0,15 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M1', 144A 5,91 % 25/11/2035 | USD | 150.926 | 140.783 | 0,01 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 2008-1 'M1', 144A 7,57 % 25/01/2038 | USD | 1.232.000 | 1.087.038 | 0,04 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M2', 144A 5,96 % 25/11/2035 | USD | 794.153 | 746.590 | 0,03 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'M2', 144A 6.175 % 25/01/2036 | USD | 180.810 | 167.210 | 0,01 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'M2', 144A 5.965 % 25/07/2036 | USD | 638.319 | 593.994 | 0,02 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'M4', 144A 6,1 % 25/07/2036 | USD | 748.863 | 697.391 | 0,03 |
| Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'B1', 144A 7,12 % 25/04/2036 | USD | 1.363.612 | 1.299.209 | 0,05 |
| Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 6.471 % 28/02/2040 | USD | 1.708.182 | 1.526.335 | 0,06 |
| Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-E 'A1', 144A 6,471 % 28/12/2040 | USD | 1.811.511 | 1.854.846 | 0,07 |
| Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2A', 144A 6.401 % 28/02/2040 | USD | 1.653.714 | 1.471.142 | 0,06 |
| Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2B', 144A 6.641 % 28/02/2040 | USD | 3.067.373 | 2.919.917 | 0,12 |
| Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-E 'A2B', 144A 6,641 % 28/12/2040 | USD | 2.140.876 | 2.056.559 | 0,08 |
| BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51 % 15/01/2029 | USD | 906.677 | 876.997 | 0,03 |
| Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-5 '3A1' 5,972 % 25/06/2034 | USD | 153.128 | 148.469 | 0,01 |
| Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-1 '4A1' 5,235 % 25/02/2034 | USD | 157.316 | 153.215 | 0,01 |
| Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-9 '5A1' 5,925 % 25/09/2034 | USD | 157.540 | 155.776 | 0,01 |
| Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2005-12 '24A1' 5,081 % 25/02/2036 | USD | 195.431 | 182.350 | 0,01 |
| Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-9 '2A3' 5,453 % 25/02/2034 | USD | 58.028 | 53.319 | 0,00 |
| Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '5A' 5,176 % 25/10/2033 | USD | 318.925 | 298.370 | 0,01 |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2006-AC2 '1A2' 7.661 % 25/03/2036 | USD | 1.623.225 | 570.515 | 0,02 |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2005-AC1 'A' 6 % 25/02/2035 | USD | 4.775.291 | 4.663.463 | 0,18 |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2004-AC3 'A2' 5,5 % 25/06/2034 | USD | 225.309 | 220.353 | 0,01 |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-HE3 'M4' 5,725 % 25/03/2035 | USD | 1.341.079 | 1.333.570 | 0,05 |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-TC2 'M7' 5,36 % 25/08/2035 | USD | 1.152.883 | 1.167.776 | 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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| | | | | |
|---|-----|------------|------------|------|
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2004-BO1 'M8' 10,72 % 25/10/2034 | USD | 1.835.560 | 1.832.671 | 0,07 |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-1 'A1' 6,47 % 25/11/2042 | USD | 422.820 | 416.555 | 0,02 |
| Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 5,416 % 20/11/2034 | USD | 377.027 | 377.775 | 0,02 |
| BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'C', 144A 7,359 % 15/12/2035 | USD | 1.500.000 | 1.137.136 | 0,05 |
| BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'E', 144A 8.159 % 15/12/2035 | USD | 5.000.000 | 3.325.993 | 0,13 |
| BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6.909 % 15/07/2035 | USD | 8.338.868 | 8.280.466 | 0,33 |
| Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., Series 2016-1A 'A', 144A 4,213 % 16/12/2041 | USD | 5.797.995 | 5.470.516 | 0,22 |
| Brean Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2023-RM7 'A1', 144A 4,5 % 25/03/2078 | USD | 16.000.000 | 14.649.099 | 0,58 |
| Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 5,872 % 20/10/2040 | USD | 1.064.216 | 963.771 | 0,04 |
| BWAY Mortgage Trust, Series 2013-1515 'A1', 144A 2,809 % 10/03/2033 | USD | 2.031.048 | 1.979.477 | 0,08 |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4 % 25/10/2068 | USD | 1.726.604 | 1.727.637 | 0,07 |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4 % 25/10/2068 | USD | 10.386.603 | 10.237.922 | 0,40 |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4 % 25/10/2068 | USD | 11.914.045 | 11.530.058 | 0,46 |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'D', 144A 4 % 25/10/2068 | USD | 10.398.822 | 9.789.548 | 0,39 |
| Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967 % 15/04/2039 | USD | 1.465.633 | 1.279.187 | 0,05 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'A', 144A 3,25 % 25/09/2037 | USD | 904.807 | 836.938 | 0,03 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M1', 144A 3,75 % 25/04/2025 | USD | 7.000.000 | 6.671.833 | 0,26 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M1', 144A 4 % 25/02/2037 | USD | 10.000.000 | 9.053.226 | 0,36 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M2', 144A 3,75 % 25/04/2025 | USD | 10.300.000 | 9.713.724 | 0,38 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M2', 144A 4 % 25/02/2037 | USD | 5.000.000 | 4.407.846 | 0,17 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M3', 144A 3,75 % 25/04/2025 | USD | 8.000.000 | 7.333.176 | 0,29 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'M3', 144A 3,25 % 25/09/2037 | USD | 6.200.000 | 5.079.307 | 0,20 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M3', 144A 4 % 25/02/2037 | USD | 1.100.000 | 939.681 | 0,04 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB12 'M3', 144A 4,25 % 25/04/2033 | USD | 24.000.000 | 19.793.390 | 0,78 |
| Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5 % 25/08/2034 | USD | 551.429 | 514.597 | 0,02 |
| Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25 % 25/02/2034 | USD | 230.077 | 216.334 | 0,01 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

| | | | | |
|--|-----|------------|-----------|------|
| Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-S1 'A4' 6 % 25/02/2037 | USD | 234.195 | 76.106 | 0,00 |
| ChaseFlex Trust, Series 2005-1 '2A4' 5,5 % 25/02/2035 | USD | 201.664 | 155.694 | 0,01 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB1 '2A' 5,21 % 20/05/2034 | USD | 244.999 | 229.127 | 0,01 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '2A1' 5,5 % 25/02/2036 | USD | 101.248 | 94.384 | 0,00 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB3 '2A4A' 4,448 % 20/06/2035 | USD | 473.421 | 439.330 | 0,02 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB5 '3A1' 5,308 % 20/04/2035 | USD | 139.822 | 130.327 | 0,01 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '5A1' 3,83 % 25/03/2035 | USD | 1.036.970 | 944.547 | 0,04 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A6' 6 % 25/08/2037 | USD | 59.708 | 30.550 | 0,00 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-49 'A9' 5,258 % 19/12/2033 | USD | 401.888 | 373.931 | 0,01 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust Resecuritization, Series 2008-2R 'A1' 6 % 25/12/2036 | USD | 267.474 | 152.186 | 0,01 |
| Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-6 'A4' 6 % 25/11/2036 | USD | 20.920 | 20.351 | 0,00 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'C' 4,574 % 10/09/2058 | USD | 825.000 | 625.858 | 0,02 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2015-101A 'XA', 144A 1,096 % 14/01/2043 | USD | 19.000.000 | 1.627.960 | 0,06 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2015-GC33 'XA' 0,868 % 10/09/2058 | USD | 7.253.280 | 84.159 | 0,00 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-2 '1A4' 3,906 % 25/05/2035 | USD | 456.152 | 437.912 | 0,02 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2006-4 '2A1A' 6 % 25/12/2035 | USD | 187.128 | 179.289 | 0,01 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-11 'A2B' 7,78 % 25/10/2035 | USD | 300.092 | 286.963 | 0,01 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 8,47 % 25/07/2044 | USD | 401.573 | 460.136 | 0,02 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2004-RES1 'M6' 7,495 % 25/11/2034 | USD | 1.233.585 | 1.166.138 | 0,05 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'C' 4,416 % 10/12/2047 | USD | 347.000 | 321.310 | 0,01 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,734 % 15/07/2047 | USD | 306.000 | 276.549 | 0,01 |
| COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,152 % 10/02/2047 | USD | 2.086.707 | 19 | 0,00 |
| COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-LC17 'XA' 0,646 % 10/10/2047 | USD | 3.171.005 | 7.336 | 0,00 |
| Conseco Finance Corp., FRN, Series 1997-7 'M1' 7,03 % 15/07/2028 | USD | 945.476 | 902.403 | 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)

| | | | | |
|--|-----|------------|------------|------|
| Conseco Finance Corp., FRN, Series 1998-8 'M1' 6,98 % 01/09/2030 | USD | 4.135.324 | 3.913.909 | 0,15 |
| COOF Securitization Trust, IO, FRN, Series 2015-1 'A', 144A 3,47 % 25/10/2040 | USD | 3.797.569 | 184.198 | 0,01 |
| COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,424 % 25/08/2041 | USD | 4.820.498 | 211.952 | 0,01 |
| COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2,551 % 25/04/2042 | USD | 6.438.071 | 483.295 | 0,02 |
| CoreVest American Finance Trust, FRN, Series 2018-1 'E', 144A 5,937 % 15/06/2051 | USD | 500.000 | 472.168 | 0,02 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR7 '2A1' 4,793 % 25/11/2034 | USD | 127.816 | 122.933 | 0,00 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2002-AR2 '2B' 8,77 % 25/02/2032 | USD | 677.977 | 733.032 | 0,03 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-AR26 '3A2' 6,47 % 25/11/2033 | USD | 144.817 | 138.581 | 0,01 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-AR28 '5A1' 5,265 % 25/12/2033 | USD | 1.618.401 | 1.598.037 | 0,06 |
| Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, Series 2006-MH1 'B1', 144A 6,75 % 25/10/2036 | USD | 1.056.757 | 1.034.141 | 0,04 |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2002-29 '1B1' 7,5 % 25/10/2032 | USD | 229.565 | 227.578 | 0,01 |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '2A1' 5,093 % 25/05/2034 | USD | 320.574 | 316.840 | 0,01 |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR18 '2A2' 4,858 % 25/07/2033 | USD | 73.832 | 71.030 | 0,00 |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR24 '2A4' 5,708 % 25/10/2033 | USD | 420.702 | 405.665 | 0,02 |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '3A1' 4,325 % 25/05/2034 | USD | 1.200.835 | 1.198.668 | 0,05 |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '7A1' 5,5 % 25/11/2033 | USD | 54.025 | 53.955 | 0,00 |
| CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-5 '2A5' 5 % 25/08/2037 | USD | 240.952 | 201.127 | 0,01 |
| CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '3A1' 6,5 % 25/05/2036 | USD | 1.567.943 | 522.774 | 0,02 |
| CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 9,191 % 15/08/2026 | USD | 12.000.000 | 10.621.981 | 0,42 |
| CSMC Trust, FRN, Series 2021-BRIT 'A', 144A 8,936 % 15/05/2026 | USD | 10.095.113 | 9.118.473 | 0,36 |
| CSMC Trust, FRN, Series 2021-WEHO 'A', 144A 9,446 % 15/04/2026 | USD | 11.872.196 | 11.639.465 | 0,46 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2007-QX1 'A1', 144A 5,955 % 25/05/2037 | USD | 1.755.495 | 1.452.122 | 0,06 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-SD2 'M2', 144A 7,645 % 25/03/2033 | USD | 311.324 | 300.371 | 0,01 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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, FRN, Series 2005-BC4 'M7' 7,195 % 25/05/2035 | USD | 861.716 | 847.778 | 0,03 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 3,934 % 25/03/2035 | USD | 4.780.000 | 4.043.609 | 0,16 |
| DC Office Trust, Series 2019-MTC 'A', 144A 2,965 % 15/09/2045 | USD | 2.440.000 | 2.041.560 | 0,08 |
| DC Office Trust, FRN, Series 2019-MTC 'E', 144A 3,072 % 15/09/2045 | USD | 1.800.000 | 920.620 | 0,04 |
| Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 2007-2 'A2F', 144A 6,97 % 25/05/2037 | USD | 1.304.843 | 1.272.426 | 0,05 |
| EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-B 'A1', 144A 6,77 % 25/02/2041 | USD | 309.225 | 303.136 | 0,01 |
| EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M6' 7,645 % 25/10/2034 | USD | 397.416 | 387.342 | 0,02 |
| EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M8' 8,095 % 25/12/2034 | USD | 681.206 | 583.044 | 0,02 |
| Equity One Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2002-4 'M1' 5,221 % 25/02/2033 | USD | 75.657 | 72.874 | 0,00 |
| FARM Mortgage Trust, FRN, Series 2023-1 'A', 144A 2,631 % 25/01/2052 | USD | 12.787.492 | 9.944.615 | 0,39 |
| FFMLT Trust, FRN, Series 2004-FF1 'B1' 7,87 % 25/11/2034 | USD | 896.265 | 792.690 | 0,03 |
| FHLMC 2,5 % 01/11/2042 | USD | 852.003 | 746.257 | 0,03 |
| FHLMC 3,5 % 01/02/2048 | USD | 211.630 | 193.779 | 0,01 |
| FHLMC 3,5 % 01/03/2050 | USD | 1.616.257 | 1.460.748 | 0,06 |
| FHLMC 2 % 01/11/2050 | USD | 4.260.149 | 3.496.016 | 0,14 |
| FHLMC 2,5 % 01/04/2052 | USD | 6.392.811 | 5.265.173 | 0,21 |
| FHLMC 2,5 % 01/04/2052 | USD | 14.345.960 | 11.815.368 | 0,47 |
| FHLMC G07848 3,5 % 01/04/2044 | USD | 611.098 | 577.234 | 0,02 |
| FHLMC G60038 3,5 % 01/01/2044 | USD | 312.295 | 295.631 | 0,01 |
| FHLMC Q26692 4 % 01/06/2044 | USD | 452.847 | 437.797 | 0,02 |
| FHLMC Q26694 4 % 01/06/2044 | USD | 451.850 | 435.710 | 0,02 |
| FHLMC Q29048 4 % 01/10/2044 | USD | 187.873 | 181.499 | 0,01 |
| FHLMC Q32407 3,5 % 01/06/2045 | USD | 452.111 | 425.351 | 0,02 |
| FHLMC RE6004 3,5 % 01/08/2049 | USD | 374.981 | 340.983 | 0,01 |
| FHLMC RE6006 4 % 01/07/2049 | USD | 165.520 | 154.249 | 0,01 |
| FHLMC RE6015 3,5 % 01/09/2049 | USD | 164.932 | 149.211 | 0,01 |
| FHLMC RE6028 3 % 01/04/2050 | USD | 1.232.238 | 1.073.735 | 0,04 |
| FHLMC RE6034 3,5 % 01/04/2050 | USD | 249.436 | 225.580 | 0,01 |
| FHLMC T65531 4,5 % 01/01/2049 | USD | 76.912 | 74.560 | 0,00 |
| FHLMC Pool 3 % 01/02/2050 | USD | 10.553 | 9.195 | 0,00 |
| FHLMC Pool 1,5 % 01/02/2051 | USD | 2.500.205 | 1.892.801 | 0,07 |
| FHLMC Pool 2 % 01/07/2051 | USD | 1.358.841 | 1.106.115 | 0,04 |
| FHLMC Pool 3 % 01/12/2051 | USD | 24.721.809 | 21.609.681 | 0,85 |
| FHLMC Pool 2,5 % 01/01/2052 | USD | 3.216.860 | 2.603.106 | 0,10 |
| FHLMC Pool 2,5 % 01/02/2052 | USD | 23.181.991 | 19.121.708 | 0,75 |
| FHLMC Pool 2,5 % 01/04/2052 | USD | 4.428.079 | 3.678.115 | 0,15 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4365 'A1' 0 % 15/08/2042 | USD | 941.062 | 37.795 | 0,00 |
| FHLMC REMICS, IO, Series 4259 'A' 5 % 15/08/2041 | USD | 105.622 | 10.710 | 0,00 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4314 'IT' 0 % 15/04/2039 | USD | 659.371 | 39.015 | 0,00 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4348 'SA' 0 % 15/10/2040 | USD | 1.210.235 | 78.008 | 0,00 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 4286 'SC' 0 % 15/12/2043 | USD | 240.448 | 153.826 | 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)

| | | | | |
|---|-----|------------|------------|------|
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4265 'ST' 0,547 % 15/11/2043 | USD | 1.208.095 | 100.837 | 0,00 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 'TI' 0 % 15/10/2039 | USD | 616.187 | 34.969 | 0,00 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2962 'BS' 350315 1.197 % 15/03/2035 | USD | 278.398 | 5.417 | 0,00 |
| FHLMC REMICS STRIPS, IO, Series 5039 2 % 25/11/2050 | USD | 24.349.326 | 3.016.321 | 0,12 |
| FHLMC REMICS STRIPS, IO, FRN, Series 4363 0 % 15/09/2041 | USD | 2.123.404 | 131.818 | 0,01 |
| FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 343 'S4' 1,392 % 15/10/2037 | USD | 3.055.532 | 143.378 | 0,01 |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3 % 25/05/2047 | USD | 1.635.625 | 1.419.053 | 0,06 |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M2', 144A 3,646 % 25/12/2046 | USD | 3.184.000 | 2.835.851 | 0,11 |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,866 % 25/05/2047 | USD | 950.000 | 866.837 | 0,03 |
| Financial Asset Securities Corp. AAA Trust, FRN, Series 2005-1A '1A3A', 144A 5,851 % 27/02/2035 | USD | 530.210 | 498.593 | 0,02 |
| First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF3 'M3' 7,57 % 25/05/2034 | USD | 1.183.580 | 1.037.481 | 0,04 |
| First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2007-AR3 '2A2' 5,673 % 25/11/2037 | USD | 87.705 | 67.836 | 0,00 |
| First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-AR2 '3A1' 4,776 % 25/07/2036 | USD | 515.695 | 460.662 | 0,02 |
| FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2020-GT1 'A', 144A 4,45 % 25/01/2026 | USD | 8.000.000 | 7.215.238 | 0,28 |
| FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026 | USD | 18.098.500 | 15.647.547 | 0,62 |
| FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT2 'A', 144A 3,85 % 25/10/2026 | USD | 11.000.000 | 9.543.862 | 0,38 |
| FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT1 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027 | USD | 15.000.000 | 14.417.357 | 0,57 |
| FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT2 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027 | USD | 11.500.000 | 11.651.334 | 0,46 |
| FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'B', 144A 4,36 % 25/07/2026 | USD | 4.500.000 | 3.635.672 | 0,14 |
| FNMA 3 % 01/04/2048 | USD | 870.021 | 788.549 | 0,03 |
| FNMA 3 % 01/05/2048 | USD | 211.722 | 188.343 | 0,01 |
| FNMA 3 % 01/12/2049 | USD | 354.730 | 309.623 | 0,01 |
| FNMA 3 % 01/12/2049 | USD | 1.701.980 | 1.485.533 | 0,06 |
| FNMA 3 % 01/01/2050 | USD | 114.025 | 99.523 | 0,00 |
| FNMA 3 % 01/01/2050 | USD | 649.047 | 565.704 | 0,02 |
| FNMA 3 % 01/01/2050 | USD | 710.632 | 620.257 | 0,02 |
| FNMA 1,5 % 01/01/2051 | USD | 1.623.659 | 1.274.334 | 0,05 |
| FNMA 1,5 % 01/03/2051 | USD | 4.455.889 | 3.637.689 | 0,14 |
| FNMA 2 % 01/04/2051 | USD | 1.685.567 | 1.328.567 | 0,05 |
| FNMA 2 % 01/05/2051 | USD | 5.053.921 | 4.160.044 | 0,16 |
| FNMA 2 % 01/10/2051 | USD | 5.760.359 | 4.581.003 | 0,18 |
| FNMA 2,5 % 01/01/2052 | USD | 2.521.433 | 2.080.370 | 0,08 |
| FNMA 2,5 % 01/02/2052 | USD | 897.940 | 739.748 | 0,03 |
| FNMA 3,5 % 01/02/2052 | USD | 2.175.627 | 1.965.066 | 0,08 |
| FNMA 2,5 % 01/06/2052 | USD | 7.831.079 | 6.451.506 | 0,25 |
| FNMA 3,5 % 01/06/2052 | USD | 1.700.779 | 1.522.595 | 0,06 |
| FNMA 3 % 01/07/2052 | USD | 2.063.198 | 1.789.342 | 0,07 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

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)

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| FNMA 3 % 01/07/2052 | USD | 7.771.242 | 6.734.763 | 0,27 |
| FNMA 3,5 % 01/07/2052 | USD | 4.068.893 | 3.655.109 | 0,14 |
| FNMA 4 % 01/08/2052 | USD | 20.274.899 | 18.870.981 | 0,74 |
| FNMA 4,5 % 01/08/2052 | USD | 4.450.731 | 4.256.897 | 0,17 |
| FNMA 3 % 01/10/2052 | USD | 1.623.573 | 1.394.957 | 0,06 |
| FNMA 7 % 01/02/2053 | USD | 3.827.294 | 3.906.654 | 0,15 |
| FNMA 4,5 % 01/05/2053 | USD | 553.469 | 529.417 | 0,02 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2021-36 'W' 0 % 25/06/2051 | USD | 17.458.691 | 739.173 | 0,03 |
| FNMA AS5718 3,5 % 01/08/2045 | USD | 311.031 | 291.167 | 0,01 |
| FNMA AS6580 3,5 % 01/02/2046 | USD | 395.867 | 376.807 | 0,02 |
| FNMA BM4835 3,5 % 01/11/2048 | USD | 544.234 | 504.583 | 0,02 |
| FNMA BN4512 4 % 01/01/2049 | USD | 81.499 | 80.742 | 0,00 |
| FNMA BN5999 3,5 % 01/02/2049 | USD | 60.545 | 56.640 | 0,00 |
| FNMA BP1344 2,5 % 01/03/2050 | USD | 638.041 | 543.308 | 0,02 |
| FNMA BP1382 2,5 % 01/03/2050 | USD | 2.205.044 | 1.881.529 | 0,07 |
| FNMA BP1584 3 % 01/02/2050 | USD | 1.105.749 | 1.002.168 | 0,04 |
| FNMA BP4337 2,5 % 01/03/2050 | USD | 1.525.021 | 1.301.885 | 0,05 |
| FNMA CA4613 3,5 % 01/11/2049 | USD | 480.576 | 434.690 | 0,02 |
| FNMA MA3046 3 % 01/05/2047 | USD | 71.991 | 64.042 | 0,00 |
| FNMA MA3257 3,5 % 01/01/2048 | USD | 269.702 | 246.640 | 0,01 |
| FNMA MA3474 4,5 % 01/09/2048 | USD | 90.079 | 86.028 | 0,00 |
| FNMA MA3647 3,5 % 01/04/2049 | USD | 35.292 | 31.922 | 0,00 |
| FNMA MA3652 4,5 % 01/03/2049 | USD | 455.741 | 435.321 | 0,02 |
| FNMA MA3672 3 % 01/05/2049 | USD | 239.700 | 208.960 | 0,01 |
| FNMA MA3677 4,5 % 01/04/2049 | USD | 92.012 | 87.873 | 0,00 |
| FNMA MA3713 4,5 % 01/06/2049 | USD | 426.067 | 406.902 | 0,02 |
| FNMA MA3725 3,5 % 01/07/2049 | USD | 491.539 | 444.606 | 0,02 |
| FNMA MA3727 4,5 % 01/06/2049 | USD | 321.282 | 306.831 | 0,01 |
| FNMA MA3752 3 % 01/08/2049 | USD | 228.428 | 199.097 | 0,01 |
| FNMA MA3754 4 % 01/08/2049 | USD | 554.905 | 517.139 | 0,02 |
| FNMA MA3763 4,5 % 01/08/2049 | USD | 389.698 | 372.171 | 0,01 |
| FNMA MA3779 5 % 01/08/2049 | USD | 108.601 | 106.712 | 0,00 |
| FNMA MA3785 4 % 01/09/2049 | USD | 455.156 | 424.473 | 0,02 |
| FNMA MA3881 4 % 01/12/2049 | USD | 287.736 | 268.150 | 0,01 |
| FNMA MA3919 4 % 01/01/2050 | USD | 277.861 | 258.604 | 0,01 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-15 'AS' 0 % 25/03/2046 | USD | 3.618.683 | 220.793 | 0,01 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 0 % 25/03/2044 | USD | 462.824 | 23.339 | 0,00 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 0 % 25/10/2039 | USD | 887.876 | 61.145 | 0,00 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2013-12 'SP' 0,198 % 25/11/2041 | USD | 23.928 | 450 | 0,00 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-56 'SQ' 0,598 % 25/06/2042 | USD | 1.740.805 | 176.590 | 0,01 |
| Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3,95 % 25/07/2056 | USD | 1.277.735 | 1.187.268 | 0,05 |
| GNMA 7 % 20/03/2048 | USD | 2.119.802 | 2.167.020 | 0,09 |
| GNMA 7,5 % 20/06/2048 | USD | 2.559.770 | 2.640.938 | 0,10 |
| GNMA 3,5 % 20/08/2048 | USD | 26.175 | 24.227 | 0,00 |
| GNMA 7 % 20/08/2048 | USD | 2.270.157 | 2.320.724 | 0,09 |
| GNMA 3 % 20/04/2049 | USD | 44.876 | 40.818 | 0,00 |
| GNMA 3,5 % 20/07/2049 | USD | 277.988 | 256.849 | 0,01 |
| GNMA 3,5 % 20/09/2049 | USD | 463.081 | 427.759 | 0,02 |
| GNMA 3 % 20/12/2049 | USD | 334.658 | 299.302 | 0,01 |
| GNMA 7 % 20/01/2050 | USD | 1.112.441 | 1.144.949 | 0,05 |
| GNMA 2,5 % 20/03/2050 | USD | 907.967 | 782.006 | 0,03 |
| GNMA 3 % 20/03/2050 | USD | 1.330.656 | 1.190.069 | 0,05 |
| GNMA 4 % 20/03/2050 | USD | 177.636 | 167.246 | 0,01 |
| GNMA 2,5 % 20/04/2050 | USD | 1.136.633 | 978.946 | 0,04 |

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)

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| GNMA 3 % 20/04/2050 | USD | 676.066 | 604.637 | 0,02 |
| GNMA 3,5 % 20/04/2050 | USD | 133.555 | 123.662 | 0,01 |
| GNMA 2,5 % 20/05/2050 | USD | 450.829 | 388.285 | 0,02 |
| GNMA 3 % 20/05/2050 | USD | 761.263 | 680.833 | 0,03 |
| GNMA 2,5 % 20/06/2050 | USD | 1.816.945 | 1.564.879 | 0,06 |
| GNMA 3 % 20/06/2050 | USD | 4.337.206 | 3.878.955 | 0,15 |
| GNMA 3,5 % 20/06/2050 | USD | 194.271 | 179.880 | 0,01 |
| GNMA 3 % 20/07/2050 | USD | 2.078.699 | 1.823.118 | 0,07 |
| GNMA 3,5 % 20/09/2050 | USD | 674.745 | 621.198 | 0,02 |
| GNMA 3 % 20/10/2050 | USD | 958.809 | 857.501 | 0,03 |
| GNMA 7,5 % 20/10/2050 | USD | 3.392.644 | 3.459.938 | 0,14 |
| GNMA 7 % 20/11/2050 | USD | 1.731.969 | 1.763.701 | 0,07 |
| GNMA 2,5 % 20/01/2051 | USD | 2.852.446 | 2.466.972 | 0,10 |
| GNMA 3,5 % 20/11/2051 | USD | 2.594.135 | 2.369.002 | 0,09 |
| GNMA 4 % 20/11/2051 | USD | 5.626.735 | 5.288.357 | 0,21 |
| GNMA 3 % 20/04/2052 | USD | 4.697.185 | 4.255.183 | 0,17 |
| GNMA 3 % 20/05/2052 | USD | 3.284.698 | 2.975.593 | 0,12 |
| GNMA 6,5 % 20/11/2052 | USD | 22.071.320 | 22.644.929 | 0,89 |
| GNMA 7 % 20/12/2052 | USD | 398.676 | 410.329 | 0,02 |
| GNMA 7 % 20/12/2052 | USD | 593.476 | 606.509 | 0,02 |
| GNMA 7 % 20/12/2052 | USD | 7.790.425 | 7.936.537 | 0,31 |
| GNMA 7 % 20/01/2053 | USD | 1.460.446 | 1.484.917 | 0,06 |
| GNMA 7 % 20/01/2053 | USD | 4.621.313 | 4.756.384 | 0,19 |
| GNMA 7 % 20/01/2053 | USD | 4.649.783 | 4.785.699 | 0,19 |
| GNMA 7 % 20/02/2053 | USD | 11.045.755 | 11.368.601 | 0,45 |
| GNMA 7 % 20/03/2053 | USD | 1.030.844 | 1.053.806 | 0,04 |
| GNMA 7 % 20/04/2053 | USD | 536.460 | 548.242 | 0,02 |
| GNMA 7 % 20/04/2053 | USD | 871.421 | 900.090 | 0,04 |
| GNMA 7 % 20/04/2053 | USD | 4.766.471 | 4.872.641 | 0,19 |
| GNMA 7 % 20/05/2053 | USD | 4.784.840 | 4.924.089 | 0,19 |
| GNMA 7 % 20/06/2053 | USD | 6.176.615 | 6.326.163 | 0,25 |
| GNMA 7 % 20/06/2053 | USD | 7.828.638 | 8.056.480 | 0,32 |
| GNMA 7 % 20/06/2053 | USD | 16.083.691 | 16.551.772 | 0,65 |
| GNMA 7,5 % 20/06/2053 | USD | 7.540.561 | 7.779.758 | 0,31 |
| GNMA 5 % 20/07/2053 | USD | 5.337.624 | 5.233.056 | 0,21 |
| GNMA 7 % 20/07/2053 | USD | 5.586.792 | 5.746.106 | 0,23 |
| GNMA 7,5 % 20/07/2053 | USD | 9.710.384 | 9.920.135 | 0,39 |
| GNMA 7,5 % 20/09/2053 | USD | 9.620.738 | 9.816.527 | 0,39 |
| GNMA 5 % 20/11/2053 | USD | 862.546 | 845.648 | 0,03 |
| GNMA 7,5 % 20/12/2053 | USD | 4.442.060 | 4.583.821 | 0,18 |
| GNMA 7,5 % 20/12/2053 | USD | 8.090.300 | 8.348.488 | 0,33 |
| GNMA 8 % 20/12/2053 | USD | 7.964.769 | 8.530.146 | 0,34 |
| GNMA 8,5 % 20/12/2053 | USD | 2.118.603 | 2.174.848 | 0,09 |
| GNMA, FRN 3,047 % 20/03/2071 | USD | 2.161.606 | 1.912.059 | 0,08 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2010-H22 'A' 1,521 % 20/10/2060 | USD | 3.510.402 | 169.524 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2011-H17 'A' 1,412 % 20/06/2061 | USD | 1.466.764 | 40.807 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2011-H18 'A' 1,168 % 20/08/2061 | USD | 6.674.523 | 180.293 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2011-H23 'A' 0,966 % 20/10/2061 | USD | 98.921 | 1.918 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2012-H01 'A' 0,947 % 20/11/2061 | USD | 9.200.078 | 175.013 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2013-H18 'A' 1,377 % 20/06/2063 | USD | 2.564.467 | 66.902 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2015-H14 'A' 0,467 % 20/06/2065 | USD | 1.613.338 | 61.575 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2016-H14 'A' 0,407 % 20/06/2066 | USD | 9.870.566 | 413.814 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2016-H18 'A' 0,783 % 20/08/2066 | USD | 788.902 | 37.858 | 0,00 |

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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, IO, FRN, Series 2017-H01 'A' 0,542 % 20/12/2066 | USD | 3.637.210 | 128.718 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-H01 'A' 0,031 % 20/01/2068 | USD | 1.994.352 | 97.374 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-H11 'A' 0,001 % 20/02/2068 | USD | 18.429.362 | 677.095 | 0,03 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-H07 'A' 0,016 % 20/04/2069 | USD | 18.743.225 | 1.173.626 | 0,05 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-H12 'A' 0,037 % 20/07/2069 | USD | 2.365.754 | 163.114 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 'A' 0,025 % 20/02/2070 | USD | 21.908.076 | 1.463.569 | 0,06 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2010-H19 'B' 1,477 % 20/08/2060 | USD | 2.492.277 | 71.591 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2013-H08 'B' 1,726 % 20/03/2063 | USD | 4.518.938 | 234.293 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2013-H13 'B' 1,754 % 20/05/2063 | USD | 1.738.163 | 132.311 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2016-H04 'B' 0,042 % 20/01/2066 | USD | 9.394.677 | 366.406 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-H02 'B' 0,032 % 20/01/2067 | USD | 2.038.041 | 62.739 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-H20 'B' 0 % 20/06/2068 | USD | 865.498 | 30.663 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2021-H01 'B' 0,429 % 20/11/2070 | USD | 26.839.117 | 2.558.707 | 0,10 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2022-H09 'B' 1,202 % 20/04/2072 | USD | 38.375.263 | 2.942.078 | 0,12 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2010-H22 'C' 2,345 % 20/10/2060 | USD | 720.861 | 41.454 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2015-H25 'C' 0,443 % 20/10/2065 | USD | 1.392.898 | 48.901 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2015-H30 'C' 0,264 % 20/11/2065 | USD | 11.840.583 | 443.761 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-H05 'C' 0,092 % 20/02/2067 | USD | 29.627.062 | 1.818.924 | 0,07 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-H15 'C' 1,585 % 20/06/2067 | USD | 14.288.063 | 452.874 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-H02 'C' 0,155 % 20/01/2070 | USD | 541.476 | 18.310 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2021-H01 'C' 0 % 20/11/2070 | USD | 53.315.662 | 3.622.586 | 0,14 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2010-H10 'D' 1,344 % 20/05/2060 | USD | 5.925.822 | 291.965 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2015-H03 'D' 0,083 % 20/01/2065 | USD | 5.973.922 | 220.899 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-H01 'D' 0,149 % 20/12/2066 | USD | 13.082.646 | 630.037 | 0,03 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-H07 'D' 1,659 % 20/02/2069 | USD | 7.593.422 | 275.034 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-H14 'D' 0,035 % 20/08/2069 | USD | 12.433.487 | 650.462 | 0,03 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2021-H19 'D' 0 % 20/10/2071 | USD | 18.935.490 | 1.568.786 | 0,06 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2010-H22 'E' 2,543 % 20/05/2059 | USD | 316.196 | 27.956 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2016-H13 'E' 0,116 % 20/04/2066 | USD | 382.468 | 19.951 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2016-H16 'E' 0,693 % 20/06/2066 | USD | 503.214 | 19.630 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-H17 'E' 0,006 % 20/10/2069 | USD | 32.542.235 | 1.007.215 | 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)

| | | | | |
|--|-----|------------|-----------|------|
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-H19 'E' 0,086 % 20/12/2069 | USD | 5.636.173 | 305.193 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-H02 'E' 0 % 20/12/2069 | USD | 2.187.829 | 155.384 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2021-H19 'E' 0,11 % 20/12/2071 | USD | 34.799.040 | 3.485.889 | 0,14 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2022-H09 'E' 1,618 % 20/03/2072 | USD | 5.713.751 | 200.176 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2012-H08 'F' 1,264 % 20/04/2062 | USD | 1.239.303 | 25.679 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2010-H02 'G' 2,413 % 20/02/2060 | USD | 226.919 | 16.023 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-H09 'G' 0,242 % 20/05/2070 | USD | 12.222.526 | 415.994 | 0,02 |
| GNMA, Series 2023-132 'GM' 6 % 20/09/2053 | USD | 3.218.483 | 3.475.507 | 0,14 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2012-H14 'H' 1,37 % 20/07/2062 | USD | 1.740.778 | 71.135 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2016-H02 'H' 0,03 % 20/01/2066 | USD | 1.749.601 | 61.854 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-H06 'H' 1,823 % 20/04/2068 | USD | 8.843.823 | 371.883 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-H19 'I' 1,633 % 20/12/2063 | USD | 20.274.226 | 300.308 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-H16 'I' 0,168 % 20/08/2070 | USD | 14.513.276 | 686.632 | 0,03 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-H16 'I' 0,066 % 20/08/2067 | USD | 3.735.065 | 111.779 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-H01 'I' 1,536 % 20/01/2068 | USD | 8.680.696 | 287.097 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-H14 'I' 0 % 20/08/2069 | USD | 229.143 | 12.552 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2023-H18 'IE' 0,834 % 20/07/2073 | USD | 89.198.884 | 4.428.029 | 0,17 |
| GNMA, IO, Series 2011-136 'IG' 4,5 % 20/05/2040 | USD | 126.377 | 7.952 | 0,00 |
| GNMA, IO, Series 2012-128 'IG' 3,5 % 16/10/2042 | USD | 173.307 | 29.542 | 0,00 |
| GNMA, IO, Series 2013-71 'IG' 3,5 % 20/05/2043 | USD | 3.874.281 | 432.054 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-H15 'IG' 0 % 20/09/2069 | USD | 1.738.600 | 133.564 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-H18 'IG' 0,063 % 20/11/2069 | USD | 2.097.967 | 102.902 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2022-H11 'IG' 0,687 % 20/05/2072 | USD | 33.531.683 | 1.993.593 | 0,08 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-H16 'IH' 0,028 % 20/07/2067 | USD | 17.952.552 | 569.742 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2010-H07 'JI' 1,819 % 20/04/2060 | USD | 258.600 | 14.274 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2016-H24 'JI' 0,717 % 20/11/2066 | USD | 1.295.439 | 59.563 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-H17 'JI' 0,103 % 20/10/2070 | USD | 23.172.889 | 988.935 | 0,04 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2010-H07 'KI' 0,635 % 20/04/2060 | USD | 101.923 | 1.098 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-H15 'KI' 0 % 20/04/2070 | USD | 3.159.498 | 139.586 | 0,01 |
| GNMA, IO, Series 2013-71 'MI' 3,5 % 20/06/2041 | USD | 314.865 | 7.014 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-H10 'MI' 0,02 % 20/04/2067 | USD | 2.205.521 | 72.987 | 0,00 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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, IO, Series 2012-57 'N1' 5 % 20/10/2040 | USD | 58.119 | 1.974 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2012-H18 'N1' 1,343 % 20/08/2062 | USD | 4.984.712 | 139.507 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-H22 'N1' 0,011 % 20/12/2070 | USD | 28.062.932 | 1.316.825 | 0,05 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 0,668 % 20/12/2043 | USD | 3.667.866 | 396.474 | 0,02 |
| GNMA, Series 2020-62 'PD' 3 % 20/05/2050 | USD | 228.139 | 201.089 | 0,01 |
| GNMA, IO, Series 2012-122 'P1' 4 % 20/04/2042 | USD | 934.407 | 86.784 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2021-H08 'P1' 0 % 20/04/2071 | USD | 18.463.486 | 651.096 | 0,03 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-H17 'Q1' 0,166 % 20/09/2067 | USD | 13.747.285 | 558.401 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2013-H09 'S1' 1,765 % 20/04/2063 | USD | 2.981.630 | 106.149 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2013-135 'SM' 0,828 % 20/09/2043 | USD | 1.584.873 | 50.304 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2011-94 'SU' 0,628 % 20/04/2041 | USD | 307.565 | 28.816 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2013-H14 'X1' 1,503 % 20/03/2063 | USD | 778.997 | 22.344 | 0,00 |
| GNMA, IO, Series 2020-167 'Y1' 2 % 20/11/2050 | USD | 28.306.347 | 3.174.755 | 0,13 |
| GNMA, Series 2023-113 'YJ' 6 % 20/08/2053 | USD | 5.333.629 | 5.708.404 | 0,23 |
| GNMA AE8503 4 % 15/07/2044 | USD | 204.374 | 199.160 | 0,01 |
| GNMA AJ9334 3,5 % 20/10/2044 | USD | 294.732 | 277.685 | 0,01 |
| GNMA AM7358 3,5 % 20/05/2045 | USD | 90.685 | 85.417 | 0,00 |
| GNMA BG8526 5 % 20/07/2048 | USD | 61.954 | 61.847 | 0,00 |
| GNMA BL6438 4,5 % 20/04/2049 | USD | 58.212 | 56.814 | 0,00 |
| GNMA BM4130 4 % 20/11/2049 | USD | 159.013 | 152.009 | 0,01 |
| GNMA BM4136 4,5 % 20/07/2049 | USD | 317.790 | 310.159 | 0,01 |
| GNMA MA5642 4,5 % 20/12/2048 | USD | 30.619 | 29.608 | 0,00 |
| GNMA MA5868 5 % 20/04/2049 | USD | 267.270 | 262.254 | 0,01 |
| GNMA MA5923 4,5 % 20/05/2049 | USD | 102.692 | 99.300 | 0,00 |
| GNMA MA5924 5 % 20/05/2049 | USD | 95.926 | 94.561 | 0,00 |
| GNMA MA5978 4,5 % 20/06/2049 | USD | 350.161 | 338.595 | 0,01 |
| GNMA MA6032 4,5 % 20/07/2049 | USD | 120.969 | 117.017 | 0,00 |
| GNMA MA6331 4 % 20/12/2049 | USD | 242.437 | 228.258 | 0,01 |
| GNMA MA6332 4,5 % 20/12/2049 | USD | 204.148 | 197.405 | 0,01 |
| GNMA MA6400 3,5 % 20/01/2050 | USD | 856.121 | 791.358 | 0,03 |
| GNMA MA6465 3,5 % 20/02/2050 | USD | 438.424 | 399.846 | 0,02 |
| GNMA STRIPS, IO, Series 2013-60 3,5 % 20/04/2043 | USD | 596.473 | 94.133 | 0,00 |
| GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2023-2GS 'A', 144A 5,7 % 20/05/2055 | USD | 11.571.135 | 11.407.997 | 0,45 |
| GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2022-2CS 'A', 144A 4 % 20/04/2049 | USD | 881.114 | 775.892 | 0,03 |
| GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1' 5,93 % 25/03/2036 | USD | 6.004.935 | 5.300.758 | 0,21 |
| Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 4,452 % 28/08/2039 | EUR | 3.950.000 | 3.820.078 | 0,15 |
| GS Mortgage Securities Corp. Trust, IO, FRN, Series 2017-SLP 'XB', 144A 0,455 % 10/10/2032 | USD | 49.157.035 | 36.224 | 0,00 |
| GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'D' 3,345 % 10/07/2048 | USD | 1.900.000 | 1.601.618 | 0,06 |

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) | | | | |
| GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2014-GC24 'XA' 0,676 % 10/09/2047 | USD | 5.662.835 | 12.910 | 0,00 |
| GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2015-590M 'XA', 144A 0,184 % 10/10/2035 | USD | 30.000.000 | 84.180 | 0,00 |
| GSA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-20 '2A1A' 5,57 % 25/12/2046 | USD | 458.627 | 221.341 | 0,01 |
| GSAMP Trust, FRN, Series 2003-HE1 'M1' 6,717 % 20/06/2033 | USD | 644.840 | 651.581 | 0,03 |
| GSAMP Trust, FRN, Series 2004-FM2 'M1' 6,22 % 25/01/2034 | USD | 552.056 | 528.609 | 0,02 |
| GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2005- RP3 '1A4', 144A 8,5 % 25/09/2035 | USD | 242.761 | 235.027 | 0,01 |
| GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,127 % 19/12/2026 | USD | 34.589 | 34.022 | 0,00 |
| GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2003-3 'A1', 144A 7 % 25/06/2043 | USD | 166.430 | 170.186 | 0,01 |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 '1A3' 4,24 % 25/06/2034 | USD | 328.266 | 317.325 | 0,01 |
| GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5 % 25/03/2035 | USD | 774.256 | 660.187 | 0,03 |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1' 4,836 % 25/09/2035 | USD | 1.250.330 | 1.175.054 | 0,05 |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-14 '3A1' 5,267 % 25/12/2034 | USD | 338.483 | 304.783 | 0,01 |
| GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-7F '3A1' 6 % 25/09/2035 | USD | 589.076 | 568.879 | 0,02 |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '4A2' 5,478 % 25/09/2035 | USD | 70.601 | 63.307 | 0,00 |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 3,966 % 25/05/2035 | USD | 5.706 | 4.683 | 0,00 |
| GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'B1' 10,945 % 25/01/2032 | USD | 199.806 | 195.657 | 0,01 |
| GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1A 'M1', 144A 7,42 % 25/11/2031 | USD | 1.273.578 | 1.229.885 | 0,05 |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 5,63 % 25/05/2038 | USD | 281.432 | 223.807 | 0,01 |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'A' 5,285 % 19/05/2033 | USD | 469.666 | 414.113 | 0,02 |
| Helios Issuer LLC, Series 2023-GRD1 '1A', 144A 5,75 % 20/12/2050 | USD | 4.304.297 | 4.422.635 | 0,17 |
| Hestia Financing, Reg. S, FRN, Series 2021 'A' 3,5 % 31/12/2046 | EUR | 7.530.682 | 7.869.732 | 0,31 |
| Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 6,97 % 25/06/2033 | USD | 304.753 | 291.003 | 0,01 |
| Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 7,37 % 25/11/2032 | USD | 531.333 | 490.258 | 0,02 |
| Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-2 'M2' 7,77 % 25/08/2033 | USD | 432.107 | 374.995 | 0,01 |
| Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-A 'M2' 4,031 % 25/07/2034 | USD | 226.116 | 218.393 | 0,01 |
| Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-B 'M4' 4,986 % 25/11/2034 | USD | 23.566 | 22.839 | 0,00 |
| Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV1 'A3', 144A 2,5 % 25/07/2051 | USD | 3.982.982 | 3.282.352 | 0,13 |
| Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV2 'A3', 144A 2,5 % 25/10/2051 | USD | 3.957.800 | 3.261.599 | 0,13 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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, Series 2021-INV3 'A3', 144A 2,5 % 25/12/2051 | USD | 10.935.468 | 9.011.855 | 0,36 |
| Hundred Acre Wood Trust, IO, FRN, Series 2021-INV2 'AX27', 144A 0,5 % 25/10/2051 | USD | 29.334.272 | 813.190 | 0,03 |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 6,19 % 25/10/2034 | USD | 216.816 | 203.655 | 0,01 |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M1' 6,265 % 25/10/2034 | USD | 21.863 | 21.191 | 0,00 |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M4' 7,12 % 25/10/2034 | USD | 58.456 | 56.692 | 0,00 |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-11 '2A1' 6,13 % 25/03/2035 | USD | 266.016 | 244.411 | 0,01 |
| Impac CMB Trust, Series 2003-4 '3M2' 5,729 % 25/07/2033 | USD | 91.099 | 87.534 | 0,00 |
| IMS ECUADORIAN MORTGAGE TRUST, Series 2021-1 'GA', 144A 3,4 % 18/08/2043 | USD | 3.600.000 | 3.368.008 | 0,13 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR10 '2A1' 6,27 % 25/05/2034 | USD | 101.049 | 89.092 | 0,00 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR15 '2A1' 4,938 % 25/02/2035 | USD | 552.672 | 517.154 | 0,02 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR6 '5A1' 4,995 % 25/10/2034 | USD | 548.744 | 522.013 | 0,02 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2016-JP4 'XA' 0,574 % 15/12/2049 | USD | 6.274.445 | 79.529 | 0,00 |
| J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2006-CH2 'AF4' 5,763 % 25/10/2036 | USD | 85.579 | 52.190 | 0,00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A1' 5,669 % 25/07/2035 | USD | 191.128 | 186.771 | 0,01 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2008-R2 '1A1', 144A 3,743 % 27/07/2037 | USD | 137.318 | 126.158 | 0,01 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 '1A1', 144A 4 % 25/01/2044 | USD | 751.264 | 697.392 | 0,03 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-2 '1A1', 144A 3 % 25/06/2029 | USD | 2.027.964 | 1.946.723 | 0,08 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 '1A1A', 144A 4 % 25/01/2044 | USD | 682.968 | 633.992 | 0,03 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A6 '1A2' 5,484 % 25/09/2035 | USD | 32.810 | 30.521 | 0,00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003-A1 '4A4' 4,967 % 25/10/2033 | USD | 226.501 | 217.024 | 0,01 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A5 '4A4' 5,789 % 25/12/2034 | USD | 92.106 | 88.823 | 0,00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 3,684 % 26/10/2048 | USD | 573.009 | 565.643 | 0,02 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-5 'A2', 144A 2,5 % 25/10/2029 | USD | 770.740 | 734.358 | 0,03 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'B3', 144A 3,8 % 25/05/2046 | USD | 2.985.278 | 2.719.097 | 0,11 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,671 % 15/04/2047 | USD | 1.025.000 | 951.055 | 0,04 |
| KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2013-2 'A', 144A 1,721 % 25/03/2039 | USD | 1.946.724 | 63.598 | 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) | | | | |
| KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 2,389 % 25/04/2040 | USD | 1.220.846 | 83.173 | 0,00 |
| KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 2,956 % 25/07/2041 | USD | 1.546.464 | 160.679 | 0,01 |
| KGS-ALPHA SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-4 'A', 144A 0,72 % 25/10/2040 | USD | 4.013.764 | 85.575 | 0,00 |
| Ladder Capital Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2013-GCP 'XA', 144A 1,15 % 15/02/2036 | USD | 7.346.267 | 279.614 | 0,01 |
| Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust, FRN, Series 2001-B 'M1' 6,63 % 15/04/2040 | USD | 562.840 | 566.819 | 0,02 |
| Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A3' 6,5 % 25/09/2037 | USD | 2.770.430 | 958.099 | 0,04 |
| LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 9,023 % 16/10/2025 | USD | 4.000.000 | 3.752.122 | 0,15 |
| LoanMe Trust Prime, Series 2018-1 'B', 144A 5 % 15/09/2034 | USD | 3.067.968 | 2.884.359 | 0,11 |
| Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2001-4 '2M1' 6,895 % 25/03/2032 | USD | 150.274 | 152.370 | 0,01 |
| Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2001-1 'A1' 5,912 % 21/04/2031 | USD | 719.982 | 699.223 | 0,03 |
| Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 7,533 % 25/05/2032 | USD | 1.270.910 | 1.276.172 | 0,05 |
| Luminent Mortgage Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1' 5,93 % 25/05/2037 | USD | 2.340.383 | 2.121.740 | 0,08 |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '1A1' 6,12 % 25/12/2034 | USD | 42.323 | 40.735 | 0,00 |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '2A1' 5,183 % 25/12/2034 | USD | 1.604.897 | 1.538.029 | 0,06 |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 4,674 % 25/06/2034 | USD | 458.749 | 439.894 | 0,02 |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-9 'M2' 7,12 % 25/11/2034 | USD | 442.968 | 442.127 | 0,02 |
| MASTR Alternative Loan Trust, Series 2003-3 '2A5' 6 % 25/05/2033 | USD | 474.363 | 488.200 | 0,02 |
| MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-5 '1A5' 5,25 % 25/05/2034 | USD | 102.578 | 98.889 | 0,00 |
| MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2002-NC1 'M3' 8,62 % 25/10/2032 | USD | 1.261.063 | 1.168.846 | 0,05 |
| Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'A2' 6,17 % 25/09/2034 | USD | 527.858 | 481.361 | 0,02 |
| Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M1' 6,37 % 25/04/2034 | USD | 458.569 | 437.810 | 0,02 |
| Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'M2' 6,445 % 25/09/2034 | USD | 162.473 | 163.943 | 0,01 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M5' 7,495 % 25/09/2034 | USD | 1.000.000 | 939.678 | 0,04 |
| MASTR Reperforming Loan Trust, Series 2005-2 '1A2', 144A 7 % 25/05/2035 | USD | 50.454 | 35.348 | 0,00 |
| Mello Mortgage Capital Acceptance, FRN, Series 2018-MTG2 'B1', 144A 4,319 % 25/10/2048 | USD | 877.078 | 813.786 | 0,03 |
| MERIT Securities Corp., FRN, Series 11PA '3A1', 144A 6,09 % 28/04/2027 | USD | 259.385 | 259.008 | 0,01 |
| MERIT Securities Corp., FRN, Series 11PA 'B3', 144A 7,72 % 28/09/2032 | USD | 466.850 | 418.924 | 0,02 |
| MERIT Securities Corp., Series 13 'M1' 7,88 % 28/12/2033 | USD | 351.164 | 351.913 | 0,01 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 4,326 % 25/04/2035 | USD | 87.459 | 77.563 | 0,00 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2007-1 '3A' 5,339 % 25/01/2037 | USD | 71.905 | 70.488 | 0,00 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-FM1 'B1' 8,17 % 25/01/2035 | USD | 536.375 | 515.615 | 0,02 |
| Mid-State Capital Corp. Trust, Series 2006-1 'B', 144A 8,311 % 15/10/2040 | USD | 1.519.824 | 1.553.268 | 0,06 |
| Mid-State Capital Corp. Trust, Series 2006-1 'M1', 144A 6,083 % 15/10/2040 | USD | 84.042 | 82.761 | 0,00 |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE3 'A4' 6,27 % 25/03/2034† | USD | 1.239.797 | 1.192.013 | 0,05 |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'A7' 6,53 % 25/09/2034† | USD | 385.932 | 372.513 | 0,01 |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-NC8 'M1' 6,52 % 25/09/2033† | USD | 3.314.735 | 3.296.112 | 0,13 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2012-C6 'C' 4,536 % 15/11/2045† | USD | 4.460.505 | 3.994.382 | 0,16 |
| Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7AR '3A' 6,061 % 25/09/2034† | USD | 566.311 | 550.316 | 0,02 |
| Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 4,761 % 26/08/2047† | USD | 1.946.000 | 1.671.346 | 0,07 |
| Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN 5,33 % 25/01/2042 | USD | 643.763 | 639.901 | 0,03 |
| Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 5,29 % 25/02/2042 | USD | 464.001 | 461.088 | 0,02 |
| Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF3 'A', 144A 5,34 % 25/05/2042 | USD | 1.407.665 | 1.384.922 | 0,05 |
| MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 6,37 % 25/10/2035 | USD | 133.656 | 129.451 | 0,01 |
| Mosaic Solar Loan Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 2,1 % 20/04/2046 | USD | 307.367 | 268.985 | 0,01 |
| National City Mortgage Capital Trust, Series 2008-1 '2A1' 6 % 25/03/2038 | USD | 367.484 | 360.019 | 0,01 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 6,941 % 15/07/2036 | USD | 4.989.283 | 4.533.549 | 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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2022-JER1 'A', 144A 6,763 % 15/01/2039 | USD | 5.000.000 | 4.394.745 | 0,17 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3,5 % 15/01/2037 | USD | 1.000.000 | 761.302 | 0,03 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-285M 'D', 144A 3,79 % 15/11/2032 | USD | 2.000.000 | 1.339.439 | 0,05 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'D', 144A 8,191 % 15/07/2036 | USD | 2.175.000 | 1.648.348 | 0,07 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-6 'M1' 6,55 % 25/01/2034 | USD | 203.841 | 203.608 | 0,01 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 7,57 % 25/03/2032 | USD | 55.024 | 55.452 | 0,00 |
| New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025 | USD | 9.090.122 | 8.889.622 | 0,35 |
| New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT2 'A', 144A 5,437 % 25/07/2025 | USD | 2.316.226 | 2.263.917 | 0,09 |
| Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 8,122 % 25/06/2036 | USD | 95.934 | 88.489 | 0,00 |
| NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2003-3 'A2C' 6,53 % 25/12/2033 | USD | 160.594 | 144.407 | 0,01 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844 % 25/12/2025 | USD | 5.771.375 | 5.503.302 | 0,22 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104 % 25/07/2026 | USD | 2.900.187 | 2.695.621 | 0,11 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT1 'A', 144A 2,981 % 25/03/2026 | USD | 862.964 | 805.745 | 0,03 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A' 3,228 % 25/05/2026 | USD | 6.065.488 | 5.634.573 | 0,22 |
| NRZ FHT Excess LLC, Series 2020-FHT1 'A', 144A 4,212 % 25/11/2025 | USD | 750.895 | 717.770 | 0,03 |
| Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84 % 15/11/2029 | USD | 460.393 | 463.995 | 0,02 |
| Oakwood Mortgage Investors, Inc., Series 2000-C 'A1' 7,72 % 15/04/2030 | USD | 98.929 | 98.418 | 0,00 |
| Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 2001-C 'A4' 7,405 % 15/06/2031 | USD | 3.676.867 | 435.117 | 0,02 |
| Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566 % 10/05/2039 | USD | 5.000.000 | 4.431.605 | 0,17 |
| One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'A', 144A 3,614 % 10/02/2032 | USD | 8.200.000 | 7.500.950 | 0,30 |
| One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4,146 % 10/02/2032 | USD | 3.000.000 | 2.387.345 | 0,09 |
| Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'A2' 6,11 % 25/08/2033 | USD | 1.242.528 | 1.220.141 | 0,05 |
| Oxford Finance Funding LLC, Series 2022-1A 'A2', 144A 3,602 % 15/02/2030 | USD | 5.500.000 | 5.244.762 | 0,21 |
| Park Place Securities, Inc., FRN, Series 2004-WCV1 'M3' 7,345 % 25/09/2034 | USD | 1.078.005 | 1.049.694 | 0,04 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

| | | | | |
|---|-----|------------|------------|------|
| PHH Mortgage Trust, FRN, Series 2008-CIM1 '13A1' 7,707 % 25/06/2038 | USD | 1.357.390 | 1.299.704 | 0,05 |
| PMC PLS ESR Issuer LLC, Series 2022-PLS1 'A', 144A 5,114 % 25/02/2027 | USD | 3.916.086 | 3.784.078 | 0,15 |
| PMT Issuer Trust, FRN, Series 2021-FT1 'A', 144A 8,471 % 25/03/2026 | USD | 17.725.000 | 17.531.026 | 0,69 |
| PMT Issuer Trust, FRN, Series 2022-FT1 'A', 144A 9,527 % 25/06/2027 | USD | 22.000.000 | 22.097.280 | 0,87 |
| PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 9,587 % 25/05/2027 | USD | 20.000.000 | 20.039.332 | 0,79 |
| PRET LLC, FRN, Series 2021-RN4 'A1', 144A 2,487 % 25/10/2051 | USD | 7.622.597 | 7.493.064 | 0,30 |
| PRET LLC, Series 2022-RN1 'A1', 144A 3,721 % 25/07/2051 | USD | 6.357.071 | 6.159.810 | 0,24 |
| PRET LLC, STEP, Series 2022-NPL2 'A1', 144A 5,24 % 25/04/2052 | USD | 3.421.239 | 3.360.089 | 0,13 |
| Progress Residential Trust, Series 2021-SFR3 'E1', 144A 2,538 % 17/05/2026 | USD | 1.000.000 | 901.076 | 0,04 |
| PRPM LLC, Series 2022-5 'A1', 144A 6,9 % 27/09/2027 | USD | 6.896.615 | 6.909.430 | 0,27 |
| PRPM LLC, Series 2022-NQM1 'A1', 144A 5,5 % 25/08/2067 | USD | 6.708.522 | 6.632.746 | 0,26 |
| PRPM Trust, Series 2022-INV1 'A1', 144A 4,4 % 25/04/2067 | USD | 2.708.483 | 2.643.119 | 0,10 |
| RALI Trust, FRN, Series 2006-QA2 '2A1' 0 % 25/02/2036 | USD | 1.320.431 | 1.122.694 | 0,04 |
| RALI Trust, FRN, Series 2005-QA5 'A2' 4,714 % 25/04/2035 | USD | 238.730 | 214.755 | 0,01 |
| Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044 | USD | 6.440.210 | 5.189.633 | 0,20 |
| RBSSP Resecuritization Trust, FRN, Series 2009-8 '7A1', 144A 81,64 % 26/09/2037 | USD | 137.510 | 555.024 | 0,02 |
| ReadyCap Commercial Mortgage Trust, Series 2018-4 'A', 144A 3,39 % 27/02/2051 | USD | 65.884 | 63.664 | 0,00 |
| ReadyCap Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'E', 144A 5,088 % 25/06/2055 | USD | 1.193.778 | 1.124.446 | 0,04 |
| Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A1 'A1' 5,5 % 25/04/2035 | USD | 1.070.898 | 1.036.425 | 0,04 |
| RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-1 'A', 144A 5,34 % 25/05/2047 | USD | 3.146.308 | 2.919.713 | 0,12 |
| RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-4A 'A', 144A 5,74 % 25/05/2047 | USD | 655.473 | 624.338 | 0,02 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-1 'HT' 3 % 25/01/2056 | USD | 2.307.594 | 1.954.881 | 0,08 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-3 'HT' 3,25 % 25/07/2056 | USD | 5.781.506 | 4.864.741 | 0,19 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-2 'HT' 3 % 25/11/2057 | USD | 1.035.147 | 886.727 | 0,04 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'HT' 3 % 25/03/2058 | USD | 2.627.988 | 2.227.730 | 0,09 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3 % 25/08/2058 | USD | 882.633 | 749.494 | 0,03 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3 % 25/10/2058 | USD | 665.164 | 566.235 | 0,02 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'HT' 3 % 25/02/2059 | USD | 902.518 | 761.808 | 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)

| | | | | |
|--|-----|------------|------------|------|
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-2 'HT' 3 % 25/08/2056 | USD | 4.544.707 | 3.756.543 | 0,15 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2018-1 'HT' 3 % 25/05/2057 | USD | 7.573.296 | 6.440.613 | 0,25 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-4 'M', 144A 4,75 % 25/06/2057 | USD | 2.770.069 | 2.631.612 | 0,10 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-1 'M' 4,75 % 25/05/2057 | USD | 2.450.942 | 2.280.716 | 0,09 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75 % 25/08/2057 | USD | 3.000.000 | 2.678.452 | 0,11 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M', 144A 4,75 % 25/03/2058 | USD | 5.250.000 | 4.651.819 | 0,18 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-1 'M1', 144A 4 % 25/01/2056 | USD | 554.322 | 549.093 | 0,02 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M1', 144A 4 % 25/08/2056 | USD | 1.240.563 | 1.211.599 | 0,05 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75 % 25/09/2055 | USD | 14.148.152 | 12.508.944 | 0,49 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 4 % 25/01/2056 | USD | 17.000.000 | 15.844.779 | 0,63 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056 | USD | 19.461.000 | 18.538.257 | 0,73 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-3 'M2', 144A 4,75 % 25/07/2056 | USD | 7.905.000 | 7.427.830 | 0,29 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-4 'M45T' 4,5 % 25/06/2057 | USD | 974.631 | 926.272 | 0,04 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M55D' 4 % 25/03/2058 | USD | 2.714.090 | 2.520.984 | 0,10 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4 % 25/08/2058 | USD | 903.466 | 844.647 | 0,03 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4 % 25/10/2058 | USD | 640.129 | 595.126 | 0,02 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'M55D' 4 % 25/02/2059 | USD | 660.722 | 614.323 | 0,02 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MA' 3 % 25/05/2057 | USD | 35.371 | 32.317 | 0,00 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-3 'MT' 3 % 25/07/2056 | USD | 6.238.431 | 5.347.998 | 0,21 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3 % 25/05/2057 | USD | 3.733.067 | 3.218.538 | 0,13 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MT' 3,5 % 25/03/2058 | USD | 1.463.845 | 1.305.720 | 0,05 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'MT' 3 % 25/02/2059 | USD | 1.265.220 | 1.077.070 | 0,04 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2022-1 'MTU' 3,25 % 25/11/2061 | USD | 5.195.502 | 4.511.604 | 0,18 |
| Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2004-OP1 'M1' 6,235 % 25/02/2034 | USD | 1.830.141 | 1.804.117 | 0,07 |
| Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-1A '1A3', 144A 6,45 % 25/09/2036 | USD | 79.985 | 79.626 | 0,00 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-4 '1A1' 6,092 % 20/07/2033 | USD | 200.145 | 184.093 | 0,01 |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2013-9 'A1', 144A 3,5 % 25/07/2043 | USD | 2.913.972 | 2.621.549 | 0,10 |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 3,5 % 25/05/2045 | USD | 1.122.104 | 1.017.138 | 0,04 |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 3,5 % 25/09/2047 | USD | 1.031.538 | 925.260 | 0,04 |
| Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75 % 15/10/2042 | USD | 3.365.857 | 2.937.531 | 0,12 |
| SLM Student Loan Trust, FRN, 144A 4.475 % 15/12/2033 | EUR | 546.598 | 575.429 | 0,03 |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2003-7X 'A5B' 4.475 % 15/12/2033 | EUR | 4.990.682 | 5.106.759 | 0,20 |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 4,506 % 25/01/2040 | EUR | 5.500.000 | 5.665.660 | 0,22 |
| Soundview Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M7' 7,27 % 25/07/2035 | USD | 4.663.000 | 4.498.235 | 0,18 |
| STARMS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 4,456 % 25/10/2037 | USD | 45.532 | 39.938 | 0,00 |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 6,212 % 25/02/2035 | USD | 575.566 | 545.501 | 0,02 |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-18 '3A1' 5,921 % 25/12/2034 | USD | 721.058 | 664.349 | 0,03 |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 'A3' 6,205 % 25/06/2034 | USD | 309.589 | 283.184 | 0,01 |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 3,067 % 19/04/2035 | USD | 122.749 | 112.729 | 0,00 |
| Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2003-26A '3A5' 6,451 % 25/09/2033 | USD | 226.721 | 218.377 | 0,01 |
| Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2005-WF1 'M5' 6,61 % 25/02/2035 | USD | 655.944 | 641.410 | 0,03 |
| Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-WF2 'M5' 6,415 % 25/05/2035 | USD | 470.382 | 453.543 | 0,02 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'A' 4,902 % 20/02/2030 | EUR | 2.269.620 | 2.352.692 | 0,09 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK1X 'C' 6,867 % 17/05/2031 | GBP | 1.985.418 | 2.458.176 | 0,10 |
| Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-DE3 'A' 5,116 % 22/12/2030 | EUR | 4.915.738 | 5.348.374 | 0,21 |
| Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'B' 5,802 % 18/11/2031 | EUR | 1.837.420 | 1.987.849 | 0,08 |
| TBW Mortgage-Backed Trust, Series 2006-2 '1A1' 6 % 25/07/2036 | USD | 231.514 | 88.803 | 0,00 |
| Terwin Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5HE 'M2' 7,345 % 25/06/2035 | USD | 343.040 | 334.698 | 0,01 |
| TH MSR issuer Trust, FRN, Series 2019-FT1 'A', 144A 8,27 % 25/06/2024 | USD | 9.210.000 | 9.040.066 | 0,36 |
| Thornburg Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2005-1 'A4' 3,281 % 25/04/2045 | USD | 2.317.886 | 2.177.761 | 0,09 |
| TIAA Bank Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-3 'A1', 144A 4 % 25/11/2048 | USD | 427.060 | 394.080 | 0,02 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 8,245 % 25/11/2031 | USD | 624.025 | 614.751 | 0,02 |
| UMBS 2 % 01/05/2051 | USD | 2.610.219 | 2.150.040 | 0,08 |
| UMBS 4,5 % 01/05/2052 | USD | 14.529.022 | 14.120.101 | 0,56 |
| UMBS 7 % 01/01/2053 | USD | 3.723.894 | 3.846.590 | 0,15 |
| UMBS 5,5 % 01/05/2053 | USD | 27.773.434 | 27.933.563 | 1,10 |
| UMBS 5 % 01/07/2053 | USD | 19.032.720 | 18.862.184 | 0,74 |
| UMBS 5,5 % 01/08/2053 | USD | 24.285.476 | 24.471.031 | 0,97 |
| UMBS 5,5 % 01/09/2053 | USD | 15.483.709 | 15.577.820 | 0,61 |
| UMBS 6 % 01/09/2053 | USD | 4.887.705 | 4.970.867 | 0,20 |
| UMBS 6 % 01/09/2053 | USD | 7.286.151 | 7.421.507 | 0,29 |
| UMBS AS4821 4 % 01/04/2045 | USD | 876.957 | 845.818 | 0,03 |
| UMBS AZ4750 3,5 % 01/10/2045 | USD | 315.146 | 294.544 | 0,01 |
| UMBS BA3100 3,5 % 01/01/2046 | USD | 303.198 | 284.561 | 0,01 |
| UMBS BN4430 5 % 01/01/2049 | USD | 276.550 | 276.317 | 0,01 |
| VCAT LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 1,917 % 25/09/2051 | USD | 14.720.089 | 14.421.109 | 0,57 |
| Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05 % 26/10/2048 | USD | 3.435.494 | 3.294.049 | 0,13 |
| Velocity Commercial Capital Loan Trust, Series 2018-1 'M1', 144A 3,91 % 25/04/2048 | USD | 455.725 | 403.346 | 0,02 |
| Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'M2', 144A 4,51 % 26/10/2048 | USD | 1.416.495 | 1.242.461 | 0,05 |
| VMC Finance LLC, FRN, Series 2021-HT1 'A', 144A 7,123 % 18/01/2037 | USD | 7.458.750 | 7.324.743 | 0,29 |
| VOLT CV LLC, Series 2021-CF2 'A1', 144A 2,487 % 27/11/2051 | USD | 1.396.964 | 1.298.203 | 0,05 |
| VOLT XCIII LLC, Series 2021-NPL2 'A1', 144A 1,892 % 27/02/2051 | USD | 1.426.215 | 1.382.621 | 0,05 |
| VOLT XCIV LLC, Series 2021-NPL3 'A1', 144A 2,239 % 27/02/2051 | USD | 3.040.458 | 2.968.598 | 0,12 |
| VOLT XCVI LLC, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 2,116 % 27/03/2051 | USD | 2.077.705 | 2.024.316 | 0,08 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2001-AR3 '1A' 6,129 % 25/11/2041 | USD | 924.417 | 878.453 | 0,03 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2001-AR5 '1A' 3,84 % 19/12/2039 | USD | 254.105 | 252.422 | 0,01 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-1 '5A1' 6 % 25/03/2035 | USD | 454.622 | 411.527 | 0,02 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2002-AR18 'A' 6,157 % 25/01/2033 | USD | 161.536 | 156.711 | 0,01 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR12 'A1' 6,27 % 25/10/2044 | USD | 256.582 | 236.089 | 0,01 |
| Waterfall Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-SBC5 'A', 144A 4,104 % 14/09/2022 | USD | 2.092.427 | 2.029.956 | 0,08 |
| Wells Fargo Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-PA4 '1A1' 7,056 % 25/07/2037 | USD | 208.903 | 190.869 | 0,01 |
| Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-2 'M8' 7,24 % 25/01/2035 | USD | 839.361 | 837.249 | 0,03 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR11 'A6' 5,742 % 25/08/2036 | USD | 20.741 | 19.544 | 0,00 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 4.651 % 15/09/2046 | USD | 935.598 | 828.051 | 0,03 |
| | | | 1.420.637.458 | 56,05 |
| Usbekistan | | | | |
| E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 4,366 % 25/02/2058 | EUR | 4.107.821 | 4.293.956 | 0,17 |
| | | | 4.293.956 | 0,17 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 2.059.164.935 | 81,24 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 2.371.206.745 | 93,55 |

| 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 | | | | |
| Deutschland | | | | |
| Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 12/06/2022* | EUR | 290.936 | 312.404 | 0,01 |
| | | | 312.404 | 0,01 |
| Mazedonien | | | | |
| Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 06/12/2024* | EUR | 6.716.485 | 7.212.094 | 0,29 |
| | | | 7.212.094 | 0,29 |
| San Marino | | | | |
| Veicolo DI Sistema Srl, Reg. S, FRN 0 % 31/12/2036 | EUR | 14.000.000 | 15.249.583 | 0,60 |
| | | | 15.249.583 | 0,60 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 0 % 10/11/2028* | USD | 2.200.000 | 583.000 | 0,02 |
| | | | 583.000 | 0,02 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 23.357.081 | 0,92 |

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Griechenland | | | | |
| Dssv Sarl, FRN, Series PRL 'A' 6,965 % 15/10/2024* | EUR | 840.092 | 925.332 | 0,04 |
| | | | 925.332 | 0,04 |
| Spanien | | | | |
| Last Mile Securities PE DAC, FRN, Series 2021-1A 'A1', 144A 4,894 % 17/08/2031 | EUR | 3.511.277 | 3.804.331 | 0,15 |
| | | | 3.804.331 | 0,15 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Jupiter Mortgage No. 1 plc, FRN, Series 1A 'C', 144A 6,938 % 20/07/2060 | GBP | 4.000.000 | 5.094.812 | 0,20 |
| Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Series 2022-1A 'A2', 144A 6,821 % 15/04/2030 | USD | 5.500.000 | 5.510.406 | 0,22 |
| Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Series 2021-1A 'C', 144A 7,097 % 15/03/2029 | GBP | 2.000.000 | 2.544.386 | 0,10 |
| Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Series 2022-2A 'C', 144A 10,197 % 15/07/2030 | GBP | 1.500.000 | 1.951.498 | 0,08 |

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | | |
| Vereinigtes Königreich (Fortsetzung) | | | | |
| Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'C' 8,915 % 15/11/2031 | GBP | 2.500.000 | 3.190.828 | 0,13 |
| Wolf Receivables Financing 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 9,143 % 20/11/2038 | GBP | 15.000.000 | 19.148.436 | 0,75 |
| | | | 37.440.366 | 1,48 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| A&D Mortgage Trust, STEP, Series 2023-NQM5 'A1', 144A 7,049% 25/11/2068 | USD | 11,908,624 | 12,135,557 | 0,48 |
| Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '2A1' 4,08% 25/08/2037* | USD | 836,356 | 310,102 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036* | USD | 2,044 | 1,031 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2004-D '5A1' 4,593% 25/01/2035* | USD | 43,108 | 40,387 | 0,00 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-1 'A2', 144A 5,875% 25/03/2037* | USD | 573,897 | 507,557 | 0,02 |
| Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94% 25/01/2052 | CAD | 13,000,000 | 9,158,434 | 0,36 |
| Community Program Loan Trust, Series 1987-A 'B' 4,5% 01/10/2029 | USD | 20,779 | 20,534 | 0,00 |
| CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 9,191% 15/08/2026 | USD | 1,506,000 | 1,336,982 | 0,05 |
| GNMA 2,5% 20/02/2050* | USD | 354,915 | 293,664 | 0,01 |
| GNMA 5% 20/12/2048* | USD | 48,476 | 45,455 | 0,00 |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-10 '1A1' 6,11% 25/03/2035* | USD | 182,397 | 152,921 | 0,01 |
| J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2006-S1 '1A16' 6% 25/03/2036* | USD | 155,174 | 79,957 | 0,00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A3' 4,661% 25/04/2037* | USD | 199,809 | 125,759 | 0,01 |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'A4' 6,23% 25/09/2034** | USD | 380,560 | 360,411 | 0,02 |
| RFMSI Trust, Series 2007-S8 '2A1' 5,5% 25/09/2022 | USD | 283,344 | 298,161 | 0,01 |
| STARM Mortgage Loan Trust, FRN 5,42% 25/01/2037* | USD | 41,825 | 34,335 | 0,00 |
| | | | 24.901.247 | 0,98 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 67.071.276 | 2,65 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 90.428.357 | 3,57 |

| 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 | 37.189.395 | 37.189.395 | 1,46 |
| | | | 37.189.395 | 1,46 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 37.189.395 | 1,46 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 37.189.395 | 1,46 |
| Summe Anlagen | | | 2.498.824.497 | 98,58 |
| Barmittel | | | (1.841.942) | (0,07) |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 37.815.599 | 1,49 |
| Summe Nettovermögen | | | 2.534.798.154 | 100,00 |

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 2023, in US-Dollar.

To-Be-Announced-Kontrakte

| Land | Bezeichnung der Anlage | Währung | Nennwert | Marktwert USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------------|---------|-------------|--------------------|---|----------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | GNMA, 6,00 %, 15/01/2053 | USD | 25.000.000 | 25.397.948 | 21.971 | 0,00 |
| | GNMA, 6,50 %, 15/01/2053 | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 4,00 %, 25/01/2053 | USD | 5.000.000 | 5.118.750 | 4.102 | 0,00 |
| | UMBS, 5,00 %, 25/01/2053 | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 5,50 %, 25/01/2053 | USD | 10.000.000 | 9.459.595 | 256.860 | 0,01 |
| | UMBS, 5,50 %, 25/01/2053 | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 5,00 %, 25/01/2053 | USD | 125.000.000 | 125.659.062 | 1.757.695 | 0,07 |
| | UMBS, 4,50 %, 25/01/2053 | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 6,50 %, 25/01/2053 | USD | 30.000.000 | 29.107.998 | 667.764 | 0,03 |
| | UMBS, 6,50 %, 25/01/2053 | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 6,00 %, 25/01/2053 | USD | 20.000.000 | 20.503.126 | 141.407 | 0,01 |
| | UMBS, 3,50 %, 25/01/2053 | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 3,50 %, 25/01/2054 | USD | 25.000.000 | 22.977.540 | 738.282 | 0,03 |
| Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen | | | | 303.102.687 | 4.629.640 | 0,19 |
| To-Be-Announced-Kontrakte, netto | | | | 303.102.687 | 4.629.640 | 0,19 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | 847 | USD | 174.276.867 | 1.707.340 | 0,07 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | 5.841 | USD | 634.341.724 | 13.192.149 | 0,52 |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | 1.318 | USD | 148.501.531 | 4.654.187 | 0,18 |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | 7 | USD | 824.578 | 34.289 | 0,00 |
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | 20 | USD | 2.670.000 | 231.349 | 0,01 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 19.819.314 | 0,78 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 19.819.314 | 0,78 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|---|----------------------|
| USD | 1.550 | EUR | 1.400 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| AUD | 3.366.948 | USD | 2.219.214 | 08.02.2024 | ANZ | 78.701 | 0,00 |
| AUD | 930.859 | USD | 612.316 | 08.02.2024 | UBS | 22.987 | 0,00 |
| CAD | 107.033 | USD | 78.254 | 08.02.2024 | UBS | 2.716 | 0,00 |
| DKK | 1.514 | USD | 221 | 08.02.2024 | UBS | 4 | 0,00 |
| EUR | 1.026.478 | USD | 1.110.089 | 08.02.2024 | ANZ | 27.945 | 0,00 |
| EUR | 15.827.372 | USD | 17.386.132 | 08.02.2024 | HSBC | 161.333 | 0,01 |
| EUR | 5.000.000 | USD | 5.508.283 | 08.02.2024 | Standard Chartered | 35.110 | 0,00 |
| GBP | 11.000.000 | USD | 13.899.777 | 08.02.2024 | Citigroup | 110.542 | 0,01 |

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 439.338 0,02

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|-------------|-----------|------|
| USD | 2.196.921 | EUR | 1.978.585 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 6.629 | 0,00 |
| CAD | 2.610 | EUR | 1.774 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 8 | 0,00 |
| DKK | 42.073 | EUR | 5.646 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1 | 0,00 |
| EUR | 1.784 | AUD | 2.891 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 5 | 0,00 |
| EUR | 4.757 | CAD | 6.958 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 8 | 0,00 |
| EUR | 5.805 | DKK | 43.245 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1 | 0,00 |
| EUR | 18.631 | GBP | 16.082 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 168 | 0,00 |
| EUR | 736.698.361 | USD | 806.880.728 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 9.625.936 | 0,37 |
| USD | 108.656 | EUR | 97.752 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 314 | 0,00 |

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|-------------|-----------|------|
| GBP | 580.850.923 | USD | 733.400.230 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 6.380.278 | 0,26 |
| USD | 129.820 | GBP | 101.625 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 389 | 0,00 |

In SEK abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|---------------|-----|-------------|------------|-------------|------------|------|
| SEK | 2.762.650.337 | USD | 264.838.856 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 10.334.079 | 0,41 |
|-----|---------------|-----|-------------|------------|-------------|------------|------|

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 26.347.816 1,04

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 26.787.154 1,06

| | | | | | | | |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|--------------------|--------------|--------|
| USD | 8.112 | GBP | 6.375 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (6) | 0,00 |
| USD | 13.199.401 | AUD | 20.264.092 | 08.02.2024 | UBS | (630,675) | (0,03) |
| USD | 8.775.268 | CAD | 11.978.258 | 08.02.2024 | J.P. Morgan | (286,149) | (0,01) |
| USD | 32.278.119 | DKK | 223.144.515 | 08.02.2024 | J.P. Morgan | (931,397) | (0,04) |
| USD | 4.524.855 | EUR | 4.155.162 | 08.02.2024 | ANZ | (81,883) | 0,00 |
| USD | 16.038.494 | EUR | 14.818.562 | 08.02.2024 | BNP Paribas | (390,526) | (0,02) |
| USD | 399.035.634 | EUR | 372.147.475 | 08.02.2024 | HSBC | (13.556,236) | (0,54) |
| USD | 11.253.457 | EUR | 10.427.685 | 08.02.2024 | Standard Chartered | (307,492) | (0,01) |
| USD | 4.643.070 | EUR | 4.240.281 | 08.02.2024 | State Street | (58,038) | 0,00 |
| USD | 567.465 | EUR | 515.665 | 08.02.2024 | UBS | (4,242) | 0,00 |
| USD | 10.151.011 | GBP | 8.174.928 | 08.02.2024 | Barclays | (261,112) | (0,01) |
| USD | 2.162.811 | GBP | 1.707.532 | 08.02.2024 | Citigroup | (12,014) | 0,00 |
| USD | 255.585.678 | GBP | 207.659.522 | 08.02.2024 | Merrill Lynch | (8.903,072) | (0,35) |
| USD | 15.909.618 | GBP | 12.576.744 | 08.02.2024 | Standard Chartered | (108,946) | 0,00 |
| USD | 5.487.987 | GBP | 4.439.897 | 08.02.2024 | State Street | (166,956) | (0,01) |

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (25.698.744) (1,02)

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, 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 | 7.447 | USD | 8.269 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (25) | 0,00 |
| CAD | 2.051 | EUR | 1.402 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (3) | 0,00 |
| DKK | 29.562 | EUR | 3.968 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 80.768 | AUD | 134.259 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (2,091) | 0,00 |
| EUR | 10.657 | CAD | 15.769 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (116) | 0,00 |
| EUR | 134.574 | DKK | 1.002.791 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (28) | 0,00 |
| EUR | 3.523.859 | USD | 3.917.054 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (11,446) | 0,00 |
| GBP | 16.094 | EUR | 18.631 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (152) | 0,00 |
| USD | 45.300.386 | EUR | 41.253.681 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (422,405) | (0,01) |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 16.316 | USD | 20.840 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (64) | 0,00 |
| GBP | 1.769.997 | USD | 2.257.302 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (3,008) | 0,00 |
| USD | 2.886.101 | GBP | 2.285.915 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (25,278) | 0,00 |
| In SEK abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 23.318.511 | SEK | 243.235.426 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (908,878) | (0,04) |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.373.494) | (0,05) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (27.072.238) | (1,07) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (285,084) | (0,01) |

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 | – | 290.000 |
| Barmittel | BNP Paribas | USD | 1.735.743 | – |
| Barmittel | Citigroup | USD | 344.265 | – |
| Barmittel | Goldman Sachs | USD | – | 7.747.746 |
| Barmittel | State Street | USD | – | 270.000 |
| Barmittel | UBS | USD | – | 560.000 |
| Barmittel | Wells Fargo Securities | USD | 2.440.000 | – |
| | | | 4.520.008 | 8.867.746 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Frankreich | | | | |
| BPCE SA, 144A 0 % 05/04/2024 | USD | 7.470.000 | 7.359.337 | 0,81 |
| | | | 7.359.337 | 0,81 |
| Neuseeland | | | | |
| ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 0 % 08/04/2024 | USD | 3.720.000 | 3.664.364 | 0,40 |
| | | | 3.664.364 | 0,40 |
| Spanien | | | | |
| Suncorp-Metway Ltd., 144A 0 % 02/04/2024 | USD | 3.690.000 | 3.634.245 | 0,40 |
| | | | 3.634.245 | 0,40 |
| | | | 14.657.946 | 1,61 |
| Summe Commercial Papers | | | | |
| Wandelanleihen | | | | |
| Brasilien | | | | |
| Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024 | USD | 1.240.000 | 1.196.599 | 0,13 |
| | | | 1.196.599 | 0,13 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026 | USD | 1.043.000 | 812.486 | 0,09 |
| Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026 | USD | 1.320.000 | 1.166.446 | 0,13 |
| | | | 1.978.932 | 0,22 |
| | | | 3.175.531 | 0,35 |
| Summe Wandelanleihen | | | | |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030 | GBP | 2.100.000 | 2.442.302 | 0,27 |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026 | EUR | 350.000 | 384.067 | 0,04 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 2,57 % 25/11/2035 | USD | 1.600.000 | 1.292.759 | 0,14 |
| National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030 | USD | 2.963.000 | 2.417.697 | 0,27 |
| Westpac Banking Corp., FRN 2,668 % 15/11/2035 | USD | 2.475.000 | 2.018.199 | 0,22 |
| | | | 8.555.024 | 0,94 |
| Brasilien | | | | |
| Petrobras Global Finance BV 6,5 % 03/07/2033 | USD | 1.840.000 | 1.869.435 | 0,20 |
| | | | 1.869.435 | 0,20 |

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25 % 15/05/2029 | USD | 1.235.000 | 1.041.254 | 0,11 |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024 | USD | 775.000 | 769.477 | 0,09 |
| Rogers Communications, Inc. 3,8 % 15/03/2032 | USD | 1.950.000 | 1.794.525 | 0,20 |
| | | | 3.605.256 | 0,40 |
| China | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2,125 % 09/02/2031 | USD | 1.000.000 | 829.614 | 0,09 |
| NXP BV 2,65 % 15/02/2032 | USD | 2.225.000 | 1.876.932 | 0,21 |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027 | EUR | 3.100.000 | 3.188.753 | 0,35 |
| | | | 5.895.299 | 0,65 |
| Emu | | | | |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 1.550.000 | 1.706.464 | 0,19 |
| | | | 1.706.464 | 0,19 |
| Finnland | | | | |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.980.405 | 0,33 |
| | | | 2.980.405 | 0,33 |
| Frankreich | | | | |
| Air France-KLM, Reg. S 8,125 % 31/05/2028 | EUR | 1.100.000 | 1.385.108 | 0,15 |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049 | EUR | 1.900.000 | 2.023.337 | 0,22 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25 % 05/12/2025 | GBP | 300.000 | 358.053 | 0,04 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033 | EUR | 3.100.000 | 3.510.087 | 0,39 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819 % 19/11/2025 | USD | 3.525.000 | 3.435.431 | 0,38 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 04/06/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.647.576 | 0,29 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029 | EUR | 2.100.000 | 2.409.154 | 0,26 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033 | EUR | 1.300.000 | 1.522.677 | 0,17 |
| BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024 | USD | 2.150.000 | 2.131.704 | 0,23 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048 | EUR | 2.800.000 | 2.885.901 | 0,32 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031 | EUR | 1.800.000 | 2.062.520 | 0,23 |
| | | | 24.371.548 | 2,68 |
| Deutschland | | | | |
| BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032 | EUR | 1.300.000 | 1.493.567 | 0,17 |
| BASF SE, Reg. S 4,5 % 08/03/2035 | EUR | 900.000 | 1.085.631 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Deutschland (Fortsetzung) | | | | |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027 | EUR | 3.000.000 | 2.918.889 | 0,32 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028 | EUR | 1.100.000 | 1.036.652 | 0,11 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029 | EUR | 1.900.000 | 1.738.653 | 0,19 |
| | | | 8.273.392 | 0,91 |
| Griechenland | | | | |
| National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034 | EUR | 1.300.000 | 1.538.284 | 0,17 |
| | | | 1.538.284 | 0,17 |
| Irland | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC, 144A 6,45 % 15/04/2027 | USD | 1.175.000 | 1.215.991 | 0,13 |
| | | | 1.215.991 | 0,13 |
| Italien | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047 | EUR | 3.000.000 | 3.463.219 | 0,38 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875 % 19/05/2030 | EUR | 1.900.000 | 2.216.677 | 0,24 |
| | | | 5.679.896 | 0,62 |
| Kasachstan | | | | |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375 % 24/10/2048 | USD | 950.000 | 896.610 | 0,10 |
| | | | 896.610 | 0,10 |
| Mazedonien | | | | |
| Grupo Aval Ltd., 144A 4,375 % 04/02/2030 | USD | 1.577.000 | 1.341.384 | 0,15 |
| | | | 1.341.384 | 0,15 |
| Mexiko | | | | |
| BBVA Bancomer SA, FRN, 144A 8,45 % 29/06/2038 | USD | 920.000 | 983.056 | 0,11 |
| | | | 983.056 | 0,11 |
| Niederlande | | | | |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 1.950.000 | 2.163.399 | 0,24 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030 | EUR | 3.500.000 | 3.634.688 | 0,40 |
| | | | 5.798.087 | 0,64 |

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 700.000 | 742.881 | 0,08 |
| | | | 742.881 | 0,08 |

Spanien

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029 | USD | 2.270.000 | 2.217.000 | 0,25 |
| Banco Santander SA 5,179 % 19/11/2025 | USD | 2.200.000 | 2.181.991 | 0,24 |
| Banco Santander SA 6,607 % 07/11/2028 | USD | 2.400.000 | 2.556.196 | 0,28 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027 | EUR | 2.700.000 | 2.964.774 | 0,33 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030 | EUR | 3.000.000 | 3.209.098 | 0,35 |
| Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15/11/2027 | EUR | 2.345.000 | 2.452.278 | 0,27 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual | EUR | 2.300.000 | 2.322.160 | 0,25 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027 | EUR | 2.250.000 | 2.437.809 | 0,27 |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031 | EUR | 3.000.000 | 2.651.772 | 0,29 |
| | | | 22.993.078 | 2,53 |

Supranational

| | | | | |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875 % Perpetual | EUR | 800.000 | 826.732 | 0,09 |
| | | | 826.732 | 0,09 |

Schweden

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029 | EUR | 1.800.000 | 1.651.685 | 0,18 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027 | EUR | 2.190.000 | 2.333.697 | 0,26 |
| | | | 3.985.382 | 0,44 |

Schweiz

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| UBS Group AG, FRN, 144A 2,193 % 05/06/2026 | USD | 4.580.000 | 4.356.649 | 0,48 |
| UBS Group AG, Reg. S 3,25 % 02/04/2026 | EUR | 1.400.000 | 1.536.282 | 0,17 |
| | | | 5.892.931 | 0,65 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

Vereinigtes Königreich

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual | USD | 2.100.000 | 1.994.475 | 0,22 |
| Connect Finco SARL, 144A 6,75 % 01/10/2026 | USD | 790.000 | 782.574 | 0,08 |
| Enel Finance International NV, 144A 3,5 % 06/04/2028 | USD | 2.400.000 | 2.250.898 | 0,25 |
| HSBC Holdings plc, FRN 6,161 % 09/03/2029 | USD | 1.875.000 | 1.933.426 | 0,21 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026 | GBP | 2.900.000 | 3.503.077 | 0,39 |
| National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032 | GBP | 2.400.000 | 3.258.268 | 0,36 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625 % 18/06/2073 | GBP | 1.200.000 | 1.510.227 | 0,17 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,678 % 29/06/2032 | USD | 4.025.000 | 3.274.184 | 0,36 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,25 % 15/01/2030 | GBP | 1.900.000 | 2.122.304 | 0,23 |
| | | | 20.629.433 | 2,27 |

Vereinigte Staaten von Amerika

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026 | USD | 2.255.000 | 2.249.072 | 0,25 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028 | USD | 2.130.000 | 1.933.572 | 0,21 |
| AT&T, Inc. 4,5 % 15/05/2035 | USD | 3.000.000 | 2.846.583 | 0,31 |
| AT&T, Inc. 3,65 % 01/06/2051 | USD | 1.000.000 | 756.907 | 0,08 |
| Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75 % 30/01/2026 | EUR | 850.000 | 942.761 | 0,10 |
| Bank of America Corp., FRN 2,687 % 22/04/2032 | USD | 2.900.000 | 2.451.335 | 0,27 |
| Bank of America Corp., FRN 4,571 % 27/04/2033 | USD | 4.175.000 | 3.984.331 | 0,44 |
| Bank of America Corp. 4,25 % 22/10/2026 | USD | 5.614.000 | 5.512.668 | 0,61 |
| Carrier Global Corp., 144A 6,2 % 15/03/2054 | USD | 850.000 | 987.511 | 0,11 |
| Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15/07/2027 | USD | 3.325.000 | 3.406.916 | 0,37 |
| Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,853 % 19/05/2034 | USD | 2.332.000 | 2.408.714 | 0,26 |
| Charter Communications Operating LLC 2,25 % 15/01/2029 | USD | 2.325.000 | 2.018.734 | 0,22 |
| Citigroup, Inc., FRN 3,057 % 25/01/2033 | USD | 1.850.000 | 1.579.479 | 0,17 |
| Citigroup, Inc., FRN 3,785 % 17/03/2033 | USD | 2.575.000 | 2.318.843 | 0,25 |
| Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029 | USD | 860.000 | 810.452 | 0,09 |
| Crown Castle, Inc., REIT 3,3 % 01/07/2030 | USD | 2.550.000 | 2.288.745 | 0,25 |
| Ferrellgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026 | USD | 790.000 | 776.256 | 0,09 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1,5 % 21/05/2027 | EUR | 2.300.000 | 2.412.032 | 0,27 |
| Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,875 % 25/01/2034 | USD | 1.550.000 | 1.594.937 | 0,18 |
| Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7 % 15/10/2051 | USD | 3.680.000 | 3.178.825 | 0,35 |
| HCA, Inc. 3,625 % 15/03/2032 | USD | 2.075.000 | 1.856.025 | 0,20 |
| Hyundai Capital America, 144A 3 % 10/02/2027 | USD | 4.400.000 | 4.111.945 | 0,45 |
| Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75 % 01/03/2032 | USD | 3.450.000 | 2.917.015 | 0,32 |

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 2,545 % 08/11/2032 | USD | 4.300.000 | 3.596.254 | 0,40 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 5,35 % 01/06/2034 | USD | 1.300.000 | 1.321.373 | 0,15 |
| Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027 | USD | 67.000 | 61.946 | 0,01 |
| Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95 % 09/04/2030 | USD | 2.375.000 | 2.112.016 | 0,23 |
| Metropolitan Life Global Funding I 5,15 % 28/03/2033 | USD | 1.100.000 | 1.120.837 | 0,12 |
| Microsoft Corp., 144A 1,35 % 15/09/2030 | USD | 5.000.000 | 4.167.838 | 0,46 |
| Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20/06/2027 | USD | 1.232.000 | 1.240.799 | 0,14 |
| Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026 | USD | 2.050.000 | 2.018.775 | 0,22 |
| ONEOK, Inc. 5,65 % 01/11/2028 | USD | 2.875.000 | 2.969.416 | 0,33 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,615 % 20/10/2027 | USD | 2.575.000 | 2.670.785 | 0,29 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034 | USD | 1.275.000 | 1.416.687 | 0,16 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875 % 05/01/2029 | EUR | 3.000.000 | 3.090.622 | 0,34 |
| Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029 | USD | 1.300.000 | 1.134.491 | 0,12 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875 % 01/03/2031 | USD | 1.530.000 | 1.350.554 | 0,15 |
| RTX Corp. 6,4 % 15/03/2054 | USD | 1.300.000 | 1.510.769 | 0,17 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15/05/2030 | USD | 3.528.000 | 3.447.288 | 0,38 |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026 | EUR | 2.405.000 | 2.525.781 | 0,28 |
| Tapestry, Inc. 7,05 % 27/11/2025 | USD | 500.000 | 511.357 | 0,06 |
| Tapestry, Inc. 7 % 27/11/2026 | USD | 800.000 | 829.263 | 0,09 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031 | USD | 1.970.000 | 1.672.534 | 0,18 |
| Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595 % 19/01/2028 | USD | 2.875.000 | 2.735.270 | 0,30 |
| Truist Financial Corp., FRN 5,867 % 08/06/2034 | USD | 2.750.000 | 2.808.841 | 0,31 |
| US Bancorp, FRN 5,775 % 12/06/2029 | USD | 4.030.000 | 4.140.236 | 0,46 |
| US Bancorp, FRN 5,836 % 12/06/2034 | USD | 1.459.000 | 1.505.367 | 0,17 |
| Verizon Communications, Inc. 1,75 % 20/01/2031 | USD | 2.100.000 | 1.723.625 | 0,19 |
| Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032 | USD | 3.125.000 | 2.600.971 | 0,29 |
| Vontier Corp. 2,4 % 01/04/2028 | USD | 2.425.000 | 2.133.151 | 0,23 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15/03/2032 | USD | 2.075.000 | 1.900.272 | 0,21 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5,05 % 15/03/2042 | USD | 975.000 | 863.385 | 0,09 |
| WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026 | USD | 800.000 | 772.879 | 0,08 |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,068 % 30/04/2041 | USD | 2.350.000 | 1.784.683 | 0,20 |
| | | | 115.081.723 | 12,66 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 244.862.291 | 26,94 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 7.920.000 | 4.385.616 | 0,48 |
| Australia Government Bond, Reg. S 3,5 % 21/12/2034 | AUD | 5.835.000 | 3.808.223 | 0,42 |
| NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031 | USD | 2.660.000 | 2.289.290 | 0,25 |
| | | | 10.483.129 | 1,15 |
| Österreich | | | | |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 20/10/2036 | EUR | 2.850.000 | 2.317.484 | 0,26 |
| | | | 2.317.484 | 0,26 |
| Belgien | | | | |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,45 % 22/06/2043 | EUR | 6.480.000 | 7.568.754 | 0,83 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3 % 22/06/2054 | EUR | 1.131.000 | 1.277.520 | 0,14 |
| | | | 8.846.274 | 0,97 |
| Brasilien | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2027 | BRL | 1.800.000 | 3.908.672 | 0,43 |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028 | EUR | 2.816.000 | 2.710.590 | 0,30 |
| | | | 6.619.262 | 0,73 |
| Kanada | | | | |
| Province of Ontario Canada 2,9 % 02/06/2049 | CAD | 2.990.000 | 1.867.744 | 0,21 |
| Province of Quebec Canada 3,5 % 01/12/2048 | CAD | 2.150.000 | 1.498.481 | 0,16 |
| | | | 3.366.225 | 0,37 |
| China | | | | |
| Agricultural Development Bank of China 2,96 % 17/04/2030 | CNY | 68.300.000 | 9.800.658 | 1,08 |
| China Development Bank 3,3 % 03/03/2026 | CNY | 29.000.000 | 4.172.083 | 0,46 |
| China Development Bank 3,43 % 14/01/2027 | CNY | 29.000.000 | 4.211.219 | 0,46 |
| China Development Bank 3,07 % 10/03/2030 | CNY | 59.000.000 | 8.520.318 | 0,94 |
| China Government Bond 3,27 % 19/11/2030 | CNY | 26.400.000 | 3.906.323 | 0,43 |
| China Government Bond 2,69 % 15/08/2032 | CNY | 59.000.000 | 8.377.315 | 0,92 |
| China Government Bond 2,8 % 15/11/2032 | CNY | 38.100.000 | 5.456.924 | 0,60 |
| China Government Bond 3,86 % 22/07/2049 | CNY | 51.000.000 | 8.443.516 | 0,93 |
| China Government Bond 3,32 % 15/04/2052 | CNY | 3.000.000 | 457.640 | 0,05 |
| China Government Bond 3,12 % 25/10/2052 | CNY | 3.400.000 | 501.182 | 0,06 |

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| China (Fortsetzung) | | | | |
| Export-Import Bank of China (The) 3,23 % 23/03/2030 | CNY | 60.300.000 | 8.767.732 | 0,96 |
| | | | 62.614.910 | 6,89 |
| Kolumbien | | | | |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7 % 26/03/2031 | COP | 3.551.000.000 | 791.272 | 0,09 |
| | | | 791.272 | 0,09 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Czech Republic Government Bond 1,2 % 13/03/2031 | CZK | 27.200.000 | 1.027.024 | 0,11 |
| | | | 1.027.024 | 0,11 |
| Dänemark | | | | |
| Denmark Government Bond 2,25 % 15/11/2033 | DKK | 5.850.000 | 869.777 | 0,10 |
| | | | 869.777 | 0,10 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032 | USD | 1.520.000 | 1.387.760 | 0,15 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033 | DOP | 49.500.000 | 1.032.115 | 0,11 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035 | DOP | 202.250.000 | 3.764.160 | 0,42 |
| | | | 6.184.035 | 0,68 |
| Frankreich | | | | |
| Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,125 % 29/09/2031 | EUR | 1.100.000 | 993.873 | 0,11 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2 % 25/05/2048 | EUR | 1.410.000 | 1.293.278 | 0,14 |
| | | | 2.287.151 | 0,25 |
| Deutschland | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5 % 15/02/2028 | EUR | 8.620.000 | 9.010.021 | 0,99 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15/08/2053 | EUR | 2.700.000 | 2.698.728 | 0,30 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04/07/2039 | EUR | 5.470.000 | 7.617.918 | 0,84 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375 % 23/04/2030 | EUR | 9.240.000 | 9.007.171 | 0,99 |
| | | | 28.333.838 | 3,12 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Ungarn | | | | |
| Hungary Government Bond 3 % 21/08/2030 | HUF | 1.132.000.000 | 2.814.508 | 0,31 |
| Hungary Government Bond 4,5 % 27/05/2032 | HUF | 279.000.000 | 734.770 | 0,08 |
| Hungary Government Bond 4,75 % 24/11/2032 | HUF | 1.403.020.000 | 3.753.466 | 0,41 |
| | | | 7.302.744 | 0,80 |
| Indonesien | | | | |
| Indonesia Treasury 7 % 15/02/2033 | IDR | 50.500.000.000 | 3.401.050 | 0,37 |
| Indonesia Treasury 8,375 % 15/03/2034 | IDR | 72.702.000.000 | 5.281.130 | 0,58 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5 % 07/11/2048 | USD | 800.000 | 895.516 | 0,10 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7 % 30/07/2049 | USD | 580.000 | 514.237 | 0,06 |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6,25 % 25/01/2049 | USD | 910.000 | 948.566 | 0,11 |
| | | | 11.040.499 | 1,22 |
| Italien | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027 | EUR | 16.130.000 | 16.978.323 | 1,87 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45 % 01/09/2043 | EUR | 3.186.000 | 3.647.126 | 0,40 |
| | | | 20.625.449 | 2,27 |
| Elfenbeinküste | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032 | EUR | 1.890.000 | 1.768.301 | 0,19 |
| | | | 1.768.301 | 0,19 |
| Japan | | | | |
| Japan Government CPI Linked Bond 0,005 % 10/03/2031 | JPY | 953.000.000 | 7.735.110 | 0,85 |
| Japan Government CPI Linked Bond 0,4 % 20/09/2049 | JPY | 1.479.000.000 | 7.831.018 | 0,86 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0,6 % 20/06/2050 | JPY | 348.000.000 | 1.926.632 | 0,21 |
| Japan Government Twenty Year Bond 0,4 % 20/06/2041 | JPY | 2.663.000.000 | 16.255.444 | 1,79 |
| | | | 33.748.204 | 3,71 |
| Malaysia | | | | |
| Malaysia Government Bond 3,885 % 15/08/2029 | MYR | 11.860.000 | 2.602.343 | 0,29 |
| Malaysia Government Bond 3,582 % 15/07/2032 | MYR | 5.500.000 | 1.175.208 | 0,13 |
| | | | 3.777.551 | 0,42 |

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | 50.000.000 | 2.896.554 | 0,32 |
| Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027 | USD | 4.140.000 | 3.865.891 | 0,43 |
| | | | 6.762.445 | 0,75 |
| Neuseeland | | | | |
| New Zealand Government Bond 4,5 % 15/05/2030 | NZD | 3.610.000 | 2.323.590 | 0,26 |
| | | | 2.323.590 | 0,26 |
| Nigeria | | | | |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033 | USD | 980.000 | 838.419 | 0,09 |
| | | | 838.419 | 0,09 |
| Norwegen | | | | |
| Norway Government Bond, Reg. S, 144A 2,125 % 18/05/2032 | NOK | 4.530.000 | 410.708 | 0,05 |
| | | | 410.708 | 0,05 |
| Peru | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 5,4 % 12/08/2034 | PEN | 22.101.000 | 5.388.961 | 0,59 |
| Peru Bonos De Tesoreria, Reg. S 5,35 % 12/08/2040 | PEN | 2.040.000 | 473.317 | 0,05 |
| | | | 5.862.278 | 0,64 |
| Polen | | | | |
| Poland Government Bond 1,75 % 25/04/2032 | PLN | 5.800.000 | 1.150.880 | 0,13 |
| | | | 1.150.880 | 0,13 |
| Rumänien | | | | |
| Romania Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/09/2033 | EUR | 1.870.000 | 2.190.890 | 0,24 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3,75 % 07/02/2034 | EUR | 2.670.000 | 2.551.258 | 0,28 |
| | | | 4.742.148 | 0,52 |
| Singapur | | | | |
| Singapore Government Bond 2,625 % 01/08/2032 | SGD | 2.190.000 | 1.648.557 | 0,18 |
| | | | 1.648.557 | 0,18 |
| Slowenien | | | | |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 5 % 19/09/2033 | USD | 4.200.000 | 4.282.005 | 0,47 |
| | | | 4.282.005 | 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Spanien | | | | |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043 | EUR | 2.704.000 | 2.968.177 | 0,33 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2066 | EUR | 465.000 | 481.930 | 0,05 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55 % 31/10/2033 | EUR | 14.740.000 | 17.100.568 | 1,88 |
| | | | 20.550.675 | 2,26 |
| Supranational | | | | |
| Africa Finance Corp., Reg. S 2,875 % 28/04/2028 | USD | 1.260.000 | 1.105.650 | 0,12 |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17/05/2031 | USD | 1.930.000 | 1.639.705 | 0,18 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22/10/2031 | USD | 3.270.000 | 2.794.509 | 0,31 |
| | | | 5.539.864 | 0,61 |
| Schweden | | | | |
| Sweden Government Bond, Reg. S 1,75 % 11/11/2033 | SEK | 15.600.000 | 1.515.828 | 0,17 |
| | | | 1.515.828 | 0,17 |
| Thailand | | | | |
| Thailand Government Bond 2 % 17/12/2031 | THB | 108.200.000 | 3.029.648 | 0,33 |
| | | | 3.029.648 | 0,33 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034 | EUR | 3.510.000 | 3.982.979 | 0,44 |
| UK Treasury, Reg. S 3,5 % 22/10/2025 | GBP | 22.400.000 | 28.292.344 | 3,11 |
| UK Treasury, Reg. S 1,625 % 22/10/2028 | GBP | 1.660.000 | 1.956.151 | 0,21 |
| UK Treasury, Reg. S 3,5 % 22/01/2045 | GBP | 2.610.000 | 3.026.854 | 0,33 |
| UK Treasury, Reg. S 0,625 % 22/10/2050 | GBP | 7.740.000 | 4.346.153 | 0,48 |
| UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/09/2039 | GBP | 2.190.000 | 2.875.218 | 0,32 |
| | | | 44.479.699 | 4,89 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17/05/2031 | USD | 1.870.000 | 1.588.730 | 0,18 |
| US Treasury 0,625 % 15/08/2030 | USD | 13.320.000 | 10.802.728 | 1,19 |
| US Treasury 1,875 % 15/02/2032 | USD | 13.700.000 | 11.786.281 | 1,30 |
| US Treasury 1,75 % 15/08/2041 | USD | 9.940.000 | 6.936.645 | 0,76 |
| US Treasury 2,75 % 15/08/2047 | USD | 8.020.000 | 6.274.553 | 0,69 |
| US Treasury Bill 0 % 18/04/2024 | USD | 14.700.000 | 14.464.707 | 1,59 |
| | | | 51.853.644 | 5,71 |
| Uruguay | | | | |
| Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033 | UYU | 129.480.000 | 3.370.559 | 0,37 |
| | | | 3.370.559 | 0,37 |

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Usbekistan | | | | |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027 | EUR | 1.915.000 | 2.220.467 | 0,24 |
| | | | 2.220.467 | 0,24 |
| Summe Staatsanleihen | | | 372.584.543 | 41,00 |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | | |
| Cayman-Inseln | | | | |
| Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044 | USD | 846.998 | 711.204 | 0,08 |
| | | | 711.204 | 0,08 |
| Frankreich | | | | |
| CFHL, Reg. S, FRN, Series 2015-2 'D' 6,781 % 28/06/2055 | EUR | 1.000.000 | 1.110.700 | 0,12 |
| Greystone CRE Notes Ltd., FRN, Series 2021-FL3 'A', 144A 6,496 % 15/07/2039 | USD | 2.000.000 | 1.985.245 | 0,22 |
| | | | 3.095.945 | 0,34 |
| Deutschland | | | | |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK5 'A' 6,367 % 17/05/2031 | GBP | 2.000.000 | 2.523.571 | 0,28 |
| | | | 2.523.571 | 0,28 |
| Griechenland | | | | |
| LSF11 Boson Investments Sarl, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 3 % 25/11/2060 | EUR | 3.489.143 | 3.638.596 | 0,40 |
| | | | 3.638.596 | 0,40 |
| Irland | | | | |
| Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 7,996 % 30/12/2063 | GBP | 1.000.000 | 1.256.570 | 0,14 |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 6,876 % 24/02/2058 | EUR | 317.848 | 349.487 | 0,04 |
| Mulcair Securities No. 3 DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'B' 5,719 % 24/04/2065 | EUR | 2.200.000 | 2.425.958 | 0,26 |
| | | | 4.032.015 | 0,44 |
| Italien | | | | |
| Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 6,55 % 01/12/2045 | EUR | 1.652.181 | 1.707.400 | 0,19 |
| Taurus Srl, FRN, Series 2018-IT1 'A' 6,782 % 18/05/2032 | EUR | 243.855 | 268.954 | 0,03 |
| | | | 1.976.354 | 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) | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'B' 5,302 % 20/02/2030 | EUR | 955.630 | 989.398 | 0,11 |
| | | | 989.398 | 0,11 |
| Niederlande | | | | |
| Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'C' 7,346 % 30/12/2063 | GBP | 1.150.000 | 1.446.393 | 0,16 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04I 'A' 6,216 % 25/07/2036 | EUR | 789.411 | 866.644 | 0,10 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04II 'A' 7,236 % 25/01/2037 | EUR | 872.812 | 889.856 | 0,10 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 6,116 % 25/07/2038 | EUR | 390.266 | 406.183 | 0,04 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 5,176 % 25/01/2039 | EUR | 1.218.190 | 1.228.799 | 0,13 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 4,456 % 25/01/2048 | EUR | 2.177.367 | 2.235.851 | 0,25 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 5,316 % 25/04/2039 | EUR | 3.338.514 | 3.401.300 | 0,37 |
| | | | 10.475.026 | 1,15 |
| Russland | | | | |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 5,402 % 18/11/2031 | EUR | 3.062.367 | 3.293.749 | 0,36 |
| | | | 3.293.749 | 0,36 |
| Spanien | | | | |
| IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 4,056 % 22/03/2044 | EUR | 1.365.392 | 1.314.080 | 0,15 |
| Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,952 % 31/10/2039 | EUR | 1.179.835 | 1.197.357 | 0,13 |
| | | | 2.511.437 | 0,28 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Clavel Residential DAC, FRN, Series 2023-1A 'A', 144A 5,352 % 28/01/2076 | EUR | 2.487.536 | 2.740.131 | 0,30 |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1' 5,64 % 15/06/2044 | GBP | 1.450.000 | 1.694.999 | 0,19 |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 5,916 % 15/09/2044 | GBP | 2.800.000 | 3.279.947 | 0,36 |
| EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 6,087 % 13/09/2045 | GBP | 1.055.528 | 1.264.385 | 0,14 |
| Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 5,055 % 01/01/2061 | EUR | 607.987 | 578.147 | 0,06 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 5,711 % 15/10/2048 | GBP | 1.519.229 | 1.908.441 | 0,21 |
| METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042 | USD | 938.081 | 581.610 | 0,06 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 6,34 % 15/12/2050 | GBP | 1.424.655 | 1.741.588 | 0,19 |
| River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 5,402 % 22/01/2032 | EUR | 1.443.750 | 1.507.201 | 0,17 |

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., FRN, Series 2021-1A 'B', 144A 6,717 % 17/11/2051 | GBP | 2.600.000 | 3.136.167 | 0,35 |
| | | | 18.432.616 | 2,03 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| 280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'C', 144A 6,912 % 15/09/2034 | USD | 4.000.000 | 3.678.500 | 0,41 |
| Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-C 'A', 144A 2,115 % 25/01/2061 | USD | 300.260 | 291.382 | 0,03 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6 % 25/04/2036 | USD | 244.649 | 125.381 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6 % 25/04/2037 | USD | 686.180 | 384.221 | 0,04 |
| Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-KEYS 'C', 144A 7,384 % 15/06/2035 | USD | 1.800.000 | 1.742.754 | 0,19 |
| B2R Mortgage Trust, FRN, Series 2015-1 'D', 144A 4,831 % 15/05/2048 | USD | 2.000.000 | 1.968.714 | 0,22 |
| Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 6 % 25/07/2046 | USD | 226.166 | 180.394 | 0,02 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6 % 25/07/2037 | USD | 265.745 | 218.656 | 0,02 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'M1', 144A 7,57 % 25/01/2038 | USD | 2.500.000 | 2.205.840 | 0,24 |
| BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'A', 144A 6,859 % 15/12/2035 | USD | 2.100.000 | 2.002.723 | 0,22 |
| BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'B', 144A 7,059 % 15/12/2035 | USD | 6.000.000 | 5.076.865 | 0,56 |
| BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,909 % 15/07/2035 | USD | 4.000.000 | 3.971.986 | 0,44 |
| Brean Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2023-RM7 'A1', 144A 4,5 % 25/03/2078 | USD | 2.400.000 | 2.197.365 | 0,24 |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4 % 25/10/2068 | USD | 302.156 | 302.336 | 0,03 |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4 % 25/10/2068 | USD | 6.109.766 | 6.022.307 | 0,66 |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4 % 25/10/2068 | USD | 2.443.907 | 2.365.140 | 0,26 |
| Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967 % 15/04/2039 | USD | 919.613 | 802.627 | 0,09 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'A', 144A 3,75 % 25/04/2025 | USD | 1.478.465 | 1.453.486 | 0,16 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB12 'M1', 144A 4,25 % 25/04/2033 | USD | 3.000.000 | 2.747.789 | 0,30 |
| Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 4,114 % 25/03/2037 | USD | 369.118 | 348.996 | 0,04 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-8 '1A11' 5,25 % 25/07/2034 | USD | 795.651 | 764.086 | 0,08 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,734 % 15/07/2047 | USD | 594.000 | 536.831 | 0,06 |
| Conseco Finance Corp., FRN, Series 1997-7 'M1' 7,03 % 15/07/2028 | USD | 945.476 | 902.403 | 0,10 |

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) | | | | |
| Conseco Finance Corp., FRN, Series 1998-8 'M1' 6,98 % 01/09/2030 | USD | 4.135.324 | 3.913.909 | 0,43 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, Series 2005-3 'AF5B' 6,095 % 25/08/2035 | USD | 328.989 | 323.983 | 0,04 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K038 'X1' 1,051 % 25/03/2024 | USD | 11.084.055 | 6.413 | 0,00 |
| FHLMC A64548 6 % 01/08/2037 | USD | 3.330 | 3.435 | 0,00 |
| FHLMC G00876 6,5 % 01/01/2028 | USD | 605 | 624 | 0,00 |
| FHLMC G05631 7,5 % 01/05/2035 | USD | 2.739 | 2.826 | 0,00 |
| FHLMC G05639 8 % 01/08/2032 | USD | 1.407 | 1.468 | 0,00 |
| FHLMC G05640 8,5 % 01/08/2031 | USD | 1.757 | 1.853 | 0,00 |
| FHLMC G60038 3,5 % 01/01/2044 | USD | 498.887 | 472.267 | 0,05 |
| FHLMC RE6004 3,5 % 01/08/2049 | USD | 149.993 | 136.393 | 0,02 |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '1A' 3 % 25/09/2045 | USD | 181.215 | 158.435 | 0,02 |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3 % 25/07/2046 | USD | 57.445 | 50.162 | 0,01 |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series MR-1 '1A' 3,5 % 25/05/2045 | USD | 71.394 | 63.218 | 0,01 |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '2A' 3,5 % 25/09/2045 | USD | 149.493 | 135.427 | 0,02 |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '2A' 3,5 % 25/07/2046 | USD | 88.307 | 79.948 | 0,01 |
| FNMA MA3647 3,5 % 01/04/2049 | USD | 28.234 | 25.538 | 0,00 |
| FNMA MA3652 4,5 % 01/03/2049 | USD | 182.296 | 174.128 | 0,02 |
| FNMA MA3725 3,5 % 01/07/2049 | USD | 95.444 | 86.331 | 0,01 |
| GNMA, IO, Series 2013-71 'IG' 3,5 % 20/05/2043 | USD | 1.280.687 | 142.820 | 0,02 |
| GNMA BL6438 4,5 % 20/04/2049 | USD | 36.868 | 35.982 | 0,00 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-PTC 'A', 144A 6,859 % 15/04/2031 | USD | 2.500.000 | 1.658.925 | 0,18 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 4,303 % 25/06/2037 | USD | 317.382 | 250.725 | 0,03 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,671 % 15/04/2047 | USD | 1.515.000 | 1.405.705 | 0,15 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 3,982 % 15/09/2047 | USD | 290.000 | 250.502 | 0,03 |
| Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M1' 6,37 % 25/04/2034 | USD | 458.569 | 437.810 | 0,05 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 4,757 % 25/12/2034 | USD | 124.374 | 116.625 | 0,01 |
| MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 6,11 % 25/02/2035 | USD | 398.646 | 383.842 | 0,04 |
| MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 6,37 % 25/10/2035 | USD | 182.925 | 177.171 | 0,02 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 6,941 % 15/07/2036 | USD | 2.080.549 | 1.890.506 | 0,21 |
| New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025 | USD | 917.823 | 897.579 | 0,10 |
| PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 8,857 % 25/08/2025 | USD | 1.961.538 | 1.964.072 | 0,22 |
| PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 9,587 % 25/05/2027 | USD | 5.000.000 | 5.009.833 | 0,55 |

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| PRPM LLC, Series 2022-2 'A1', 144A 5 % 25/03/2027 | USD | 2.412.905 | 2.369.723 | 0,26 |
| RALI Trust, Series 2007-QS2 'A1' 6 % 25/01/2037 | USD | 125.131 | 100.026 | 0,01 |
| Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044 | USD | 2.576.084 | 2.075.853 | 0,23 |
| Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-3 'A' 6,23 % 25/12/2032 | USD | 686.353 | 634.349 | 0,07 |
| Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-4 'A' 6,71 % 25/03/2033 | USD | 339.721 | 312.122 | 0,03 |
| Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A6 '2A6' 6 % 25/07/2036 | USD | 178.232 | 98.241 | 0,01 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3 % 25/08/2058 | USD | 352.114 | 299.000 | 0,03 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3 % 25/10/2058 | USD | 230.303 | 196.050 | 0,02 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4 % 25/08/2058 | USD | 224.743 | 210.111 | 0,02 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4 % 25/10/2058 | USD | 217.644 | 202.343 | 0,02 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3 % 25/05/2057 | USD | 824.443 | 710.810 | 0,08 |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2003-7X 'A5B' 4,475 % 15/12/2033 | EUR | 2.376.515 | 2.431.790 | 0,27 |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 4,506 % 25/07/2039 | EUR | 1.112.581 | 1.170.965 | 0,13 |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 '6A' 6,954 % 25/02/2034 | USD | 294.112 | 271.869 | 0,03 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK2 'A' 6,537 % 17/11/2029 | GBP | 1.139.757 | 1.441.551 | 0,16 |
| TYSN Mortgage Trust, FRN, Series 2023-CRNR 'A', 144A 6,799 % 10/12/2033 | USD | 2.000.000 | 2.089.718 | 0,23 |
| UMBS 3 % 01/06/2052 | USD | 9.158.995 | 8.115.709 | 0,89 |
| UMBS 2,5 % 01/09/2052 | USD | 14.146.071 | 12.039.163 | 1,32 |
| UMBS 4,5 % 01/04/2053 | USD | 1.301.493 | 1.263.456 | 0,14 |
| UMBS 5,5 % 01/08/2053 | USD | 3.951.216 | 3.981.405 | 0,44 |
| UMBS 251898 6,5 % 01/08/2028 | USD | 377 | 390 | 0,00 |
| UMBS 252589 6,5 % 01/05/2029 | USD | 656 | 684 | 0,00 |
| UMBS 253794 6,5 % 01/05/2031 | USD | 907 | 940 | 0,00 |
| UMBS 253894 6,5 % 01/08/2031 | USD | 2.888 | 2.972 | 0,00 |
| UMBS 485674 6,5 % 01/03/2029 | USD | 923 | 966 | 0,00 |
| UMBS 490758 6,5 % 01/03/2029 | USD | 13.873 | 14.466 | 0,00 |
| UMBS 496029 6,5 % 01/01/2029 | USD | 36 | 37 | 0,00 |
| UMBS 653071 6,5 % 01/07/2032 | USD | 1.166 | 1.217 | 0,00 |
| UMBS 675952 6,5 % 01/04/2032 | USD | 456 | 476 | 0,00 |
| UMBS 702022 6,5 % 01/05/2033 | USD | 333 | 350 | 0,00 |
| UMBS 962304 5,5 % 01/03/2038 | USD | 12.956 | 13.359 | 0,00 |
| UMBS AD0273 8,5 % 01/10/2032 | USD | 3.148 | 3.344 | 0,00 |
| UMBS AH2962 5 % 01/01/2041 | USD | 29.487 | 29.959 | 0,00 |
| UMBS AH5714 5 % 01/02/2041 | USD | 98.222 | 99.864 | 0,01 |
| UMBS AJ2800 4 % 01/11/2041 | USD | 138.030 | 134.256 | 0,02 |
| UMBS AJ9630 4 % 01/12/2041 | USD | 463.952 | 452.645 | 0,05 |
| UMBS AU1323 4 % 01/07/2043 | USD | 291.162 | 283.655 | 0,03 |
| UMBS BM5827 5 % 01/04/2049 | USD | 49.165 | 49.671 | 0,01 |
| UMBS MA2512 4 % 01/01/2046 | USD | 94.815 | 91.448 | 0,01 |
| UMBS MA3527 5 % 01/11/2048 | USD | 62.955 | 63.170 | 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) | | | | |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,004 % 15/10/2057 | USD | 1.000.000 | 631.270 | 0,07 |
| | | | 102.438.630 | 11,27 |
| Usbekistan | | | | |
| E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 4,366 % 25/02/2058 | EUR | 3.572.018 | 3.733.875 | 0,41 |
| | | | 3.733.875 | 0,41 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 157.852.416 | 17,37 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 793.132.727 | 87,27 |

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Deutschland | | | | |
| Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 12/06/2022* | EUR | 1.163.744 | 1.249.616 | 0,14 |
| | | | 1.249.616 | 0,14 |
| Mazedonien | | | | |
| Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 06/12/2024* | EUR | 1.435.146 | 1.541.046 | 0,17 |
| | | | 1.541.046 | 0,17 |
| San Marino | | | | |
| Veicolo DI Sistema Srl, Reg. S, FRN 0 % 31/12/2036 | EUR | 2.000.000 | 2.178.512 | 0,24 |
| | | | 2.178.512 | 0,24 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 4.969.174 | 0,55 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| University of Michigan 4,454 % 01/04/2122 | USD | 1.530.000 | 1.392.283 | 0,15 |
| | | | 1.392.283 | 0,15 |
| Summe Staatsanleihen | | | 1.392.283 | 0,15 |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5 % 25/02/2036* | USD | 98.462 | 49.671 | 0,01 |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SCO1 '2A' 4 % 25/05/2045* | USD | 17.715 | 15.202 | 0,00 |
| GNMA 5 % 20/12/2048* | USD | 24.238 | 22.728 | 0,00 |
| | | | 87.601 | 0,01 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 87.601 | 0,01 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 6.449.058 | 0,71 |

| 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 | 57.101.064 | 57.101.064 | 6,28 |
| | | | 57.101.064 | 6,28 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 57.101.064 | 6,28 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Class MS Reserve 0 % ¹ | EUR | 3.858 | 4.271 | 0,00 |
| | | | 4.271 | 0,00 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds | | | 4.271 | 0,00 |
| Exchange Traded Funds | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| iShares Core EUR Corp. Bond Fund | EUR | 22.000 | 2.935.144 | 0,33 |
| iShares USD Corp Bond Fund | USD | 42.000 | 4.386.900 | 0,48 |
| | | | 7.322.044 | 0,81 |
| Summe Exchange Traded Funds | | | 11.611.084 | 1,28 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 68.716.419 | 7,56 |
| Summe Anlagen | | | 868.298.204 | 95,54 |
| Barmittel | | | 13.963.000 | 1,54 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 26.596.204 | 2,92 |
| Summe Nettovermögen | | | 908.857.408 | 100,00 |

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 2023, in US-Dollar.

To-Be-Announced-Kontrakte

| Land | Bezeichnung der Anlage | Währung | Nennwert | Marktwert USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------------|---------|------------|-------------------|---|----------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | GNMA, 3,00 %, 15/01/2053 | USD | 9.000.000 | 8.156.889 | 126.498 | 0,01 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | GNMA, 3,00 %, 15/12/2053 | USD | 9.000.000 | 8.152.529 | 301.611 | 0,03 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | GNMA, 3,50 %, 31/12/2049 | USD | 5.000.000 | 4.661.028 | 56.926 | 0,01 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 3,00 %, 25/01/2053 | USD | 12.900.000 | 11.423.462 | 387.915 | 0,04 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 4,00 %, 25/01/2053 | USD | 7.300.000 | 6.905.504 | 187.508 | 0,02 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 4,50 %, 25/01/2053 | USD | 4.100.000 | 3.978.093 | 91.261 | 0,01 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 5,00 %, 25/01/2053 | USD | 18.080.000 | 17.900.941 | 344.979 | 0,04 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 5,50 %, 25/01/2053 | USD | 11.850.000 | 11.912.479 | 166.630 | 0,02 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 6,00 %, 25/01/2053 | USD | 5.700.000 | 5.792.435 | 52.134 | 0,01 |
| Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen | | | | 78.883.360 | 1.715.462 | 0,19 |
| To-Be-Announced-Kontrakte, netto | | | | 78.883.360 | 1.715.462 | 0,19 |

Zins-Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Wrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|------|---------------|--|------------|------------------|----------------------|
| 5.657.303 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 9,94 % | 02.01.2029 | 716 | 0,00 |
| 5.453.518 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,24 % | 02.01.2031 | 12.488 | 0,00 |
| 5.453.518 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,24 % | 02.01.2031 | 12.489 | 0,00 |
| 8.448.896 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,785 % | 04.01.2027 | 53.642 | 0,01 |
| 118.849.447 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-STIBOR; Erhalt: Festzins 3,445 % | 04.12.2025 | 102.333 | 0,01 |
| 118.355.553 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-STIBOR; Erhalt: Festzins 3,47 % | 04.12.2025 | 107.551 | 0,01 |
| 14.245.094 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,99 % | 04.01.2027 | 109.561 | 0,01 |
| 237.205.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-STIBOR; Erhalt: Festzins 3,483 % | 01.12.2025 | 216.557 | 0,03 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva | | | | | 615.337 | 0,07 |
| 52.900.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 2,87 %; Erhalt: variabler 3-Monats-STIBOR | 01.12.2033 | (245,978) | (0,03) |
| 26.450.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 2,925 %; Erhalt: variabler 3-Monats-STIBOR | 04.12.2033 | (136,264) | (0,02) |
| 26.450.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 2,893 %; Erhalt: variabler 3-Monats-STIBOR | 04.12.2033 | (128,799) | (0,01) |
| 1.300.000.000 | JPY | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 0,628 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 12.12.2028 | (91,530) | (0,01) |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva | | | | | (602,571) | (0,07) |
| Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | 12,766 | 0,00 |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Inflationsswapkontrakte

| Nominalbetrag | Wrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|------|---------------|--|------------|----------------|----------------------|
| 7.880.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats-FRCPI; Erhalt: Festzins 2,842 % | 15.08.2028 | 338.788 | 0,04 |
| 4.050.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 2,146 % | 15.12.2033 | 11.219 | 0,00 |
| Gesamtmarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva | | | | | 350,007 | 0,04 |
| Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva | | | | | 350,007 | 0,04 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | 100 | EUR | 13.198.761 | 212.544 | 0,02 |
| Euro-BTP, 07/03/2024 | 41 | EUR | 5.415.123 | 202.124 | 0,02 |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | 61 | EUR | 9.262.003 | 235.913 | 0,03 |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | 15 | EUR | 1.768.765 | 11.712 | 0,00 |
| Korea 10 Year Bond, 19/03/2024 | 186 | KRW | 16.680.643 | 234.839 | 0,03 |
| Long Gilt, 26/03/2024 | 51 | GBP | 6.666.440 | 159.889 | 0,02 |
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | 219 | USD | 45.060.961 | 441.449 | 0,05 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | 439 | USD | 47.676.086 | 798.256 | 0,09 |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | 88 | USD | 9.915.125 | 225.500 | 0,02 |
| US Long Bond, 19/03/2024 | 299 | USD | 37.262.875 | 2.681.604 | 0,29 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 5.203.830 | 0,57 |
| Japan 10 Year Bond, 13/03/2024 | (5) | JPY | (5.184.282) | (30.901) | 0,00 |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | (189) | USD | (22.263.610) | (920.715) | (0,10) |
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | (13) | USD | (1.735.500) | (151,039) | (0,02) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (1.102.655) | (0,12) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 4.101.175 | 0,45 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|---|----------------------|
| EUR | 7.034 | USD | 7.787 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 5.018 | EUR | 4.533 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 13.990.000 | USD | 15.363.021 | 19.01.2024 | Goldman Sachs | 134.272 | 0,02 |
| EUR | 2.910.000 | USD | 3.192.346 | 19.01.2024 | HSBC | 31.180 | 0,00 |
| CAD | 3.198.000 | USD | 2.356.105 | 22.01.2024 | BNP Paribas | 62.556 | 0,01 |
| SGD | 422.000 | USD | 310.959 | 22.01.2024 | Goldman Sachs | 9.084 | 0,00 |
| DKK | 4.473.000 | USD | 653.528 | 23.01.2024 | Citigroup | 11.599 | 0,00 |
| NOK | 3.087.000 | USD | 285.051 | 23.01.2024 | Goldman Sachs | 19.905 | 0,00 |
| RON | 5.153.000 | USD | 1.124.391 | 23.01.2024 | Goldman Sachs | 21.794 | 0,00 |
| SEK | 14.193.000 | USD | 1.348.681 | 23.01.2024 | Goldman Sachs | 64.500 | 0,01 |
| AUD | 7.818.000 | USD | 5.185.326 | 24.01.2024 | RBC | 147.777 | 0,02 |
| AUD | 29.153.000 | USD | 19.021.954 | 24.01.2024 | Westpac Banking | 864.965 | 0,10 |
| NZD | 10.210.775 | USD | 6.325.453 | 24.01.2024 | UBS | 141.588 | 0,02 |
| ZAR | 3.837.000 | USD | 208.666 | 24.01.2024 | State Street | 235 | 0,00 |
| CHF | 3.599.000 | USD | 4.100.967 | 25.01.2024 | Barclays | 203.687 | 0,02 |
| PLN | 1.475.000 | USD | 368.255 | 25.01.2024 | State Street | 7.515 | 0,00 |
| GBP | 2.070.000 | USD | 2.615.983 | 29.01.2024 | Merrill Lynch | 20.367 | 0,00 |
| JPY | 206.714.000 | USD | 1.409.149 | 30.01.2024 | ANZ | 58.180 | 0,01 |
| JPY | 742.420.779 | USD | 5.110.729 | 30.01.2024 | Citigroup | 159.237 | 0,02 |

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, 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 | 3.322 | USD | 3.689 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (11) | 0,00 |
| USD | 20.990 | EUR | 18.966 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (6) | 0,00 |
| AUD | 161 | EUR | 99 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| BRL | 6.338.627 | EUR | 1.183.452 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (8,923) | 0,00 |
| CAD | 134 | EUR | 92 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| CNH | 10.165.523 | EUR | 1.316.441 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (29,521) | 0,00 |
| CNY | 38.662.187 | EUR | 4.981.289 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (63,447) | 0,00 |
| CZK | 489.588 | EUR | 20.137 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (412) | 0,00 |
| DKK | 225.733 | EUR | 30.300 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1) | 0,00 |
| EUR | 6.671.544 | AUD | 11.092.424 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (174,435) | (0,02) |
| EUR | 379.837 | BRL | 2.059.055 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (2,198) | 0,00 |
| EUR | 1.742.620 | CAD | 2.593.148 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (30,067) | 0,00 |
| EUR | 959.719 | CHF | 920.210 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (37,692) | 0,00 |
| EUR | 22 | CZK | 538 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 351.324 | DKK | 2.617.613 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (29) | 0,00 |
| EUR | 5.641.667 | GBP | 4.925.710 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (20,616) | 0,00 |
| EUR | 116.024 | HUF | 44.749.563 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (349) | 0,00 |
| EUR | 144.373 | IDR | 2.468.785.482 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (100) | 0,00 |
| EUR | 19.753.708 | JPY | 3.185.461.033 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (721,547) | (0,08) |
| EUR | 610.632 | MXN | 11.587.339 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (5,297) | 0,00 |
| EUR | 165.164 | NOK | 1.934.574 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (8,098) | 0,00 |
| EUR | 284.302 | NZD | 514.314 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (10,652) | 0,00 |
| EUR | 359.396 | PLN | 1.578.069 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (3,661) | 0,00 |
| EUR | 664.106 | SEK | 7.588.169 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (19,766) | 0,00 |
| EUR | 91.088 | SGD | 133.470 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (314) | 0,00 |
| EUR | 552.043 | THB | 21.127.386 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (8,803) | 0,00 |
| EUR | 25.259 | USD | 28.077 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (81) | 0,00 |
| EUR | 46.904 | ZAR | 966.020 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (574) | 0,00 |
| GBP | 1.801 | EUR | 2.085 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (17) | 0,00 |
| HUF | 18.076.747 | EUR | 47.163 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (185) | 0,00 |
| IDR | 15.786.917.231 | EUR | 926.643 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (3,167) | 0,00 |
| JPY | 41.789.370 | EUR | 269.666 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (2,196) | 0,00 |
| KRW | 66.538.049 | EUR | 47.036 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (739) | 0,00 |
| MXN | 293 | EUR | 16 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| PLN | 130.478 | EUR | 30.099 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (122) | 0,00 |
| RON | 24.453 | EUR | 4.909 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (3) | 0,00 |
| SEK | 29 | EUR | 3 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| SGD | 102 | EUR | 70 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 4.023.274 | EUR | 3.687.277 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (63,460) | 0,00 |
| ZAR | 63 | EUR | 3 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |

In JPY abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|---------------|-----|-------------|------------|-------------|----------|--------|
| BRL | 2.777.041 | JPY | 82.025.061 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (11,591) | 0,00 |
| CAD | 207.892 | JPY | 22.350.397 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1,426) | 0,00 |
| CNH | 3.151.052 | JPY | 64.397.149 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (14,070) | 0,00 |
| CNY | 15.348.650 | JPY | 319.235.165 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (99,829) | (0,01) |
| CZK | 173.078 | JPY | 1.145.492 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (389) | 0,00 |
| DKK | 82.857 | JPY | 1.792.082 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (396) | 0,00 |
| EUR | 258.954 | RON | 1.292.060 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (349) | 0,00 |
| GBP | 42.509 | JPY | 7.893.731 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1,902) | 0,00 |
| HUF | 7.068.271 | JPY | 2.939.537 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (503) | 0,00 |
| IDR | 4.979.316.890 | JPY | 46.583.572 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (7,787) | 0,00 |
| JPY | 7.028.740 | AUD | 73.804 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (458) | 0,00 |
| JPY | 34.228.216 | BRL | 1.186.831 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (918) | 0,00 |
| JPY | 27.152.588 | CAD | 255.767 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (693) | 0,00 |
| JPY | 47.508.097 | CHF | 282.640 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1,001) | 0,00 |
| JPY | 3.999.475 | HUF | 9.892.230 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (109) | 0,00 |
| JPY | 535.550 | MXN | 64.612 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1) | 0,00 |
| JPY | 8.029.158 | NOK | 585.130 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (813) | 0,00 |
| JPY | 14.195.144 | NZD | 159.681 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (360) | 0,00 |
| JPY | 810.724 | SEK | 57.904 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (12) | 0,00 |
| JPY | 65.894 | ZAR | 8.618 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1) | 0,00 |
| KRW | 44.341.313 | JPY | 5.044.684 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1,566) | 0,00 |
| MXN | 439.055 | JPY | 3.715.899 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (536) | 0,00 |
| NZD | 15.938 | JPY | 1.427.756 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (41) | 0,00 |
| PLN | 58.280 | JPY | 2.158.413 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (477) | 0,00 |
| RON | 47.903 | JPY | 1.542.577 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (298) | 0,00 |
| SEK | 316.269 | JPY | 4.476.243 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (277) | 0,00 |

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| SGD | 20.095 | JPY | 2.210.709 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (448) | 0,00 |
| THB | 697.791 | JPY | 2.955.359 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (483) | 0,00 |
| USD | 903.245 | JPY | 132.643.295 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (38,458) | (0,01) |
| ZAR | 36.590 | JPY | 285.652 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (37) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.401.717) | (0,12) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (4.217.113) | (0,46) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 4.724.066 | 0,52 |

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

| Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|-------------------------|------------------------|---------|-------------------|------------------|
| Global Bond Fund | | | | |
| Barmittel | BNP Paribas | USD | 277.551 | - |
| Barmittel | Credit Agricole | USD | - | 1.060.000 |
| Barmittel | Goldman Sachs | USD | - | 1.668.678 |
| Barmittel | J.P. Morgan | USD | 310.000 | - |
| Barmittel | State Street | USD | - | 20.000 |
| Barmittel | Wells Fargo Securities | USD | 1.080.000 | - |
| | | | 1.667.551 | 2.748.678 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Axon Enterprise, Inc. 0,5 % 15/12/2027 | USD | 4.570.000 | 5.787.905 | 0,81 |
| Safran SA, Reg. S 0 % 01/04/2028 | EUR | 4.437.000 | 9.233.346 | 1,29 |
| | | | 15.021.251 | 2,10 |
| Luftfracht & Logistik | | | | |
| ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1,5 % 01/09/2027 | USD | 7.995.000 | 7.623.888 | 1,06 |
| | | | 7.623.888 | 1,06 |
| Kfz-Bauteile | | | | |
| Pirelli & C SpA, Reg. S 0 % 22/12/2025 | EUR | 5.000.000 | 5.492.485 | 0,77 |
| | | | 5.492.485 | 0,77 |
| Automobile | | | | |
| Ford Motor Co. 0 % 15/03/2026 | USD | 11.865.000 | 11.910.576 | 1,67 |
| Li Auto, Inc. 0,25 % 01/05/2028 | USD | 3.735.000 | 5.453.912 | 0,76 |
| Rivian Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/03/2029 | USD | 4.000.000 | 5.689.255 | 0,79 |
| | | | 23.053.743 | 3,22 |
| Banken | | | | |
| BNP Paribas SA, Reg. S 0 % 13/05/2025 | EUR | 3.500.000 | 4.682.793 | 0,65 |
| | | | 4.682.793 | 0,65 |
| Getränke | | | | |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 2,625 % 24/02/2026 | EUR | 6.200.000 | 6.873.215 | 0,96 |
| | | | 6.873.215 | 0,96 |
| Biotechnologie | | | | |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 1 % 15/09/2027 | USD | 6.975.000 | 7.003.768 | 0,98 |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1,25 % 15/05/2027 | USD | 8.275.000 | 8.554.115 | 1,20 |
| Cytokinetics, Inc. 3,5 % 01/07/2027 | USD | 4.135.000 | 7.326.432 | 1,02 |
| Exact Sciences Corp. 0,375 % 01/03/2028 | USD | 7.745.000 | 7.333.217 | 1,02 |
| Halozyne Therapeutics, Inc. 1 % 15/08/2028 | USD | 6.500.000 | 6.064.353 | 0,85 |
| Insmad, Inc. 0,75 % 01/06/2028 | USD | 4.765.000 | 5.518.878 | 0,77 |
| Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0 % 01/04/2026 | USD | 5.015.000 | 5.266.580 | 0,73 |
| Sarepta Therapeutics, Inc. 1,25 % 15/09/2027 | USD | 8.035.000 | 8.200.811 | 1,14 |
| | | | 55.268.154 | 7,71 |
| Broadline-Einzelhandel | | | | |
| Etsy, Inc. 0,25 % 15/06/2028 | USD | 4.445.000 | 3.577.397 | 0,50 |
| Match Group Financeco 3, Inc., 144A 2 % 15/01/2030 | USD | 5.055.000 | 4.419.844 | 0,62 |
| | | | 7.997.241 | 1,12 |

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Kapitalmärkte | | | | |
| Ares Capital Corp. 4,625 % 01/03/2024 | USD | 5.250.000 | 5.434.024 | 0,76 |
| JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0 % 29/04/2025 | EUR | 3.400.000 | 4.165.096 | 0,58 |
| Merrill Lynch BV, Reg. S 0 % 30/01/2026 | EUR | 4.600.000 | 5.219.073 | 0,73 |
| Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0 % 01/02/2025 | USD | 4.310.000 | 4.288.488 | 0,60 |
| Selena SARL, Reg. S 0 % 25/06/2025 | EUR | 4.100.000 | 4.323.544 | 0,60 |
| | | | 23.430.225 | 3,27 |
| Chemie | | | | |
| LG Chem Ltd., Reg. S 1,6 % 18/07/2030 | USD | 13.000.000 | 12.210.250 | 1,71 |
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S 4,5 % 08/11/2027 | USD | 7.800.000 | 6.981.779 | 0,97 |
| | | | 19.192.029 | 2,68 |
| Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf | | | | |
| Park24 Co. Ltd., Reg. S 0 % 24/02/2028 | JPY | 660.000.000 | 4.613.167 | 0,64 |
| SPIE SA, Reg. S 2 % 17/01/2028 | EUR | 4.800.000 | 5.539.714 | 0,78 |
| | | | 10.152.881 | 1,42 |
| Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel | | | | |
| Ocado Group plc, Reg. S 0,75 % 18/01/2027 | GBP | 4.200.000 | 4.211.771 | 0,59 |
| | | | 4.211.771 | 0,59 |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5 % 05/07/2028 | EUR | 9.200.000 | 10.828.293 | 1,51 |
| | | | 10.828.293 | 1,51 |
| Elektrizitätsversorgung | | | | |
| Duke Energy Corp., 144A 4,125 % 15/04/2026 | USD | 8.720.000 | 8.750.806 | 1,22 |
| NRG Energy, Inc. 2,75 % 01/06/2048 | USD | 4.646.000 | 6.009.659 | 0,84 |
| PPL Capital Funding, Inc., 144A 2,875 % 15/03/2028 | USD | 5.297.000 | 5.150.250 | 0,72 |
| | | | 19.910.715 | 2,78 |
| Elektrogeräte | | | | |
| Bloom Energy Corp., 144A 3 % 01/06/2028 | USD | 6.450.000 | 6.976.681 | 0,97 |
| Prismian SpA, Reg. S 0 % 02/02/2026 | EUR | 4.400.000 | 5.403.768 | 0,75 |
| | | | 12.380.449 | 1,72 |
| Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile | | | | |
| Itron, Inc. 0 % 15/03/2026 | USD | 3.750.000 | 3.479.296 | 0,49 |
| Yageo Corp., Reg. S 0 % 26/05/2025 | USD | 3.000.000 | 3.561.000 | 0,50 |
| | | | 7.040.296 | 0,99 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Unterhaltung | | | | |
| Live Nation Entertainment, Inc. 2 % 15/02/2025 | USD | 5.690.000 | 6.030.432 | 0,84 |
| Sea Ltd. 2,375 % 01/12/2025 | USD | 5.545.000 | 5.328.850 | 0,74 |
| | | | 11.359.282 | 1,58 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0 % 25/07/2024 | HKD | 37.000.000 | 4.564.423 | 0,64 |
| Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0 % 26/02/2026 | HKD | 36.000.000 | 4.270.605 | 0,60 |
| JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0 % 18/02/2024 | EUR | 5.400.000 | 6.681.524 | 0,92 |
| Shift4 Payments, Inc. 0,5 % 01/08/2027 | USD | 7.120.000 | 6.686.417 | 0,93 |
| | | | 22.202.969 | 3,09 |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| Post Holdings, Inc. 2,5 % 15/08/2027 | USD | 5.175.000 | 5.251.137 | 0,73 |
| | | | 5.251.137 | 0,73 |
| Bodentransport | | | | |
| Uber Technologies, Inc. 0 % 15/12/2025 | USD | 6.920.000 | 7.114.687 | 0,99 |
| | | | 7.114.687 | 0,99 |
| Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör | | | | |
| Dexcom, Inc., 144A 0,375 % 15/05/2028 | USD | 12.629.000 | 12.982.992 | 1,81 |
| DiaSorin SpA, Reg. S 0 % 05/05/2028 | EUR | 3.100.000 | 2.846.360 | 0,40 |
| Enovis Corp., 144A 3,875 % 15/10/2028 | USD | 4.000.000 | 4.818.889 | 0,67 |
| Envista Holdings Corp., 144A 1,75 % 15/08/2028 | USD | 3.480.000 | 3.173.926 | 0,44 |
| Lantheus Holdings, Inc. 2,625 % 15/12/2027 | USD | 5.114.000 | 5.752.068 | 0,80 |
| Merit Medical Systems, Inc., 144A 3 % 01/02/2029 | USD | 4.620.000 | 5.134.371 | 0,72 |
| Shockwave Medical, Inc., 144A 1 % 15/08/2028 | USD | 6.020.000 | 5.871.809 | 0,82 |
| | | | 40.580.415 | 5,66 |
| Gesundheitstechnologie | | | | |
| Evolent Health, Inc., 144A 3,5 % 01/12/2029 | USD | 4.620.000 | 5.449.391 | 0,76 |
| | | | 5.449.391 | 0,76 |
| Medizinische Produkte | | | | |
| Integra LifeSciences Holdings Corp. 0,5 % 15/08/2025 | USD | 3.400.000 | 3.207.740 | 0,45 |
| | | | 3.207.740 | 0,45 |

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Airbnb, Inc. 0 % 15/03/2026 | USD | 4.620.000 | 4.169.770 | 0,58 |
| Carnival Corp., 144A 5,75 % 01/12/2027 | USD | 2.155.000 | 3.587.624 | 0,50 |
| Delivery Hero SE, Reg. S 1 % 23/01/2027 | EUR | 6.200.000 | 5.396.851 | 0,75 |
| DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15/03/2028 | USD | 4.380.000 | 3.558.519 | 0,50 |
| Expedia Group, Inc. 0 % 15/02/2026 | USD | 4.470.000 | 4.244.623 | 0,59 |
| Marriott Vacations Worldwide Corp. 0 % 15/01/2026 | USD | 4.750.000 | 4.202.338 | 0,59 |
| Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027 | USD | 3.800.000 | 3.477.000 | 0,48 |
| NCL Corp. Ltd. 1,125 % 15/02/2027 | USD | 9.315.000 | 8.610.104 | 1,20 |
| Wynn Macau Ltd., 144A 4,5 % 07/03/2029 | USD | 6.175.000 | 6.325.589 | 0,88 |
| | | | 43.572.418 | 6,07 |
| Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität | | | | |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 0 % 15/11/2025 | USD | 6.055.000 | 5.327.738 | 0,74 |
| | | | 5.327.738 | 0,74 |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen | | | | |
| Ziff Davis, Inc. 1,75 % 01/11/2026 | USD | 4.140.000 | 3.935.001 | 0,55 |
| | | | 3.935.001 | 0,55 |
| Eisen/Stahl | | | | |
| Nippon Steel Corp., Reg. S 0 % 05/10/2026 | JPY | 600.000.000 | 5.658.327 | 0,79 |
| POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0 % 01/09/2026 | EUR | 2.700.000 | 3.452.579 | 0,48 |
| | | | 9.110.906 | 1,27 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Akamai Technologies, Inc., 144A 1,125 % 15/02/2029 | USD | 16.290.000 | 17.741.542 | 2,46 |
| Cloudflare, Inc. 0 % 15/08/2026 | USD | 3.375.000 | 3.049.665 | 0,43 |
| MongoDB, Inc. 0,25 % 15/01/2026 | USD | 2.025.000 | 4.136.321 | 0,58 |
| Okta, Inc. 0,125 % 01/09/2025 | USD | 4.240.000 | 3.924.000 | 0,55 |
| Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026 | USD | 4.045.000 | 3.574.450 | 0,50 |
| | | | 32.425.978 | 4,52 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| CryoPort, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2026 | USD | 3.400.000 | 2.710.603 | 0,38 |
| | | | 2.710.603 | 0,38 |
| Hotels | | | | |
| Accor SA, Reg. S 0,7 % 07/12/2027 | EUR | 6.086.000 | 3.243.144 | 0,45 |
| | | | 3.243.144 | 0,45 |
| Medien | | | | |
| Liberty Broadband Corp., 144A 3,125 % 31/03/2053 | USD | 5.710.000 | 5.690.953 | 0,79 |
| | | | 5.690.953 | 0,79 |

| 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 | | | | |
| Wandelanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Metalle und Bergbau | | | | |
| voestalpine AG, Reg. S 2,75 % 28/04/2028 | EUR | 4.900.000 | 5.350.533 | 0,75 |
| | | | 5.350.533 | 0,75 |
| Multiversorger | | | | |
| CenterPoint Energy, Inc., 144A 4,25 % 15/08/2026 | USD | 6.550.000 | 6.600.694 | 0,92 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 0 % 01/01/2025 | EUR | 12.350.700 | 4.277.192 | 0,60 |
| | | | 10.877.886 | 1,52 |
| Öl und Gas | | | | |
| Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S 0,7 % 04/06/2024 | USD | 5.000.000 | 4.886.789 | 0,68 |
| | | | 4.886.789 | 0,68 |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| Eni SpA, Reg. S 2,95 % 14/09/2030 | EUR | 6.200.000 | 7.213.330 | 1,01 |
| RAG-Stiftung, Reg. S 1,875 % 16/11/2029 | EUR | 5.100.000 | 5.877.246 | 0,82 |
| | | | 13.090.576 | 1,83 |
| Passagier-Fluggesellschaften | | | | |
| Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2,75 % 05/02/2026 | HKD | 62.000.000 | 8.336.777 | 1,15 |
| International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1,125 % 18/05/2028 | EUR | 6.500.000 | 6.388.021 | 0,89 |
| JET2 plc, Reg. S 1,625 % 10/06/2026 | GBP | 5.200.000 | 6.460.485 | 0,90 |
| Southwest Airlines Co. 1,25 % 01/05/2025 | USD | 6.300.000 | 6.378.368 | 0,89 |
| | | | 27.563.651 | 3,83 |
| Körperpflegeprodukte | | | | |
| Herbalife Ltd. 2,625 % 15/03/2024 | USD | 4.195.000 | 4.148.854 | 0,58 |
| | | | 4.148.854 | 0,58 |
| Pharmazeutika | | | | |
| Amphastar Pharmaceuticals, Inc., 144A 2 % 15/03/2029 | USD | 5.225.000 | 6.351.730 | 0,89 |
| Jazz Investments I Ltd. 2 % 15/06/2026 | USD | 8.125.000 | 8.234.495 | 1,14 |
| | | | 14.586.225 | 2,03 |
| Unternehmensnahe Dienstleistungen | | | | |
| Ceridian HCM Holding, Inc. 0,25 % 15/03/2026 | USD | 3.675.000 | 3.323.185 | 0,46 |
| | | | 3.323.185 | 0,46 |

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Real Estate Investment Trusts (REITs) | | | | |
| Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT 5,5 % 15/03/2027 | USD | 3.325.000 | 3.028.272 | 0,42 |
| Ventas Realty LP, REIT, 144A 3,75 % 01/06/2026 | USD | 4.730.000 | 4.997.740 | 0,70 |
| | | | 8.026.012 | 1,12 |
| Halbleiter | | | | |
| Rohm Co. Ltd., Reg. S 0 % 05/12/2024 | JPY | 390.000.000 | 2.821.743 | 0,39 |
| STMicroelectronics NV, Reg. S 0 % 04/08/2025 | USD | 3.400.000 | 4.120.840 | 0,58 |
| | | | 6.942.583 | 0,97 |
| Halbleiter & Halbleiterausüstung | | | | |
| MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0,25 % 15/03/2026 | USD | 4.485.000 | 5.592.980 | 0,78 |
| Microchip Technology, Inc. 0,125 % 15/11/2024 | USD | 3.655.000 | 4.012.068 | 0,56 |
| ON Semiconductor Corp., 144A 0,5 % 01/03/2029 | USD | 8.910.000 | 9.505.670 | 1,33 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 1,75 % 11/04/2030 | USD | 2.000.000 | 2.809.000 | 0,39 |
| Wolfspeed, Inc. 1,875 % 01/12/2029 | USD | 6.910.000 | 4.729.850 | 0,66 |
| | | | 26.649.568 | 3,72 |
| Software | | | | |
| Bentley Systems, Inc. 0,125 % 15/01/2026 | USD | 5.330.000 | 5.334.934 | 0,74 |
| BILL Holdings, Inc. 0 % 01/12/2025 | USD | 6.040.000 | 5.685.425 | 0,79 |
| BlackLine, Inc. 0 % 15/03/2026 | USD | 3.965.000 | 3.539.095 | 0,49 |
| Datadog, Inc. 0,125 % 15/06/2025 | USD | 5.620.000 | 7.969.931 | 1,11 |
| Dropbox, Inc. 0 % 01/03/2026 | USD | 5.870.000 | 5.812.016 | 0,81 |
| Nice Ltd. 0 % 15/09/2025 | USD | 180.000 | 171.748 | 0,02 |
| Rapid7, Inc. 0,25 % 15/03/2027 | USD | 3.555.000 | 3.215.851 | 0,45 |
| Splunk, Inc. 1,125 % 15/09/2025 | USD | 4.615.000 | 5.089.085 | 0,71 |
| Tyler Technologies, Inc. 0,25 % 15/03/2026 | USD | 7.730.000 | 7.852.391 | 1,10 |
| Workiva, Inc., 144A 1,25 % 15/08/2028 | USD | 5.365.000 | 5.485.601 | 0,77 |
| Zscaler, Inc. 0,125 % 01/07/2025 | USD | 5.895.000 | 9.070.706 | 1,27 |
| | | | 59.226.783 | 8,26 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0 % 05/02/2025 | EUR | 8.100.000 | 8.915.212 | 1,25 |
| Burlington Stores, Inc., 144A 1,25 % 15/12/2027 | USD | 4.553.000 | 5.211.627 | 0,73 |
| WH Smith plc, Reg. S 1,625 % 07/05/2026 | GBP | 3.600.000 | 4.234.429 | 0,59 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 21/05/2025 | HKD | 41.000.000 | 5.545.823 | 0,77 |
| | | | 23.907.091 | 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 | | | | |
| Wandelanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 2,5 % 26/08/2029 | USD | 3.800.000 | 5.162.239 | 0,72 |
| Western Digital Corp., 144A 3 % 15/11/2028 | USD | 7.460.000 | 9.203.473 | 1,28 |
| | | | 14.365.712 | 2,00 |
| Telekommunikation | | | | |
| America Movil BV, Reg. S 0 % 02/03/2024 | EUR | 6.700.000 | 7.448.028 | 1,04 |
| InterDigital, Inc. 2 % 01/06/2024 | USD | 2.865.000 | 3.858.528 | 0,54 |
| Nice Ltd. 0 % 15/09/2025 | USD | 4.280.000 | 4.083.789 | 0,57 |
| | | | 15.390.345 | 2,15 |
| Transport | | | | |
| Deutsche Post AG, Reg. S 0,05 % 30/06/2025 | EUR | 8.600.000 | 9.327.368 | 1,30 |
| | | | 9.327.368 | 1,30 |
| | | | Summe Wandelanleihen | 682.004.952 |
| | | | | 95,12 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 682.004.952 | 95,12 |
| 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 ¹ | USD | 21.781.541 | 21.781.541 | 3,04 |
| | | | 21.781.541 | 3,04 |
| | | | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | 21.781.541 |
| | | | | 3,04 |
| | | | Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | 21.781.541 |
| | | | | 3,04 |
| | | | Summe Anlagen | 703.786.493 |
| | | | | 98,16 |
| | | | Barmittel | 1.396.034 |
| | | | | 0,19 |
| | | | Sonstige Aktiva/(Passiva) | 11.771.660 |
| | | | | 1,65 |
| | | | Summe Nettovermögen | 716.954.187 |
| | | | | 100,00 |

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|---------------|------------------|----------------------|
| 1.500 | EURO STOXX 50 Index, Call, 4.300.000, 20.12.2024 | EUR | Goldman Sachs | 7.049.653 | 0,98 |
| Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva | | | | 7.049.653 | 0,98 |

Verkaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Gesamtengagement USD | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| (500) | EURO STOXX 50 Index, Call, 4.600.000, 20.12.2024 | EUR | Goldman Sachs | 25.461.000 | (1.335.596) | (0,18) |
| Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva | | | | (1.335.596) | (0,18) | |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 20.286 | USD | 22.457 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 6 | EUR | 5 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 12.145.149 | USD | 13.275.591 | 19.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 178.085 | 0,03 |
| EUR | 11.216.726 | USD | 12.168.347 | 19.01.2024 | State Street | 256.877 | 0,04 |
| EUR | 8.245.314 | USD | 9.008.203 | 19.01.2024 | UBS | 125.466 | 0,01 |
| USD | 26.005.727 | HKD | 202.967.000 | 22.01.2024 | Merrill Lynch | 20.465 | 0,00 |
| CHF | 245.000 | USD | 279.171 | 25.01.2024 | Barclays | 13.866 | 0,00 |
| JPY | 280.320.000 | USD | 1.917.367 | 30.01.2024 | Citigroup | 72.444 | 0,01 |
| JPY | 665.000.000 | USD | 4.630.068 | 30.01.2024 | HSBC | 90.338 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 757.541 | 0,10 |

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|--------|------|
| CHF | 1.289.292 | USD | 1.474.625 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 68.501 | 0,01 |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|--------|------|

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|------------|-----|-------------|------------|-------------|-----------|------|
| USD | 33.097 | EUR | 29.808 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 100 | 0,00 |
| EUR | 93.116.968 | USD | 102.029.052 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1.175.501 | 0,17 |
| USD | 199.674 | EUR | 179.629 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 585 | 0,00 |

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|-------|------|
| GBP | 439.160 | USD | 554.213 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 5.108 | 0,00 |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|-------|------|

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

1.249.795

0,18

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

2.007.336

0,28

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|---|----------------------|
| USD | 37.665 | EUR | 34.025 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 172.350.451 | EUR | 160.728.000 | 19.01.2024 | Credit Lyonnais | (5.694.504) | (0,80) |
| USD | 1.534.290 | EUR | 1.400.000 | 19.01.2024 | HSBC | (16.547) | 0,00 |
| HKD | 21.286.500 | USD | 2.725.453 | 22.01.2024 | BNP Paribas | (205) | 0,00 |
| USD | 697.980 | GBP | 550.000 | 29.01.2024 | HSBC | (2.499) | 0,00 |
| USD | 13.854.731 | GBP | 11.108.000 | 29.01.2024 | Westpac Banking | (292.409) | (0,04) |
| USD | 19.311.070 | JPY | 2.817.918.000 | 30.01.2024 | State Street | (691.513) | (0,10) |

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(6.697.677)** **(0,94)**

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|----------|------|
| EUR | 127.640 | USD | 141.725 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (427) | 0,00 |
| EUR | 49.190 | USD | 54.679 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (160) | 0,00 |
| USD | 1.983.033 | EUR | 1.813.673 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (27.120) | 0,00 |

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|--------|-----|--------|------------|-------------|------|------|
| GBP | 13.354 | USD | 17.064 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (56) | 0,00 |
|-----|--------|-----|--------|------------|-------------|------|------|

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten

(27.763) **0,00**

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten

(6.725.440) **(0,94)**

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(4.718.104)** **(0,66)**

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 | State Street | USD | – | 250.000 |
| | | | – | 250.000 |

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026 | USD | 85.000 | 66.214 | 0,10 |
| | | | 66.214 | 0,10 |
| Summe Wandelanleihen | | | 66.214 | 0,10 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030 | GBP | 300.000 | 348.900 | 0,55 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031 | EUR | 100.000 | 90.486 | 0,14 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033 | EUR | 300.000 | 341.861 | 0,54 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029 | EUR | 200.000 | 215.944 | 0,34 |
| Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 2,871 % 14/01/2033 | USD | 250.000 | 205.913 | 0,33 |
| National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030 | USD | 500.000 | 407.981 | 0,64 |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029 | EUR | 500.000 | 485.984 | 0,77 |
| Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027 | USD | 250.000 | 237.892 | 0,37 |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029 | EUR | 200.000 | 195.473 | 0,31 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031 | EUR | 200.000 | 203.148 | 0,32 |
| | | | 2.733.582 | 4,31 |
| Österreich | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375 % 15/04/2038 | USD | 250.000 | 237.579 | 0,37 |
| | | | 237.579 | 0,37 |
| Belgien | | | | |
| Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7 % 01/02/2036 | USD | 50.000 | 49.838 | 0,08 |
| Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9 % 01/02/2046 | USD | 50.000 | 48.972 | 0,08 |
| | | | 98.810 | 0,16 |
| Kanada | | | | |
| Bank of Montreal 3,7 % 07/06/2025 | USD | 175.000 | 171.566 | 0,27 |
| Bank of Nova Scotia (The) 5,45 % 12/06/2025 | USD | 300.000 | 301.445 | 0,48 |
| Brookfield Finance LLC 3,45 % 15/04/2050 | USD | 75.000 | 52.582 | 0,08 |
| Enbridge, Inc. 5,7 % 08/03/2033 | USD | 300.000 | 311.607 | 0,49 |
| Enbridge, Inc. 2,5 % 01/08/2033 | USD | 75.000 | 61.424 | 0,10 |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024 | USD | 59.000 | 58.580 | 0,09 |
| Rogers Communications, Inc. 4,55 % 15/03/2052 | USD | 100.000 | 87.531 | 0,14 |

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Royal Bank of Canada 3,375 % 14/04/2025 | USD | 350.000 | 343.020 | 0,54 |
| Toronto-Dominion Bank (The) 5,532 % 17/07/2026 | USD | 600.000 | 611.601 | 0,96 |
| | | | 1.999.356 | 3,15 |
| China | | | | |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 2,5 % 20/01/2028 | USD | 200.000 | 179.035 | 0,28 |
| Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028 | EUR | 350.000 | 386.002 | 0,61 |
| NXP BV 2,65 % 15/02/2032 | USD | 125.000 | 105.446 | 0,17 |
| | | | 670.483 | 1,06 |
| Dänemark | | | | |
| Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259 % 22/09/2026 | USD | 325.000 | 330.664 | 0,52 |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030 | EUR | 300.000 | 320.390 | 0,50 |
| | | | 651.054 | 1,02 |
| EMU | | | | |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 300.000 | 330.283 | 0,52 |
| | | | 330.283 | 0,52 |
| Finnland | | | | |
| Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052 | EUR | 300.000 | 280.229 | 0,44 |
| | | | 280.229 | 0,44 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049 | EUR | 500.000 | 532.457 | 0,84 |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,941 % Perpetual | EUR | 300.000 | 328.997 | 0,52 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029 | EUR | 600.000 | 688.598 | 1,08 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033 | EUR | 400.000 | 475.230 | 0,75 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335 % 12/06/2029 | USD | 625.000 | 634.041 | 1,00 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1,25 % 13/07/2031 | GBP | 500.000 | 496.817 | 0,78 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,375 % 17/02/2025 | EUR | 200.000 | 218.308 | 0,34 |
| BPCE SA, FRN, 144A 7,003 % 19/10/2034 | USD | 400.000 | 435.494 | 0,68 |
| BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024 | USD | 475.000 | 470.958 | 0,74 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual | EUR | 200.000 | 220.700 | 0,35 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3,375 % 28/07/2027 | EUR | 200.000 | 223.087 | 0,35 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031 | EUR | 500.000 | 572.922 | 0,90 |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual | EUR | 200.000 | 206.688 | 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) | | | | |
| Frankreich (Fortsetzung) | | | | |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 300.000 | 339.593 | 0,54 |
| Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030 | EUR | 600.000 | 623.492 | 0,98 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 400.000 | 409.313 | 0,64 |
| | | | 6.876.695 | 10,82 |
| Deutschland | | | | |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 500.000 | 548.325 | 0,86 |
| BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032 | EUR | 200.000 | 229.779 | 0,36 |
| Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033 | EUR | 290.000 | 335.641 | 0,53 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027 | EUR | 400.000 | 389.185 | 0,61 |
| BMW US Capital LLC, 144A 2,55 % 01/04/2031 | USD | 50.000 | 43.451 | 0,07 |
| Deutsche Bank AG, FRN 7,146 % 13/07/2027 | USD | 300.000 | 311.412 | 0,49 |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15/07/2025 | EUR | 100.000 | 108.563 | 0,17 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029 | EUR | 400.000 | 366.032 | 0,58 |
| | | | 2.332.388 | 3,67 |
| Griechenland | | | | |
| Brookfield Finance LLC 3,45 % 15/04/2050 | USD | 100.000 | 70.109 | 0,11 |
| | | | 70.109 | 0,11 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd., 144A 5,625 % 25/10/2027 | USD | 400.000 | 412.595 | 0,65 |
| | | | 412.595 | 0,65 |
| Irland | | | | |
| AIB Group plc, FRN, 144A 6,608 % 13/09/2029 | USD | 400.000 | 421.693 | 0,66 |
| SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,7 % 25/07/2033 | USD | 200.000 | 202.408 | 0,32 |
| | | | 624.101 | 0,98 |
| Israel | | | | |
| Bank Hapoalim BM, Reg. S, FRN, 144A 3,255 % 21/01/2032 | USD | 500.000 | 434.645 | 0,68 |
| | | | 434.645 | 0,68 |
| Italien | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047 | EUR | 450.000 | 519.483 | 0,82 |
| ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030 | EUR | 350.000 | 337.806 | 0,53 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033 | USD | 300.000 | 320.342 | 0,50 |

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

Italien (Fortsetzung)

| | | | | |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual | EUR | 200.000 | 198.824 | 0,31 |
| | | | 1.376.455 | 2,16 |

Luxemburg

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual | EUR | 200.000 | 188.885 | 0,30 |
| Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3 % 19/04/2051 | USD | 400.000 | 325.700 | 0,51 |
| | | | 514.585 | 0,81 |

Niederlande

| | | | | |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 550.000 | 610.190 | 0,96 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030 | EUR | 600.000 | 623.089 | 0,98 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031 | EUR | 400.000 | 396.909 | 0,62 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030 | EUR | 300.000 | 342.031 | 0,54 |
| LeasePlan Corp. NV, 144A 2,875 % 24/10/2024 | USD | 600.000 | 586.530 | 0,92 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5 % 01/03/2025 | EUR | 100.000 | 108.731 | 0,17 |
| Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031 | EUR | 300.000 | 347.756 | 0,55 |
| | | | 3.015.236 | 4,74 |

Portugal

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080 | EUR | 300.000 | 318.378 | 0,50 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 2,875 % 01/06/2026 | EUR | 100.000 | 109.890 | 0,18 |
| EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029 | EUR | 150.000 | 173.003 | 0,27 |
| | | | 601.271 | 0,95 |

Singapur

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 3,75 % 15/04/2029 | USD | 425.000 | 422.877 | 0,67 |
| | | | 422.877 | 0,67 |

Spanien

| | | | | |
|---|-----|---------|---------|------|
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033 | EUR | 300.000 | 348.654 | 0,55 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030 | EUR | 700.000 | 748.789 | 1,18 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029 | EUR | 200.000 | 202.327 | 0,32 |
| Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15/11/2027 | EUR | 100.000 | 104.575 | 0,16 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual | EUR | 100.000 | 111.873 | 0,18 |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031 | EUR | 300.000 | 265.177 | 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)

Spanien (Fortsetzung)

| | | | | |
|--|-----|---------|------------------|-------------|
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051 | EUR | 250.000 | 198.710 | 0,31 |
| | | | 1.980.105 | 3,12 |

Schweden

| | | | | |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| Intrum AB, Reg. S 3,5 % 15/07/2026 | EUR | 100.000 | 94.248 | 0,15 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031 | EUR | 500.000 | 504.559 | 0,79 |
| Swedbank AB, 144A 3,356 % 04/04/2025 | USD | 400.000 | 391.568 | 0,62 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027 | EUR | 260.000 | 277.060 | 0,44 |
| | | | 1.267.435 | 2,00 |

Schweiz

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| EDP Finance BV, 144A 3,625 % 15/07/2024 | USD | 400.000 | 395.148 | 0,62 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032 | EUR | 350.000 | 362.589 | 0,57 |
| | | | 757.737 | 1,19 |

Vereinigte Arabische Emirate

| | | | | |
|---|-----|---------|---------------|-------------|
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028 | EUR | 100.000 | 97.493 | 0,15 |
| | | | 97.493 | 0,15 |

Vereinigtes Königreich

| | | | | |
|--|-----|---------|------------------|-------------|
| Annington Funding plc, Reg. S 3,935 % 12/07/2047 | GBP | 350.000 | 347.888 | 0,55 |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual | USD | 175.000 | 166.206 | 0,26 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026 | EUR | 350.000 | 315.519 | 0,50 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0,375 % 28/05/2029 | EUR | 200.000 | 190.958 | 0,30 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 1,75 % 30/09/2027 | USD | 323.300 | 304.553 | 0,48 |
| HSBC Holdings plc, FRN 6,161 % 09/03/2029 | USD | 200.000 | 206.232 | 0,32 |
| HSBC Holdings plc, FRN 3,973 % 22/05/2030 | USD | 675.000 | 630.482 | 0,99 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026 | GBP | 450.000 | 543.581 | 0,86 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual | EUR | 200.000 | 188.885 | 0,30 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947 % Perpetual | EUR | 400.000 | 432.900 | 0,68 |
| National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032 | GBP | 375.000 | 509.104 | 0,80 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625 % 18/06/2073 | GBP | 150.000 | 188.779 | 0,30 |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833 % 21/11/2026 | USD | 500.000 | 509.294 | 0,80 |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026 | EUR | 300.000 | 310.123 | 0,49 |
| | | | 4.844.504 | 7,63 |

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| AbbVie, Inc. 4,5 % 14/05/2035 | USD | 250.000 | 244.810 | 0,39 |
| Adventist Health System 5,43 % 01/03/2032 | USD | 125.000 | 127.297 | 0,20 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75 % 15/04/2035 | USD | 275.000 | 266.715 | 0,42 |
| Amazon.com, Inc. 3,875 % 22/08/2037 | USD | 150.000 | 139.395 | 0,22 |
| Amazon.com, Inc. 3,1 % 12/05/2051 | USD | 125.000 | 93.384 | 0,15 |
| American Express Co. 4,9 % 13/02/2026 | USD | 175.000 | 175.384 | 0,28 |
| Amgen, Inc. 3 % 22/02/2029 | USD | 100.000 | 94.062 | 0,15 |
| Amgen, Inc. 2,77 % 01/09/2053 | USD | 400.000 | 258.105 | 0,41 |
| Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049 | USD | 225.000 | 165.930 | 0,26 |
| AT&T, Inc. 3,65 % 01/06/2051 | USD | 85.000 | 64.337 | 0,10 |
| AT&T, Inc. 3,55 % 15/09/2055 | USD | 625.000 | 451.573 | 0,71 |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 6,25 % 15/04/2028 | USD | 360.000 | 367.234 | 0,58 |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 6,375 % 15/07/2030 | USD | 40.000 | 41.246 | 0,06 |
| Bank of America Corp., FRN 2,687 % 22/04/2032 | USD | 1.450.000 | 1.225.668 | 1,93 |
| Bank of America Corp., FRN 4,571 % 27/04/2033 | USD | 275.000 | 262.441 | 0,41 |
| Bank of America Corp. 4,25 % 22/10/2026 | USD | 175.000 | 171.841 | 0,27 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,802 % 25/10/2028 | USD | 300.000 | 310.976 | 0,49 |
| Berry Global, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2028 | USD | 125.000 | 126.527 | 0,20 |
| BMW US Capital LLC, 144A 2,55 % 01/04/2031 | USD | 50.000 | 43.451 | 0,07 |
| Broadcom, Inc., 144A 2,45 % 15/02/2031 | USD | 250.000 | 213.793 | 0,34 |
| Broadcom, Inc., 144A 3,187 % 15/11/2036 | USD | 150.000 | 121.572 | 0,19 |
| Celanese US Holdings LLC 6,35 % 15/11/2028 | USD | 325.000 | 340.892 | 0,54 |
| Celanese US Holdings LLC 6,7 % 15/11/2033 | USD | 116.000 | 126.223 | 0,20 |
| Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031 | USD | 575.000 | 479.209 | 0,75 |
| Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,853 % 19/05/2034 | USD | 400.000 | 413.158 | 0,65 |
| Charter Communications Operating LLC 6,384 % 23/10/2035 | USD | 175.000 | 177.949 | 0,28 |
| Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042 | USD | 75.000 | 52.424 | 0,08 |
| Chevron USA, Inc. 0,687 % 12/08/2025 | USD | 650.000 | 611.131 | 0,96 |
| Citigroup, Inc., FRN 3,057 % 25/01/2033 | USD | 425.000 | 362.853 | 0,57 |
| CNO Financial Group, Inc. 5,25 % 30/05/2029 | USD | 95.000 | 93.811 | 0,15 |
| Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042 % 15/08/2028 | USD | 100.000 | 103.109 | 0,16 |
| Comcast Corp. 2,887 % 01/11/2051 | USD | 375.000 | 254.629 | 0,40 |
| CommonSpirit Health 6,073 % 01/11/2027 | USD | 250.000 | 254.684 | 0,40 |
| Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026 | USD | 275.000 | 281.896 | 0,44 |
| Constellation Energy Generation LLC 6,5 % 01/10/2053 | USD | 150.000 | 169.959 | 0,27 |
| CVS Health Corp. 1,75 % 21/08/2030 | USD | 150.000 | 124.015 | 0,20 |
| CVS Health Corp. 5,05 % 25/03/2048 | USD | 225.000 | 211.328 | 0,33 |
| Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028 | EUR | 350.000 | 382.395 | 0,60 |
| Eaton Corp. 4,15 % 15/03/2033 | USD | 125.000 | 122.350 | 0,19 |
| Energy Transfer LP 6,4 % 01/12/2030 | USD | 175.000 | 187.329 | 0,29 |
| Enterprise Products Operating LLC 5,35 % 31/01/2033 | USD | 250.000 | 261.526 | 0,41 |

| 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Enterprise Products Operating LLC 3,95 % 31/01/2060 | USD | 50.000 | 40.883 | 0,06 |
| Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027 | EUR | 200.000 | 201.572 | 0,32 |
| Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,4 % 27/08/2027 | USD | 75.000 | 65.227 | 0,10 |
| Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,75 % 15/11/2030 | USD | 150.000 | 121.518 | 0,19 |
| Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031 | EUR | 200.000 | 235.173 | 0,37 |
| Five Corners Funding Trust II, 144A 2,85 % 15/05/2030 | USD | 200.000 | 177.098 | 0,28 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06/03/2030 | USD | 200.000 | 215.089 | 0,34 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 7,122 % 07/11/2033 | USD | 200.000 | 215.570 | 0,34 |
| Fortune Brands Innovations, Inc. 5,875 % 01/06/2033 | USD | 175.000 | 183.166 | 0,29 |
| Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,875 % 25/01/2034 | USD | 400.000 | 411.597 | 0,65 |
| General Mills, Inc. 3,907 % 13/04/2029 | EUR | 100.000 | 114.443 | 0,18 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5,8 % 23/06/2028 | USD | 225.000 | 231.297 | 0,36 |
| Georgia Power Co. 3,25 % 15/03/2051 | USD | 175.000 | 127.302 | 0,20 |
| Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3 % 30/04/2030 | USD | 175.000 | 151.652 | 0,24 |
| Gilead Sciences, Inc. 5,55 % 15/10/2053 | USD | 150.000 | 163.036 | 0,26 |
| Global Payments, Inc. 2,9 % 15/05/2030 | USD | 300.000 | 264.305 | 0,42 |
| Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75 % 29/03/2030 | EUR | 250.000 | 255.635 | 0,40 |
| HCA, Inc. 4,625 % 15/03/2052 | USD | 100.000 | 85.423 | 0,13 |
| Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 30/09/2026 | USD | 150.000 | 152.100 | 0,24 |
| Intel Corp. 5,7 % 10/02/2053 | USD | 125.000 | 135.634 | 0,21 |
| J M Smucker Co. (The) 6,5 % 15/11/2043 | USD | 75.000 | 83.830 | 0,13 |
| J M Smucker Co. (The) 6,5 % 15/11/2053 | USD | 75.000 | 86.870 | 0,14 |
| JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032 | EUR | 200.000 | 236.230 | 0,37 |
| John Deere Capital Corp. 2 % 17/06/2031 | USD | 300.000 | 254.520 | 0,40 |
| John Deere Capital Corp. 3,9 % 07/06/2032 | USD | 75.000 | 72.338 | 0,11 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 5,35 % 01/06/2034 | USD | 400.000 | 406.576 | 0,64 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 6,254 % 23/10/2034 | USD | 450.000 | 488.580 | 0,77 |
| KeyBank NA 5,85 % 15/11/2027 | USD | 600.000 | 599.167 | 0,94 |
| Kyndryl Holdings, Inc. 2,7 % 15/10/2028 | USD | 250.000 | 220.418 | 0,35 |
| Kyndryl Holdings, Inc. 3,15 % 15/10/2031 | USD | 50.000 | 41.836 | 0,07 |
| Lowes's Cos., Inc. 3 % 15/10/2050 | USD | 175.000 | 119.567 | 0,19 |
| Meta Platforms, Inc. 5,75 % 15/05/2063 | USD | 50.000 | 55.115 | 0,09 |
| Microsoft Corp. 2,525 % 01/06/2050 | USD | 400.000 | 274.716 | 0,43 |
| Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026 | USD | 100.000 | 98.477 | 0,16 |
| Newmont Corp. 2,25 % 01/10/2030 | USD | 100.000 | 86.395 | 0,14 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,9 % 28/02/2028 | USD | 675.000 | 680.577 | 1,07 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,75 % 01/11/2029 | USD | 350.000 | 313.844 | 0,49 |
| Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031 | USD | 275.000 | 307.312 | 0,48 |
| ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033 | USD | 225.000 | 237.904 | 0,37 |
| Oracle Corp. 4,375 % 15/05/2055 | USD | 425.000 | 355.319 | 0,56 |
| Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01/07/2050 | USD | 225.000 | 193.614 | 0,30 |
| Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,05 % 01/08/2028 | USD | 225.000 | 232.938 | 0,37 |

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| PepsiCo, Inc. 2,25 % 19/03/2025 | USD | 625.000 | 607.348 | 0,96 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034 | USD | 175.000 | 194.447 | 0,31 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875 % 05/01/2029 | EUR | 350.000 | 360.573 | 0,57 |
| Public Service Co. of Colorado 3,2 % 01/03/2050 | USD | 150.000 | 107.804 | 0,17 |
| Republic Services, Inc. 1,45 % 15/02/2031 | USD | 350.000 | 284.338 | 0,45 |
| S&P Global, Inc., 144A 5,25 % 15/09/2033 | USD | 275.000 | 287.628 | 0,45 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15/05/2030 | USD | 350.000 | 341.993 | 0,54 |
| Sherwin-Williams Co. (The) 2,95 % 15/08/2029 | USD | 50.000 | 45.993 | 0,07 |
| Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 5,152 % 20/09/2029 | USD | 340.000 | 338.527 | 0,53 |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026 | EUR | 100.000 | 105.022 | 0,17 |
| Synovus Bank 5,625 % 15/02/2028 | USD | 500.000 | 480.704 | 0,76 |
| Tapestry, Inc. 7,05 % 27/11/2025 | USD | 75.000 | 76.704 | 0,12 |
| Tapestry, Inc. 7 % 27/11/2026 | USD | 100.000 | 103.658 | 0,16 |
| T-Mobile USA, Inc. 2,25 % 15/11/2031 | USD | 250.000 | 208.119 | 0,33 |
| Truist Financial Corp., FRN 7,161 % 30/10/2029 | USD | 200.000 | 215.802 | 0,34 |
| Truist Financial Corp., FRN 6,123 % 28/10/2033 | USD | 100.000 | 103.882 | 0,16 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4,75 % 15/05/2052 | USD | 50.000 | 48.283 | 0,08 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5,875 % 15/02/2053 | USD | 150.000 | 170.746 | 0,27 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5,05 % 15/04/2053 | USD | 50.000 | 50.739 | 0,08 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5,2 % 15/04/2063 | USD | 50.000 | 51.304 | 0,08 |
| US Bancorp, FRN 5,836 % 12/06/2034 | USD | 295.000 | 304.375 | 0,48 |
| Verizon Communications, Inc. 1,125 % 03/11/2028 | GBP | 150.000 | 165.431 | 0,26 |
| Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030 | EUR | 100.000 | 117.549 | 0,18 |
| Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032 | USD | 300.000 | 249.693 | 0,39 |
| Verizon Communications, Inc. 1,85 % 18/05/2040 | EUR | 150.000 | 130.705 | 0,21 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75 % 01/02/2027 | USD | 165.000 | 165.120 | 0,26 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875 % 15/02/2029 | USD | 105.000 | 96.502 | 0,15 |
| Virginia Electric and Power Co. 2,95 % 15/11/2051 | USD | 175.000 | 119.531 | 0,19 |
| Williams Cos., Inc. (The) 5,65 % 15/03/2033 | USD | 150.000 | 156.519 | 0,25 |
| | | | 25.629.633 | 40,34 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 58.259.240 | 91,70 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031 | USD | 225.000 | 193.643 | 0,31 |
| NBN Co. Ltd., 144A 2,5 % 08/01/2032 | USD | 200.000 | 167.892 | 0,26 |
| | | | 361.535 | 0,57 |
| Frankreich | | | | |
| Electricite de France SA, 144A 6,25 % 23/05/2033 | USD | 425.000 | 460.014 | 0,72 |
| | | | 460.014 | 0,72 |
| Indien | | | | |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,35 % 16/05/2031 | USD | 250.000 | 220.100 | 0,35 |
| | | | 220.100 | 0,35 |
| Niederlande | | | | |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042 | EUR | 225.000 | 288.953 | 0,45 |
| | | | 288.953 | 0,45 |
| Summe Staatsanleihen | | | 1.330.602 | 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 | 152.967 | 148.371 | 0,23 |
| JetBlue Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 2,75 % 15/11/2033 | USD | 163.421 | 139.375 | 0,22 |
| United Airlines Pass-Through Trust 'A' 5,8 % 15/07/2037 | USD | 150.000 | 151.992 | 0,24 |
| | | | 439.738 | 0,69 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 439.738 | 0,69 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 60.095.794 | 94,58 |

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 1.403.515 | 1.403.515 | 2,21 |
| | | | 1.403.515 | 2,21 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 1.403.515 | 2,21 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 1.403.515 | 2,21 |
| Summe Anlagen | | | 61.499.309 | 96,79 |
| Barmittel | | | 480.751 | 0,76 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 1.558.730 | 2,45 |
| Summe Nettovermögen | | | 63.538.790 | 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 2023, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| Canada 10 Year Bond, 19/03/2024 | 16 | CAD | 1.496.567 | 62.165 | 0,09 |
| Euro-Bund 30 Year Bond, 07/03/2024 | 1 | EUR | 156.508 | 11.769 | 0,02 |
| Long Gilt, 26/03/2024 | 1 | GBP | 130.714 | 5.386 | 0,01 |
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | 22 | USD | 4.526.672 | 44.347 | 0,07 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | 3 | USD | 325.805 | 1.133 | 0,00 |
| US Long Bond, 19/03/2024 | 39 | USD | 4.860.375 | 335.564 | 0,53 |
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | 11 | USD | 1.468.500 | 127.242 | 0,20 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 587.606 | 0,92 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (16) | EUR | (2.111.802) | (29.235) | (0,05) |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (10) | EUR | (1.518.361) | (23.635) | (0,04) |
| Euro-OAT, 07/03/2024 | (5) | EUR | (728.019) | (31.838) | (0,05) |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | (12) | EUR | (1.415.012) | (9.265) | (0,01) |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | (16) | USD | (1.802.750) | (46.164) | (0,07) |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | (13) | USD | (1.531.359) | (63.672) | (0,10) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (203.809) | (0,32) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 383.797 | 0,60 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 270.806 | USD | 294.854 | 19.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 5.129 | 0,01 |
| EUR | 273.512 | USD | 299.392 | 19.01.2024 | State Street | 3.588 | 0,00 |
| CAD | 2.669.000 | USD | 1.932.025 | 22.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 86.551 | 0,14 |
| AUD | 135.000 | USD | 89.642 | 24.01.2024 | HSBC | 2.449 | 0,00 |
| AUD | 359.000 | USD | 234.243 | 24.01.2024 | Westpac Banking | 10.651 | 0,02 |
| CHF | 103.000 | USD | 117.366 | 25.01.2024 | Barclays | 5.829 | 0,01 |
| JPY | 63.090.000 | USD | 432.353 | 30.01.2024 | State Street | 15.482 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 129.679 | 0,20 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 18.989 | GBP | 14.867 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 58 | 0,00 |
| AUD | 3.522 | GBP | 1.847 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 51 | 0,00 |
| GBP | 4.364.326 | EUR | 4.998.683 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 18.269 | 0,03 |
| GBP | 29.833.379 | USD | 37.486.645 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 509.597 | 0,80 |
| USD | 10.236 | GBP | 8.013 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 30 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 528.005 | 0,83 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 657.684 | 1,03 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|---|----------------------|
| USD | 51.065 | EUR | 46.129 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 253.711 | EUR | 232.512 | 19.01.2024 | Barclays | (3.852) | (0,01) |
| USD | 6.312.697 | EUR | 5.887.000 | 19.01.2024 | Credit Lyonnais | (208.573) | (0,33) |
| USD | 38.666 | GBP | 31.000 | 29.01.2024 | Westpac Banking | (816) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (213.241) | (0,34) |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 103.284 | AUD | 196.829 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (2.759) | (0,01) |
| GBP | 630.565 | CAD | 1.080.667 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (14.324) | (0,02) |
| GBP | 37.416 | CHF | 41.066 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1.497) | 0,00 |
| GBP | 242.155 | EUR | 280.018 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1.940) | 0,00 |
| GBP | 135.621 | JPY | 25.028.171 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (4.960) | (0,01) |
| GBP | 478.454 | USD | 611.367 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (2.001) | 0,00 |
| USD | 374.473 | GBP | 295.825 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (2.294) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (29.775) | (0,04) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (243.016) | (0,38) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 414.668 | 0,65 |

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 | 37.392 | – |

37.392

Global Credit Opportunities Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt an, ein attraktives Level des in US-Dollar gemessenen Gesamtertrags (Total Return) zu erzielen.

Hierzu investiert er vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen („Unternehmensanleihen“) und anderen nichtstaatlichen Stellen mit Sitz in Schwellenmärkten, einschließlich Anleihen mit Investment Grade und High-Yield-Anleihen. Der Fonds kann auch vorwiegend in Mortgage-Backed Securities und Wandelanleihen vorbehaltlich der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen und in andere forderungsbesicherte Wertpapiere sowie Kreditbeteiligungen und abgetretene Kreditforderungen, sofern diese wertpapiermäßig verbrieft sind, anlegen.

* Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081 | EUR | 100.000 | 100.155 | 0,91 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033 | EUR | 100.000 | 113.954 | 1,04 |
| Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 2,871 % 14/01/2033 | USD | 125.000 | 102.956 | 0,94 |
| Westpac Banking Corp., FRN 3,02 % 18/11/2036 | USD | 125.000 | 101.724 | 0,93 |
| | | | 418.789 | 3,82 |
| Belgien | | | | |
| Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027 | EUR | 100.000 | 103.868 | 0,95 |
| | | | 103.868 | 0,95 |
| Kanada | | | | |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026 | USD | 50.000 | 48.464 | 0,44 |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024 | USD | 36.000 | 35.744 | 0,33 |
| Rogers Communications, Inc. 3,8 % 15/03/2032 | USD | 25.000 | 23.007 | 0,21 |
| | | | 107.215 | 0,98 |
| China | | | | |
| NXP BV 2,65 % 15/02/2032 | USD | 125.000 | 105.446 | 0,96 |
| | | | 105.446 | 0,96 |
| Dänemark | | | | |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030 | EUR | 100.000 | 106.796 | 0,97 |
| | | | 106.796 | 0,97 |
| Finnland | | | | |
| Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052 | EUR | 100.000 | 93.410 | 0,85 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 100.000 | 110.094 | 1,01 |
| | | | 203.504 | 1,86 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049 | EUR | 100.000 | 106.491 | 0,97 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033 | EUR | 100.000 | 118.808 | 1,09 |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual | EUR | 100.000 | 109.284 | 1,00 |
| BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032 | EUR | 100.000 | 115.814 | 1,06 |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual | EUR | 100.000 | 103.344 | 0,94 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 100.000 | 113.198 | 1,03 |
| Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030 | EUR | 100.000 | 103.915 | 0,95 |

Global Credit Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Frankreich (Fortsetzung) | | | | |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 100.000 | 102.328 | 0,93 |
| | | | 873.182 | 7,97 |
| Deutschland | | | | |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 109.665 | 1,00 |
| Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033 | EUR | 30.000 | 34.722 | 0,32 |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079 | EUR | 100.000 | 100.187 | 0,91 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027 | EUR | 100.000 | 97.296 | 0,89 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030 | EUR | 100.000 | 108.916 | 0,99 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030 | EUR | 100.000 | 114.465 | 1,04 |
| ProGroup AG, Reg. S 3 % 31/03/2026 | EUR | 100.000 | 107.933 | 0,99 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % Perpetual | EUR | 100.000 | 96.959 | 0,89 |
| | | | 770.143 | 7,03 |
| Italien | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047 | EUR | 100.000 | 115.441 | 1,05 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual | EUR | 100.000 | 101.598 | 0,93 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 105.681 | 0,97 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029 | EUR | 100.000 | 101.002 | 0,92 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 99.412 | 0,91 |
| | | | 523.134 | 4,78 |
| Niederlande | | | | |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 100.000 | 110.944 | 1,01 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030 | EUR | 200.000 | 207.696 | 1,90 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029 | EUR | 100.000 | 96.071 | 0,88 |
| Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028 | GBP | 100.000 | 117.579 | 1,07 |
| | | | 532.290 | 4,86 |
| Norwegen | | | | |
| Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029 | EUR | 100.000 | 118.707 | 1,08 |
| | | | 118.707 | 1,08 |
| Portugal | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080 | EUR | 100.000 | 106.126 | 0,97 |
| EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029 | EUR | 100.000 | 115.336 | 1,05 |
| | | | 221.462 | 2,02 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030 | EUR | 100.000 | 106.536 | 0,97 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033 | EUR | 100.000 | 116.218 | 1,06 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030 | EUR | 100.000 | 106.970 | 0,98 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026 | EUR | 100.000 | 103.831 | 0,95 |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031 | EUR | 100.000 | 88.392 | 0,81 |
| Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029 | EUR | 100.000 | 90.107 | 0,82 |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026 | EUR | 100.000 | 110.071 | 1,00 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051 | EUR | 100.000 | 79.484 | 0,73 |
| | | | 801.609 | 7,32 |
| Schweiz | | | | |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032 | EUR | 100.000 | 103.597 | 0,95 |
| | | | 103.597 | 0,95 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual | EUR | 100.000 | 94.442 | 0,86 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2,625 % 27/08/2080 | EUR | 100.000 | 105.461 | 0,96 |
| | | | 199.903 | 1,82 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Air Lease Corp. 2,875 % 15/01/2032 | USD | 125.000 | 105.960 | 0,97 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026 | USD | 60.000 | 59.842 | 0,55 |
| Ally Financial, Inc. 2,2 % 02/11/2028 | USD | 175.000 | 148.665 | 1,36 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026 | USD | 62.500 | 61.980 | 0,57 |
| Amgen, Inc. 5,25 % 02/03/2033 | USD | 25.000 | 25.636 | 0,23 |
| Amgen, Inc. 5,75 % 02/03/2063 | USD | 25.000 | 26.438 | 0,24 |
| Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049 | USD | 50.000 | 36.873 | 0,34 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028 | USD | 80.000 | 72.622 | 0,66 |
| AT&T, Inc. 4,5 % 15/05/2035 | USD | 100.000 | 94.886 | 0,87 |
| AT&T, Inc. 3,55 % 15/09/2055 | USD | 65.000 | 46.964 | 0,43 |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 6,25 % 15/04/2028 | USD | 40.000 | 40.804 | 0,37 |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 6,375 % 15/07/2030 | USD | 10.000 | 10.312 | 0,09 |
| Ball Corp. 2,875 % 15/08/2030 | USD | 100.000 | 86.102 | 0,79 |
| Bank of America Corp., FRN 4,571 % 27/04/2033 | USD | 225.000 | 214.724 | 1,96 |
| Boston Scientific Corp. 6,5 % 15/11/2035 | USD | 25.000 | 28.263 | 0,26 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01/05/2027 | USD | 50.000 | 48.536 | 0,44 |
| Celanese US Holdings LLC 6,35 % 15/11/2028 | USD | 50.000 | 52.445 | 0,48 |
| Celanese US Holdings LLC 6,7 % 15/11/2033 | USD | 25.000 | 27.203 | 0,25 |
| Centene Corp. 3,375 % 15/02/2030 | USD | 125.000 | 112.215 | 1,02 |

Global Credit Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Charles Schwab Corp. (The), FRN 4 % Perpetual | USD | 100.000 | 88.296 | 0,81 |
| Charter Communications Operating LLC 5,125 % 01/07/2049 | USD | 35.000 | 28.514 | 0,26 |
| Charter Communications Operating LLC 4,8 % 01/03/2050 | USD | 15.000 | 11.664 | 0,11 |
| Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042 % 15/08/2028 | USD | 25.000 | 25.777 | 0,24 |
| Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026 | USD | 50.000 | 51.254 | 0,47 |
| Constellation Energy Generation LLC 6,5 % 01/10/2053 | USD | 25.000 | 28.327 | 0,26 |
| Continental Resources, Inc., 144A 2,875 % 01/04/2032 | USD | 125.000 | 101.549 | 0,93 |
| Corporate Office Properties LP, REIT 2,9 % 01/12/2033 | USD | 150.000 | 117.289 | 1,07 |
| Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028 | USD | 70.000 | 69.659 | 0,64 |
| CVS Health Corp. 5,05 % 25/03/2048 | USD | 50.000 | 46.962 | 0,43 |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20/10/2028 | USD | 100.000 | 98.666 | 0,90 |
| Energy Transfer LP 4,95 % 15/05/2028 | USD | 125.000 | 124.435 | 1,13 |
| EPR Properties, REIT 3,6 % 15/11/2031 | USD | 125.000 | 104.014 | 0,95 |
| EQT Corp. 5,7 % 01/04/2028 | USD | 100.000 | 101.516 | 0,93 |
| Ferrelgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026 | USD | 50.000 | 49.130 | 0,45 |
| Fortune Brands Innovations, Inc. 5,875 % 01/06/2033 | USD | 25.000 | 26.167 | 0,24 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5,8 % 23/06/2028 | USD | 50.000 | 51.399 | 0,47 |
| Global Atlantic Fin Co., 144A 3,125 % 15/06/2031 | USD | 75.000 | 61.534 | 0,56 |
| Global Payments, Inc. 2,9 % 15/05/2030 | USD | 50.000 | 44.051 | 0,40 |
| HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375 % 15/06/2026 | USD | 70.000 | 65.838 | 0,60 |
| Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 30/09/2026 | USD | 25.000 | 25.350 | 0,23 |
| J M Smucker Co. (The) 6,5 % 15/11/2053 | USD | 25.000 | 28.956 | 0,26 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 6,07 % 22/10/2027 | USD | 50.000 | 51.416 | 0,47 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 5,717 % 14/09/2033 | USD | 100.000 | 103.497 | 0,95 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 5,35 % 01/06/2034 | USD | 50.000 | 50.822 | 0,46 |
| Kyndryl Holdings, Inc. 3,15 % 15/10/2031 | USD | 125.000 | 104.590 | 0,96 |
| LPL Holdings, Inc. 6,75 % 17/11/2028 | USD | 25.000 | 26.714 | 0,24 |
| Matador Resources Co. 5,875 % 15/09/2026 | USD | 50.000 | 49.629 | 0,45 |
| Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01/04/2029 | USD | 50.000 | 45.332 | 0,41 |
| Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026 | USD | 25.000 | 24.619 | 0,23 |
| NRG Energy, Inc., 144A 5,25 % 15/06/2029 | USD | 31.000 | 30.059 | 0,27 |
| Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031 | USD | 50.000 | 55.875 | 0,51 |
| ONEOK, Inc. 3,1 % 15/03/2030 | USD | 75.000 | 67.448 | 0,61 |
| ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033 | USD | 25.000 | 26.434 | 0,24 |
| Oracle Corp. 3,85 % 15/07/2036 | USD | 100.000 | 87.854 | 0,80 |
| O'Reilly Automotive, Inc. 5,75 % 20/11/2026 | USD | 25.000 | 25.594 | 0,23 |
| Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01/07/2050 | USD | 50.000 | 43.025 | 0,39 |
| Permian Resources Operating LLC, 144A 7,75 % 15/02/2026 | USD | 50.000 | 50.918 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,45 % 19/05/2028 | USD | 50.000 | 49.946 | 0,46 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034 | USD | 50.000 | 55.556 | 0,51 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,25 % Perpetual | USD | 100.000 | 93.607 | 0,85 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030 | EUR | 100.000 | 112.931 | 1,03 |
| QUALCOMM, Inc. 1,65 % 20/05/2032 | USD | 50.000 | 40.872 | 0,37 |
| Republic Services, Inc. 4,875 % 01/04/2029 | USD | 25.000 | 25.461 | 0,23 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026 | USD | 75.000 | 69.526 | 0,64 |
| S&P Global, Inc., 144A 5,25 % 15/09/2033 | USD | 50.000 | 52.296 | 0,48 |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029 | USD | 70.000 | 63.833 | 0,58 |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026 | EUR | 100.000 | 105.022 | 0,96 |
| Stewart Information Services Corp. 3,6 % 15/11/2031 | USD | 125.000 | 97.653 | 0,89 |
| Stryker Corp. 4,85 % 08/12/2028 | USD | 25.000 | 25.276 | 0,23 |
| Tapestry, Inc. 7,05 % 27/11/2025 | USD | 25.000 | 25.568 | 0,23 |
| Tapestry, Inc. 7 % 27/11/2026 | USD | 25.000 | 25.914 | 0,24 |
| Targa Resources Corp. 6,15 % 01/03/2029 | USD | 75.000 | 78.307 | 0,71 |
| Truist Financial Corp., FRN 7,161 % 30/10/2029 | USD | 25.000 | 26.975 | 0,25 |
| Truist Financial Corp., FRN 6,123 % 28/10/2033 | USD | 50.000 | 51.941 | 0,47 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5,875 % 15/02/2053 | USD | 50.000 | 56.915 | 0,52 |
| US Bancorp, FRN 5,836 % 12/06/2034 | USD | 100.000 | 103.178 | 0,94 |
| US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029 | USD | 50.000 | 47.498 | 0,43 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01/06/2031 | USD | 60.000 | 60.070 | 0,55 |
| Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032 | USD | 100.000 | 83.231 | 0,76 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875 % 15/02/2029 | USD | 125.000 | 114.883 | 1,05 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5,391 % 15/03/2062 | USD | 80.000 | 68.941 | 0,63 |
| Williams Cos., Inc. (The) 5,3 % 15/08/2028 | USD | 50.000 | 51.178 | 0,47 |
| Williams Cos., Inc. (The) 4,65 % 15/08/2032 | USD | 75.000 | 73.120 | 0,67 |
| | | | 5.154.341 | 47,06 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 10.343.986 | 94,43 |

Global Credit Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Polen | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033 | EUR | 100.000 | 120.623 | 1,10 |
| | | | 120.623 | 1,10 |
| Summe Staatsanleihen | | | 120.623 | 1,10 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 10.464.609 | 95,53 |
| Summe Anlagen | | | 10.464.609 | 95,53 |
| Barmittel | | | 431.868 | 3,94 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 57.941 | 0,53 |
| Summe Nettovermögen | | | 10.954.418 | 100,00 |

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

Global Credit Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| Canada 10 Year Bond, 19/03/2024 | 3 | CAD | 280.606 | 12.498 | 0,12 |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (1) | EUR | (151.836) | 135 | 0,00 |
| Long Gilt, 26/03/2024 | 2 | GBP | 261.429 | 14.407 | 0,13 |
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | 7 | USD | 1.440.305 | 13.039 | 0,12 |
| US Long Bond, 19/03/2024 | 7 | USD | 872.375 | 55.624 | 0,51 |
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | 5 | USD | 667.500 | 46.363 | 0,42 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 142.066 | 1,30 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (5) | EUR | (659.938) | (11.077) | (0,10) |
| Euro-OAT, 07/03/2024 | (1) | EUR | (145.604) | (6.368) | (0,06) |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | (14) | EUR | (1.650.847) | (10.859) | (0,10) |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | (3) | USD | (338.016) | (11.672) | (0,11) |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | (4) | USD | (471.187) | (13.781) | (0,12) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (53.757) | (0,49) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 88.309 | 0,81 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|----------------------|
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 318.179 | USD | 348.859 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.790 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 3.790 | 0,03 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 3.790 | 0,03 |
| USD | 62.306 | EUR | 57.000 | 19.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (835) | (0,01) |
| USD | 4.780.998 | EUR | 4.460.000 | 19.01.2024 | Citigroup | (159.526) | (1,45) |
| USD | 15.691 | GBP | 12.400 | 29.01.2024 | Barclays | (102) | 0,00 |
| USD | 103.524 | GBP | 83.000 | 29.01.2024 | Westpac Banking | (2.185) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (162.648) | (1,48) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (162.648) | (1,48) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (158.858) | (1,45) |

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

| Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---|---------------|---------|-------------------|------------------|
| Global Credit Opportunities Fund | | | | |
| Barmittel | Goldman Sachs | USD | 2.592 | – |

Global Fixed Income Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite 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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| HSBC USA, Inc., 144A 0 % 09/09/2024 | USD | 15.000.000 | 14.418.709 | 0,38 |
| | | | 14.418.709 | 0,38 |
| Summe Commercial Papers | | | 14.418.709 | 0,38 |
| Wandelanleihen | | | | |
| Deutschland | | | | |
| Deutsche Post AG, Reg. S 0,05 % 30/06/2025 | EUR | 4.200.000 | 4.555.227 | 0,12 |
| | | | 4.555.227 | 0,12 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027 | USD | 5.000.000 | 4.575.000 | 0,12 |
| | | | 4.575.000 | 0,12 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026 | USD | 4.502.000 | 3.507.011 | 0,09 |
| Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026 | USD | 5.155.000 | 4.555.325 | 0,12 |
| | | | 8.062.336 | 0,21 |
| Vietnam | | | | |
| Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024 | USD | 5.477.000 | 5.285.303 | 0,14 |
| | | | 5.285.303 | 0,14 |
| Summe Wandelanleihen | | | 22.477.866 | 0,59 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 2,57 % 25/11/2035 | USD | 22.000.000 | 17.775.435 | 0,47 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029 | EUR | 10.400.000 | 11.229.101 | 0,30 |
| Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027 | USD | 10.000.000 | 9.515.700 | 0,25 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033 | EUR | 7.000.000 | 8.167.709 | 0,21 |
| Westpac Banking Corp., FRN 2,668 % 15/11/2035 | USD | 23.000.000 | 18.754.978 | 0,49 |
| | | | 65.442.923 | 1,72 |
| Brasilien | | | | |
| Petrobras Global Finance BV 6,5 % 03/07/2033 | USD | 7.000.000 | 7.111.979 | 0,19 |
| | | | 7.111.979 | 0,19 |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Garda World Security Corp., 144A 9,5 % 01/11/2027 | USD | 8.257.000 | 8.346.275 | 0,22 |
| Garda World Security Corp., 144A 6 % 01/06/2029 | USD | 6.555.000 | 5.883.875 | 0,15 |
| IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028 | USD | 6.980.000 | 6.010.686 | 0,16 |
| Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 7 % 31/12/2027 | USD | 6.500.000 | 6.198.335 | 0,16 |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024 | USD | 4.226.000 | 4.195.883 | 0,11 |
| Rogers Communications, Inc. 3,8 % 15/03/2032 | USD | 8.175.000 | 7.523.200 | 0,20 |
| | | | 38.158.254 | 1,00 |
| China | | | | |
| Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032 | EUR | 7.000.000 | 5.943.080 | 0,16 |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027 | EUR | 10.000.000 | 10.286.300 | 0,27 |
| | | | 16.229.380 | 0,43 |
| Dänemark | | | | |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030 | EUR | 26.000.000 | 27.767.092 | 0,73 |
| | | | 27.767.092 | 0,73 |
| Emu | | | | |
| Canpack SA, 144A 3,875 % 15/11/2029 | USD | 8.550.000 | 7.338.339 | 0,19 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 7.500.000 | 8.257.085 | 0,22 |
| | | | 15.595.424 | 0,41 |
| Finnland | | | | |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 11.100.000 | 12.220.487 | 0,32 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028 | EUR | 12.700.000 | 12.617.047 | 0,33 |
| | | | 24.837.534 | 0,65 |
| Frankreich | | | | |
| Air France-KLM, Reg. S 8,125 % 31/05/2028 | EUR | 5.200.000 | 6.547.784 | 0,17 |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049 | EUR | 13.000.000 | 13.843.883 | 0,36 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375 % 21/11/2024 | USD | 7.000.000 | 6.821.442 | 0,18 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033 | EUR | 9.400.000 | 11.167.913 | 0,29 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819 % 19/11/2025 | USD | 12.000.000 | 11.695.083 | 0,31 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030 | EUR | 9.800.000 | 9.362.920 | 0,25 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,875 % 01/10/2026 | EUR | 8.600.000 | 9.434.776 | 0,25 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033 | EUR | 7.000.000 | 8.199.029 | 0,21 |
| BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024 | USD | 9.500.000 | 9.419.160 | 0,25 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Frankreich (Fortsetzung) | | | | |
| Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028 | EUR | 3.760.000 | 3.497.102 | 0,09 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual | EUR | 13.000.000 | 14.345.461 | 0,38 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 2,625 % 17/03/2027 | EUR | 8.000.000 | 8.599.046 | 0,23 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual | EUR | 6.100.000 | 7.083.684 | 0,19 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 10.750.000 | 12.168.732 | 0,32 |
| Renault SA, Reg. S 2,5 % 01/04/2028 | EUR | 6.000.000 | 6.390.454 | 0,17 |
| Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030 | EUR | 17.800.000 | 18.496.918 | 0,49 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 9.120.000 | 8.551.268 | 0,22 |
| | | | 165.624.655 | 4,36 |
| Deutschland | | | | |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824 % 25/07/2053 | EUR | 8.500.000 | 10.307.055 | 0,27 |
| Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033 | EUR | 10.000.000 | 11.573.823 | 0,31 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027 | EUR | 11.000.000 | 10.702.593 | 0,28 |
| Deutsche Bank AG, FRN 3,961 % 26/11/2025 | USD | 11.975.000 | 11.778.304 | 0,31 |
| Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25 % 26/05/2049 | EUR | 10.800.000 | 11.601.983 | 0,31 |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15/07/2025 | EUR | 3.500.000 | 3.799.691 | 0,10 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029 | EUR | 12.600.000 | 11.530.017 | 0,30 |
| | | | 71.293.466 | 1,88 |
| Griechenland | | | | |
| National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034 | EUR | 8.340.000 | 9.868.685 | 0,26 |
| | | | 9.868.685 | 0,26 |
| Irland | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC, 144A 6,45 % 15/04/2027 | USD | 7.625.000 | 7.891.008 | 0,21 |
| AerCap Ireland Capital DAC 2,875 % 14/08/2024 | USD | 15.000.000 | 14.717.256 | 0,39 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875 % 15/02/2025 | USD | 5.525.000 | 5.332.245 | 0,14 |
| | | | 27.940.509 | 0,74 |
| Italien | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047 | EUR | 12.000.000 | 13.852.874 | 0,37 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual | EUR | 6.000.000 | 6.960.353 | 0,18 |
| F-Brasile SpA, 144A 7,375 % 15/08/2026 | USD | 6.000.000 | 5.870.908 | 0,16 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033 | USD | 9.000.000 | 9.610.263 | 0,25 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875 % 19/05/2030 | EUR | 12.770.000 | 14.898.406 | 0,39 |
| Intesa Sanpaolo SpA 5,25 % 12/01/2024 | USD | 4.000.000 | 3.999.129 | 0,11 |
| | | | 55.191.933 | 1,46 |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Mazedonien | | | | |
| Grupo Aval Ltd., 144A 4,375 % 04/02/2030 | USD | 8.448.000 | 7.185.805 | 0,19 |
| | | | 7.185.805 | 0,19 |
| Mexiko | | | | |
| Banco Actinver SA, 144A 4,8 % 18/12/2034 | USD | 9.825.000 | 7.024.875 | 0,18 |
| | | | 7.024.875 | 0,18 |
| Niederlande | | | | |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 9.500.000 | 10.539.636 | 0,28 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030 | EUR | 21.800.000 | 22.638.913 | 0,59 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027 | USD | 4.200.000 | 4.110.453 | 0,11 |
| Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028 | GBP | 5.000.000 | 5.878.970 | 0,15 |
| | | | 43.167.972 | 1,13 |
| Panama | | | | |
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31/05/2030 | USD | 20.623.992 | 17.354.058 | 0,46 |
| | | | 17.354.058 | 0,46 |
| Portugal | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080 | EUR | 5.700.000 | 6.049.175 | 0,16 |
| | | | 6.049.175 | 0,16 |
| Spanien | | | | |
| Banco Santander SA 5,179 % 19/11/2025 | USD | 15.000.000 | 14.877.210 | 0,39 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033 | EUR | 16.100.000 | 18.711.071 | 0,49 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027 | EUR | 12.000.000 | 13.176.775 | 0,35 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030 | EUR | 23.500.000 | 25.137.932 | 0,66 |
| Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029 | USD | 8.460.000 | 7.968.787 | 0,21 |
| Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024 | USD | 11.469.000 | 11.080.201 | 0,29 |
| Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15/11/2027 | EUR | 7.120.000 | 7.445.722 | 0,20 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual | EUR | 13.000.000 | 14.531.869 | 0,38 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual | EUR | 6.000.000 | 6.057.810 | 0,16 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027 | EUR | 8.120.000 | 8.797.782 | 0,23 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502 % Perpetual | EUR | 3.800.000 | 3.890.272 | 0,10 |
| | | | 131.675.431 | 3,46 |

| 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) | | | | |
| Schweden | | | | |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029 | EUR | 14.175.000 | 13.007.022 | 0,34 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027 | EUR | 7.220.000 | 7.693.739 | 0,21 |
| | | | 20.700.761 | 0,55 |
| Schweiz | | | | |
| UBS AG, Reg. S 5,125 % 15/05/2024 | USD | 7.125.000 | 7.073.892 | 0,19 |
| UBS Group AG, FRN, 144A 4,703 % 05/08/2027 | USD | 3.600.000 | 3.548.551 | 0,09 |
| UBS Group AG, FRN, 144A 6,537 % 12/08/2033 | USD | 12.750.000 | 13.592.487 | 0,36 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032 | EUR | 9.300.000 | 9.634.508 | 0,25 |
| | | | 33.849.438 | 0,89 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029 | USD | 11.520.000 | 11.251.029 | 0,30 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044 | EUR | 7.225.000 | 7.933.933 | 0,21 |
| Barclays plc, FRN 3,932 % 07/05/2025 | USD | 8.650.000 | 8.590.609 | 0,23 |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual | USD | 6.450.000 | 6.125.887 | 0,16 |
| Connect Finco SARL, 144A 6,75 % 01/10/2026 | USD | 7.400.000 | 7.330.440 | 0,19 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,856 % 23/05/2033 | EUR | 10.300.000 | 12.122.051 | 0,32 |
| HSBC Holdings plc 4,375 % 23/11/2026 | USD | 5.000.000 | 4.884.260 | 0,13 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947 % Perpetual | EUR | 3.200.000 | 3.463.203 | 0,09 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625 % 18/06/2073 | GBP | 4.000.000 | 5.034.091 | 0,13 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,018 % 08/02/2030 | USD | 20.475.000 | 21.613.363 | 0,57 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,678 % 29/06/2032 | USD | 9.800.000 | 7.971.928 | 0,21 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,25 % 15/01/2030 | GBP | 7.000.000 | 7.819.016 | 0,20 |
| | | | 104.139.810 | 2,74 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Acrisure LLC, 144A 10,125 % 01/08/2026 | USD | 6.300.000 | 6.589.491 | 0,17 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026 | USD | 7.400.000 | 7.380.547 | 0,19 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 6 % 01/06/2029 | USD | 4.600.000 | 3.753.650 | 0,10 |
| Ally Financial, Inc. 3,875 % 21/05/2024 | USD | 5.430.000 | 5.384.199 | 0,14 |
| Ally Financial, Inc., FRN 6,848 % 03/01/2030 | USD | 8.700.000 | 8.934.463 | 0,24 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028 | USD | 7.192.000 | 6.528.755 | 0,17 |
| AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030 | USD | 4.950.000 | 4.488.136 | 0,12 |
| Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75 % 30/01/2026 | EUR | 4.300.000 | 4.769.263 | 0,13 |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033 | EUR | 7.460.000 | 7.765.765 | 0,20 |
| Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15/07/2027 | USD | 16.550.000 | 16.957.732 | 0,45 |
| Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031 | USD | 13.100.000 | 10.917.626 | 0,29 |
| Charles Schwab Corp. (The), FRN 6,136 % 24/08/2034 | USD | 21.300.000 | 22.430.782 | 0,59 |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,875 % 31/03/2025 | USD | 13.861.000 | 13.896.042 | 0,37 |
| Citigroup, Inc. 3,875 % 26/03/2025 | USD | 16.275.000 | 15.981.128 | 0,42 |
| Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029 | USD | 8.070.000 | 7.605.053 | 0,20 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028 | USD | 5.300.000 | 4.575.828 | 0,12 |
| Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026 | USD | 18.075.000 | 18.528.265 | 0,49 |
| Discover Bank 2,45 % 12/09/2024 | USD | 9.000.000 | 8.782.549 | 0,23 |
| Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028 | EUR | 6.400.000 | 6.992.359 | 0,18 |
| Ferrellgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026 | USD | 7.055.000 | 6.932.263 | 0,18 |
| Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029 | USD | 2.000.000 | 1.886.756 | 0,05 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1,5 % 21/05/2027 | EUR | 2.300.000 | 2.412.032 | 0,06 |
| Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031 | EUR | 4.000.000 | 4.703.462 | 0,12 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6,798 % 07/11/2028 | USD | 12.000.000 | 12.554.621 | 0,33 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,113 % 03/05/2029 | USD | 6.200.000 | 6.031.145 | 0,16 |
| Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7 % 15/10/2051 | USD | 5.490.000 | 4.742.324 | 0,13 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,859 % 21/10/2024 | USD | 7.500.000 | 7.486.982 | 0,20 |
| Hyundai Capital America, 144A 1,8 % 10/01/2028 | USD | 16.150.000 | 14.163.217 | 0,37 |
| Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029 | USD | 7.026.000 | 6.534.507 | 0,17 |
| LABL, Inc., 144A 10,5 % 15/07/2027 | USD | 3.660.000 | 3.514.806 | 0,09 |
| LABL, Inc., 144A 8,25 % 01/11/2029 | USD | 5.500.000 | 4.640.291 | 0,12 |
| Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027 | USD | 468.000 | 432.701 | 0,01 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030 | USD | 4.000.000 | 4.074.600 | 0,11 |
| McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030 | USD | 5.700.000 | 5.237.931 | 0,14 |
| Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20/06/2027 | USD | 4.935.000 | 4.970.246 | 0,13 |
| Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026 | USD | 7.280.000 | 7.169.112 | 0,19 |
| Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 7,05 % 15/09/2028 | USD | 12.475.000 | 13.150.968 | 0,35 |
| Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031 | USD | 8.700.000 | 9.722.223 | 0,26 |
| Occidental Petroleum Corp. 7,875 % 15/09/2031 | USD | 5.787.000 | 6.590.549 | 0,17 |
| Osaic Holdings, Inc., 144A 10,75 % 01/08/2027 | USD | 5.900.000 | 5.994.607 | 0,16 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875 % 05/01/2029 | EUR | 7.000.000 | 7.211.451 | 0,19 |
| Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029 | USD | 10.970.000 | 9.573.355 | 0,25 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875 % 01/03/2031 | USD | 13.020.000 | 11.492.949 | 0,30 |
| Royalty Pharma plc 1,2 % 02/09/2025 | USD | 11.850.000 | 11.053.849 | 0,29 |
| Sotheby's, 144A 7,375 % 15/10/2027 | USD | 8.000.000 | 7.722.303 | 0,20 |
| Southern Co. (The) 4,475 % 01/08/2024 | USD | 10.250.000 | 10.179.539 | 0,27 |
| Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738 % 20/09/2029 | USD | 3.771.875 | 3.740.358 | 0,10 |

| 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) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026 | EUR | 8.670.000 | 9.105.415 | 0,24 |
| Synchrony Financial 4,5 % 23/07/2025 | USD | 1.950.000 | 1.905.463 | 0,05 |
| Synovus Bank 5,625 % 15/02/2028 | USD | 5.950.000 | 5.720.382 | 0,15 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031 | USD | 6.460.000 | 5.484.552 | 0,14 |
| Truist Financial Corp., FRN 5,867 % 08/06/2034 | USD | 18.225.000 | 18.614.958 | 0,49 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029 | USD | 4.000.000 | 3.591.085 | 0,09 |
| US Bancorp, FRN 5,727 % 21/10/2026 | USD | 11.100.000 | 11.172.488 | 0,29 |
| Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032 | USD | 17.575.000 | 14.627.861 | 0,39 |
| Vici Properties LP, REIT, 144A 5,75 % 01/02/2027 | USD | 18.075.000 | 18.088.202 | 0,48 |
| Vontier Corp. 1,8 % 01/04/2026 | USD | 14.000.000 | 12.882.985 | 0,34 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15/03/2032 | USD | 20.325.000 | 18.613.509 | 0,49 |
| WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026 | USD | 7.480.000 | 7.226.422 | 0,19 |
| | | | 503.214.102 | 13,24 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 1.399.423.261 | 36,83 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Brasilien | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2029 | BRL | 18.100.000 | 39.062.591 | 1,03 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2027 | BRL | 46.200.000 | 100.322.581 | 2,64 |
| | | | 139.385.172 | 3,67 |
| Kolumbien | | | | |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7 % 26/03/2031 | COP | 161.218.100.000 | 35.924.349 | 0,94 |
| | | | 35.924.349 | 0,94 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5 % 22/02/2029 | USD | 8.000.000 | 7.840.000 | 0,21 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033 | DOP | 142.500.000 | 2.971.241 | 0,08 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035 | DOP | 905.450.000 | 16.851.710 | 0,44 |
| | | | 27.662.951 | 0,73 |
| Ungarn | | | | |
| Hungary Government Bond 4,5 % 27/05/2032 | HUF | 10.704.370.000 | 28.190.889 | 0,74 |
| Hungary Government Bond 4,75 % 24/11/2032 | HUF | 15.533.570.000 | 41.556.589 | 1,10 |
| | | | 69.747.478 | 1,84 |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 Treasury 7 % 15/02/2033 | | IDR552.000.000.000 | 37.175.840 | 0,98 |
| Indonesia Treasury 8,375 % 15/03/2034 | | IDR 226.606.000.000 | 16.460.835 | 0,43 |
| | | | 53.636.675 | 1,41 |
| Elfenbeinküste | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032 | EUR | 18.000.000 | 16.840.957 | 0,44 |
| | | | 16.840.957 | 0,44 |
| Mexiko | | | | |
| Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027 | USD | 15.000.000 | 14.006.850 | 0,37 |
| Petroleos Mexicanos 10 % 07/02/2033 | USD | 3.300.000 | 3.318.206 | 0,09 |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75 % 21/04/2027 | EUR | 6.000.000 | 5.603.723 | 0,15 |
| | | | 22.928.779 | 0,61 |
| Nigeria | | | | |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033 | USD | 13.000.000 | 11.121.890 | 0,29 |
| | | | 11.121.890 | 0,29 |
| Peru | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 5,4 % 12/08/2034 | PEN | 159.508.000 | 38.893.371 | 1,02 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032 | PEN | 134.000.000 | 35.307.582 | 0,93 |
| | | | 74.200.953 | 1,95 |
| Rumänien | | | | |
| Romania Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/09/2033 | EUR | 8.000.000 | 9.372.792 | 0,25 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3,75 % 07/02/2034 | EUR | 10.000.000 | 9.555.273 | 0,25 |
| | | | 18.928.065 | 0,50 |
| Supranational | | | | |
| Africa Finance Corp., Reg. S 4,375 % 17/04/2026 | USD | 10.000.000 | 9.662.500 | 0,26 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22/10/2031 | USD | 9.000.000 | 7.691.310 | 0,20 |
| | | | 17.353.810 | 0,46 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 0,625 % 22/10/2050 | GBP | 48.000.000 | 26.952.887 | 0,71 |
| | | | 26.952.887 | 0,71 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17/05/2031 | USD | 9.000.000 | 7.646.292 | 0,20 |
| US Treasury Bill 0 % 09/01/2024 | USD | 40.000.000 | 39.936.345 | 1,05 |
| US Treasury Bill 0 % 01/02/2024 | USD | 80.000.000 | 79.601.634 | 2,10 |
| US Treasury Bill 0 % 28/03/2024 | USD | 86.030.000 | 84.907.846 | 2,23 |
| | | | 212.092.117 | 5,58 |
| Uruguay | | | | |
| Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033 | UYU | 633.161.000 | 16.482.132 | 0,43 |
| | | | 16.482.132 | 0,43 |
| | | | 743.258.215 | 19,56 |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | | |
| Cayman-Inseln | | | | |
| ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947 % 15/06/2040 | USD | 8.902.716 | 5.831.493 | 0,15 |
| Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2039 | USD | 1.985.080 | 1.822.020 | 0,05 |
| GAIA Aviation Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/12/2044 | USD | 5.595.408 | 5.089.991 | 0,14 |
| JOL Air Ltd., Series 2019-1 'B', 144A 4,948 % 15/04/2044 | USD | 1.055.157 | 820.802 | 0,02 |
| Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044 | USD | 4.234.988 | 3.556.021 | 0,09 |
| | | | 17.120.327 | 0,45 |
| Zypern | | | | |
| Berg Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'D' 7,502 % 22/04/2033 | EUR | 1.459.874 | 1.498.359 | 0,04 |
| | | | 1.498.359 | 0,04 |
| Emu | | | | |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'D' 6,002 % 20/02/2030 | EUR | 895.903 | 818.063 | 0,02 |
| | | | 818.063 | 0,02 |
| Frankreich | | | | |
| Frost CMBS DAC, FRN, Series 2021-1A 'GBE', 144A 9,355 % 20/11/2033 | GBP | 4.939.003 | 5.691.111 | 0,15 |
| | | | 5.691.111 | 0,15 |
| Deutschland | | | | |
| Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089 % 15/05/2043 | USD | 3.424.340 | 3.088.807 | 0,08 |
| Taurus DAC, FRN, Series 2020-NL1A 'D', 144A 6,002 % 20/02/2030 | EUR | 3.762.792 | 3.435.864 | 0,09 |
| | | | 6.524.671 | 0,17 |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| LSF11 Bosen Investments Sarl, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 3 % 25/11/2060 | EUR | 17.445.713 | 18.192.980 | 0,48 |
| | | | 18.192.980 | 0,48 |
| Irland | | | | |
| Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 7,996 % 30/12/2063 | GBP | 3.000.000 | 3.769.708 | 0,10 |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 6,876 % 24/02/2058 | EUR | 1.112.468 | 1.223.205 | 0,03 |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'C' 11,126 % 24/07/2054 | EUR | 2.058.912 | 2.006.222 | 0,05 |
| Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 4,225 % 15/06/2045 | EUR | 1.604.000 | 1.683.665 | 0,05 |
| Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 4,272 % 16/09/2048 | EUR | 7.652.540 | 7.871.022 | 0,21 |
| Mulcair Securities No. 3 DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 5,969 % 24/04/2065 | EUR | 1.400.000 | 1.537.245 | 0,04 |
| Pembroke Property Finance 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'B' 5,975 % 01/06/2040 | EUR | 6.000.000 | 6.568.706 | 0,17 |
| Portman Square IE, FRN, Series 2023-NPL1A 'A', 144A 7,456 % 25/07/2063 | EUR | 4.606.571 | 5.105.226 | 0,14 |
| Portman Square IE, FRN, Series 2023-NPL1A 'B', 144A 7,956 % 25/07/2063 | EUR | 1.500.000 | 1.618.571 | 0,04 |
| Rathlin Residential DAC, FRN, Series 2021-1A 'A', 144A 5,865 % 27/09/2075 | EUR | 4.683.766 | 5.068.310 | 0,13 |
| | | | 36.451.880 | 0,96 |
| Italien | | | | |
| Aporti Srl, FRN 5,722 % 31/01/2043 | EUR | 5.091.293 | 5.358.784 | 0,14 |
| Cassia SRL, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 6,462 % 22/05/2034 | EUR | 4.963.350 | 5.326.491 | 0,14 |
| Deco Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 5,862 % 22/08/2031 | EUR | 5.400.000 | 5.641.154 | 0,15 |
| Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 6,016 % 24/09/2030 | EUR | 7.104.008 | 7.722.315 | 0,20 |
| Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 6,55 % 01/12/2045 | EUR | 6.057.997 | 6.260.468 | 0,17 |
| Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,167 % 22/12/2045 | EUR | 10.700.000 | 11.526.959 | 0,30 |
| Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 5,717 % 22/12/2045 | EUR | 3.000.000 | 3.161.378 | 0,08 |
| Taurus Srl, FRN, Series 2018-IT1 'C' 9,842 % 18/05/2032 | EUR | 128.740 | 135.863 | 0,01 |
| | | | 45.133.412 | 1,19 |
| Luxemburg | | | | |
| LSF11 Bosen Investments Sarl Compartment 2, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 3 % 25/11/2060 | EUR | 8.373.942 | 8.820.500 | 0,23 |
| Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 5,456 % 26/05/2065 | EUR | 7.750.000 | 8.431.241 | 0,22 |
| Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 5,556 % 26/05/2065 | EUR | 5.000.000 | 5.376.356 | 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 | | | | |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung) | | | | |
| Luxemburg (Fortsetzung) | | | | |
| Taurus DAC, FRN, Series 2020-NL1A 'E', 144A 7,602 % 20/02/2030 | EUR | 1.254.264 | 1.056.621 | 0,03 |
| | | | 23.684.718 | 0,62 |
| Niederlande | | | | |
| EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'E' 6,702 % 28/01/2058 | EUR | 2.000.000 | 2.196.330 | 0,06 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 7,236 % 25/01/2037 | EUR | 793.465 | 808.960 | 0,02 |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 6,116 % 25/07/2038 | EUR | 975.664 | 1.015.458 | 0,03 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 5,316 % 25/04/2039 | EUR | 8.346.285 | 8.503.249 | 0,22 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 5,706 % 25/07/2046 | EUR | 3.515.263 | 3.527.239 | 0,09 |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 4,456 % 25/07/2047 | EUR | 562.455 | 446.203 | 0,01 |
| EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 4,785 % 17/04/2041 | EUR | 902.479 | 959.928 | 0,03 |
| Eurosaïl NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 5,785 % 17/10/2040 | EUR | 5.000.000 | 5.494.523 | 0,15 |
| MACH 1 Cayman Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,474 % 15/10/2039 | USD | 3.109.490 | 2.690.614 | 0,07 |
| Stark Financing DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'A' 7,429 % 17/08/2033 | GBP | 6.000.000 | 7.736.658 | 0,20 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'C' 6,302 % 18/11/2031 | EUR | 2.624.886 | 2.828.909 | 0,07 |
| | | | 36.208.071 | 0,95 |
| Südafrika | | | | |
| E-MAC DE BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 12,086 % 25/05/2052 | EUR | 1.373.091 | 1.488.329 | 0,04 |
| | | | 1.488.329 | 0,04 |
| Spanien | | | | |
| Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'A' 5,352 % 28/01/2076 | EUR | 9.213.097 | 10.148.633 | 0,27 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2005-CF1 'B', 144A 4,443 % 25/03/2045 | USD | 1.287.219 | 1.344.441 | 0,04 |
| Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 7,232 % 07/08/2030 | GBP | 1.667.669 | 2.100.847 | 0,06 |
| Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 4,158 % 02/08/2050 | EUR | 3.465.056 | 3.136.778 | 0,08 |
| FT Rmbs Miravet 2023-1, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 5,456 % 26/11/2066 | EUR | 3.000.000 | 3.106.480 | 0,08 |
| FT Rmbs Miravet 2023-1, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 5,956 % 26/11/2066 | EUR | 5.800.000 | 5.896.589 | 0,16 |
| GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 4,093 % 21/06/2046 | EUR | 3.654.107 | 3.532.449 | 0,09 |
| IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 4,056 % 22/03/2043 | EUR | 1.294.468 | 1.251.703 | 0,03 |
| IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 4,056 % 22/03/2044 | EUR | 6.644.905 | 6.395.192 | 0,17 |
| Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,952 % 31/10/2039 | EUR | 932.602 | 946.452 | 0,02 |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 (Fortsetzung) | | | | |
| Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671 % 15/02/2045 | USD | 5.253.583 | 4.486.284 | 0,12 |
| TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 4,121 % 28/12/2050 | EUR | 8.737.658 | 8.136.513 | 0,21 |
| | | | 50.482.361 | 1,33 |
| Tansania | | | | |
| Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,952 % 31/10/2039 | EUR | 7.648.014 | 7.761.596 | 0,20 |
| | | | 7.761.596 | 0,20 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 5,604 % 17/03/2039 | GBP | 979.488 | 1.143.621 | 0,03 |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'D' 5,814 % 17/03/2039 | GBP | 4.489.320 | 5.198.521 | 0,14 |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'E' 6,266 % 15/12/2038 | GBP | 379.416 | 440.070 | 0,01 |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 8,564 % 17/03/2039 | GBP | 1.224.360 | 1.474.067 | 0,04 |
| Clavel Residential DAC, FRN, Series 2023-1A 'A', 144A 5,352 % 28/01/2076 | EUR | 4.606.548 | 5.074.316 | 0,13 |
| EurosailHJK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1A' 6,087 % 13/09/2045 | GBP | 7.587.598 | 9.138.587 | 0,24 |
| Farringdon Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 8,861 % 15/07/2047 | GBP | 1.291.438 | 1.529.014 | 0,04 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 5,554 % 18/03/2039 | GBP | 9.000.000 | 11.025.544 | 0,29 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 5,614 % 18/06/2039 | GBP | 5.300.000 | 6.505.596 | 0,17 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'EA' 8,114 % 18/03/2039 | GBP | 2.300.000 | 2.748.083 | 0,07 |
| Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'D' 8,144 % 18/12/2031 | GBP | 8.000.000 | 9.634.677 | 0,25 |
| Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'D' 9,564 % 17/06/2038 | GBP | 2.586.057 | 3.113.154 | 0,08 |
| Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'BC' 4,532 % 17/06/2039 | EUR | 1.343.906 | 1.347.608 | 0,04 |
| Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'BB' 4,805 % 01/01/2061 | EUR | 2.492.746 | 2.432.310 | 0,06 |
| Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 5,055 % 01/01/2061 | EUR | 3.404.726 | 3.237.625 | 0,09 |
| Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'B' 6,643 % 20/12/2029 | GBP | 1.616.103 | 2.016.240 | 0,05 |
| Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'C' 6,993 % 20/12/2029 | GBP | 5.387.008 | 6.580.138 | 0,17 |
| Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'D' 7,693 % 20/12/2029 | GBP | 4.489.174 | 5.455.755 | 0,14 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'B1' 6,461 % 15/10/2048 | GBP | 1.091.946 | 1.368.563 | 0,04 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 8,316 % 15/12/2049 | GBP | 3.231.712 | 4.047.233 | 0,11 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 5,861 % 15/04/2049 | GBP | 627.023 | 765.964 | 0,02 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 7,316 % 15/12/2049 | GBP | 1.085.020 | 1.341.355 | 0,04 |
| METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042 | USD | 3.283.284 | 2.035.636 | 0,05 |
| Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A3' 6,417 % 13/03/2046 | GBP | 3.800.000 | 4.788.431 | 0,13 |
| Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 8,517 % 13/03/2046 | GBP | 8.500.000 | 10.752.841 | 0,28 |
| Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Series 2022-1A 'C', 144A 7,697 % 15/04/2030 | GBP | 4.650.000 | 5.874.502 | 0,16 |
| Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2021-2X 'D' 7,397 % 15/07/2029 | GBP | 2.200.000 | 2.781.119 | 0,07 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 6,34 % 15/12/2050 | GBP | 3.561.638 | 4.353.970 | 0,12 |
| Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'B' 7,484 % 25/07/2045 | GBP | 5.000.000 | 6.371.597 | 0,17 |
| River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 5,802 % 22/01/2032 | EUR | 5.197.500 | 5.060.723 | 0,13 |
| Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'D', 144A 8,217 % 17/11/2030 | GBP | 3.000.000 | 3.672.465 | 0,10 |
| Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'E', 144A 9,467 % 17/11/2030 | GBP | 2.600.000 | 3.126.310 | 0,08 |
| SC Germany SA, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'E' 0 % 14/11/2034 | EUR | 2.044.819 | 2.245.788 | 0,06 |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'D' 9,697 % 01/03/2030 | GBP | 2.059.951 | 2.615.987 | 0,07 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-DE3 'B' 5,716 % 22/12/2030 | EUR | 3.342.702 | 3.541.616 | 0,09 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'D' 7,002 % 18/11/2031 | EUR | 5.109.777 | 5.510.840 | 0,15 |
| Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S, FRN, Series 2023-V3 'C' 8,217 % 20/02/2054 | GBP | 6.741.000 | 8.433.237 | 0,22 |
| | | | 156.783.103 | 4,13 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| 280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'C', 144A 6,912 % 15/09/2034 | USD | 7.000.000 | 6.437.375 | 0,17 |
| 280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 7,777 % 15/09/2034 | USD | 5.000.000 | 4.517.000 | 0,12 |
| AASET Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 7,385 % 16/05/2042 | USD | 3.662.733 | 1.563.652 | 0,04 |
| ABFC Trust, FRN, Series 2004-OPT1 'M1' 6,52 % 25/08/2033 | USD | 697.012 | 689.627 | 0,02 |
| ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M7' 7,345 % 25/06/2034 | USD | 822.666 | 845.837 | 0,02 |
| Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 4,979 % 25/04/2035 | USD | 357.243 | 330.240 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6 % 25/04/2036 | USD | 84.702 | 43.409 | 0,00 |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung) | | | | | Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6 % 25/04/2037 | USD | 153.815 | 86.127 | 0,00 | Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A2', 144A 5,92 % 25/10/2036 | USD | 2.009.723 | 1.897.751 | 0,05 |
| Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A13' 6 % 25/04/2037 | USD | 623.151 | 348.932 | 0,01 | Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A2', 144A 5,905 % 25/07/2037 | USD | 2.374.471 | 2.142.062 | 0,06 |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75 % 25/03/2034 | USD | 598.354 | 601.539 | 0,02 | Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-6A 'A4A', 144A 6,97 % 25/12/2037 | USD | 4.037.410 | 3.465.944 | 0,09 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-29T1 '2A16' 5,92 % 25/10/2036 | USD | 598.730 | 294.364 | 0,01 | Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-2 'A4A', 144A 7,97 % 25/04/2038 | USD | 2.035.815 | 1.994.919 | 0,05 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 6,518 % 25/09/2037 | USD | 1.066.472 | 827.990 | 0,02 | Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'M1', 144A 7,57 % 25/01/2038 | USD | 2.500.000 | 2.205.840 | 0,06 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-43 '3A1' 3,919 % 25/10/2035 | USD | 501.707 | 422.309 | 0,01 | Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'M2', 144A 6,19 % 25/08/2035 | USD | 646.991 | 609.303 | 0,02 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-HY10 '3A1' 3,879 % 25/05/2036 | USD | 323.931 | 252.693 | 0,01 | Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M3', 144A 5,98 % 25/11/2035 | USD | 642.630 | 599.851 | 0,02 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-36 '4A1' 3,955 % 25/08/2035 | USD | 139.351 | 126.221 | 0,00 | Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M4', 144A 6,07 % 25/11/2035 | USD | 136.413 | 128.158 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-16CB '4A1' 5,87 % 25/08/2037 | USD | 63.125 | 40.649 | 0,00 | Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'M5', 144A 6,4 % 25/08/2035 | USD | 405.908 | 378.434 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-0A7 'A1A' 5,83 % 25/05/2047 | USD | 269.444 | 229.132 | 0,01 | Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'M6', 144A 6,46 % 25/08/2035 | USD | 531.085 | 495.470 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A24' 7,077 % 25/05/2037 | USD | 390.794 | 420.174 | 0,01 | Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'B1', 144A 7,12 % 25/04/2036 | USD | 1.370.924 | 1.306.175 | 0,03 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A35' 5,8 % 25/05/2037 | USD | 3.890.002 | 1.191.197 | 0,03 | Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2004-B 'A1', 144A 6,471 % 28/05/2039 | USD | 4.026.969 | 3.406.512 | 0,09 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 7,197 % 25/05/2037 | USD | 636.546 | 691.462 | 0,02 | Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 6,471 % 28/02/2040 | USD | 8.667.591 | 7.744.871 | 0,20 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 6,177 % 25/05/2037 | USD | 859.096 | 955.435 | 0,03 | Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-E 'A1', 144A 6,471 % 28/12/2040 | USD | 3.952.387 | 4.046.937 | 0,11 |
| AMSR Trust, Series 2021-SFR1 'F', 144A 3,596 % 17/06/2038 | USD | 8.230.000 | 6.856.806 | 0,18 | Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2A', 144A 6,401 % 28/02/2040 | USD | 1.600.368 | 1.423.686 | 0,04 |
| Argent Securities, Inc., FRN, Series 2003-W10 'M1' 3,683 % 25/01/2034 | USD | 1.152.915 | 1.064.500 | 0,03 | BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51 % 15/01/2029 | USD | 906.678 | 876.998 | 0,02 |
| Argent Securities, Inc., FRN, Series 2003-W3 'M2' 4,264 % 25/09/2033 | USD | 557.282 | 533.882 | 0,01 | Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-12 '2A1' 4,354 % 25/02/2035 | USD | 537.549 | 508.650 | 0,01 |
| Argent Securities, Inc., FRN, Series 2004-W10 'M4' 4,23 % 25/10/2034 | USD | 122.742 | 100.060 | 0,00 | Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2007-3 '2A1' 3,73 % 25/05/2047 | USD | 180.776 | 141.399 | 0,00 |
| Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-HE2 'A3' 3,367 % 25/03/2036 | USD | 25.038 | 24.887 | 0,00 | Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2004-AC3 'A2' 5,5 % 25/06/2034 | USD | 662.285 | 647.717 | 0,02 |
| Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 6 % 25/07/2046 | USD | 197.033 | 157.157 | 0,00 | Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2004-B01 'M8' 10,72 % 25/10/2034 | USD | 1.468.448 | 1.466.137 | 0,04 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6 % 25/07/2037 | USD | 38.566 | 31.732 | 0,00 | Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-SD4 '2M2' 7,42 % 25/12/2042 | USD | 146.530 | 158.108 | 0,00 |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-E '3A1' 4,933 % 25/06/2034 | USD | 589.956 | 569.507 | 0,02 | Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 6,266 % 20/11/2034 | USD | 1.209.297 | 1.165.450 | 0,03 |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A1', 144A 5,845 % 25/10/2036 | USD | 669.908 | 631.131 | 0,02 | | | | | |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A1', 144A 5,74 % 25/07/2037 | USD | 3.922.166 | 3.587.630 | 0,09 | | | | | |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 5,83 % 25/07/2037 | USD | 913.258 | 825.077 | 0,02 | | | | | |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-4A 'A1', 144A 6,145 % 25/09/2037 | USD | 2.682.417 | 2.470.048 | 0,07 | | | | | |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 6,055 % 25/01/2036 | USD | 1.742.585 | 1.605.089 | 0,04 | | | | | |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

| | | | | |
|---|-----|------------|------------|------|
| BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'C', 144A 7,359 % 15/12/2035 | USD | 2.320.000 | 1.758.771 | 0,05 |
| BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 7,659 % 15/12/2035 | USD | 9.615.000 | 6.487.453 | 0,17 |
| Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., Series 2016-1A 'A', 144A 4,213 % 16/12/2041 | USD | 7.247.493 | 6.838.145 | 0,18 |
| Brean Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2023-RM7 'A1', 144A 4,5 % 25/03/2078 | USD | 16.000.000 | 14.649.099 | 0,39 |
| Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 5,872 % 20/10/2040 | USD | 1.064.216 | 963.771 | 0,03 |
| BX Trust, FRN, Series 2017-SLCT 'E', 144A 8,844 % 15/07/2034 | USD | 1.105.453 | 1.104.866 | 0,03 |
| BXP Trust, FRN, Series 2017-CQHP 'E', 144A 8,409 % 15/11/2034 | USD | 4.000.000 | 2.622.295 | 0,07 |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4 % 25/10/2068 | USD | 13.736.622 | 13.539.987 | 0,36 |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4 % 25/10/2068 | USD | 6.109.766 | 5.912.850 | 0,16 |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'D', 144A 4 % 25/10/2068 | USD | 11.608.556 | 10.928.403 | 0,29 |
| Cendant Mortgage Corp., FRN, Series 2003-A 'A2', 144A 6 % 25/07/2043 | USD | 382.300 | 368.054 | 0,01 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'A', 144A 3,25 % 25/09/2037 | USD | 904.807 | 836.938 | 0,02 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M2', 144A 3,75 % 25/04/2025 | USD | 10.000.000 | 9.430.800 | 0,25 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'M2', 144A 3,25 % 25/09/2037 | USD | 5.000.000 | 4.167.775 | 0,11 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB12 'M2', 144A 4,25 % 25/04/2033 | USD | 12.000.000 | 10.561.724 | 0,28 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M3', 144A 3,75 % 25/04/2025 | USD | 10.000.000 | 9.166.470 | 0,24 |
| CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M3', 144A 4 % 25/02/2037 | USD | 10.000.000 | 8.542.552 | 0,22 |
| Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5 % 25/08/2034 | USD | 551.429 | 514.597 | 0,01 |
| Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 4,114 % 25/03/2037 | USD | 89.468 | 84.591 | 0,00 |
| Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25 % 25/02/2034 | USD | 819.093 | 770.165 | 0,02 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-48 '1A1' 5,845 % 25/10/2033 | USD | 437.621 | 400.047 | 0,01 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '1A1' 6,07 % 25/03/2035 | USD | 1.148.404 | 991.958 | 0,03 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5 % 25/05/2034 | USD | 248.744 | 247.331 | 0,01 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-20 '3A1' 5,363 % 25/09/2034 | USD | 984.193 | 863.794 | 0,02 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-7 '3A1' 3,845 % 25/03/2035 | USD | 944.405 | 740.936 | 0,02 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-9 'A3' 6 % 25/05/2036 | USD | 81.068 | 37.047 | 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)

| | | | | |
|---|-----|------------|------------|------|
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2006-AR7 '2A2' 4,781 % 25/11/2036 | USD | 164.249 | 145.078 | 0,00 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 8,47 % 25/07/2044 | USD | 682.674 | 782.232 | 0,02 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-300P 'C', 144A 4,394 % 10/08/2030 | USD | 6.000.000 | 5.145.001 | 0,14 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR14 'D', 144A 4,502 % 10/02/2047 | USD | 572.000 | 408.623 | 0,01 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,734 % 15/07/2047 | USD | 401.000 | 362.406 | 0,01 |
| COMM Mortgage Trust, Reg. S, FRN, Series 2014-C14X 'D' 4,502 % 10/02/2047 | USD | 500.000 | 357.188 | 0,01 |
| COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,152 % 10/02/2047 | USD | 2.452.019 | 23 | 0,00 |
| Conseco Finance Corp., FRN, Series 1997-7 'M1' 7,03 % 15/07/2028 | USD | 945.476 | 902.403 | 0,02 |
| Conseco Finance Corp., FRN, Series 1998-8 'M1' 6,98 % 01/09/2030 | USD | 4.219.207 | 3.993.301 | 0,11 |
| COOF Securitization Trust, IO, FRN, Series 2015-1 'A', 144A 3,47 % 25/10/2040 | USD | 4.270.571 | 306.213 | 0,01 |
| COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,424 % 25/08/2041 | USD | 11.210.461 | 492.913 | 0,01 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., STEP, Series 2005-FIX1 'A4' 6,01 % 25/05/2035 | USD | 768.076 | 789.578 | 0,02 |
| CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '10A1' 6,5 % 25/05/2036 | USD | 6.711.275 | 2.095.093 | 0,06 |
| CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2006-7 '3A1' 5,77 % 25/08/2036 | USD | 169.796 | 52.190 | 0,00 |
| CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 9,191 % 15/08/2026 | USD | 14.300.000 | 12.657.861 | 0,33 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, Series 2005-3 'AF5B' 6,095 % 25/08/2035 | USD | 822.472 | 809.957 | 0,02 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 3,934 % 25/03/2035 | USD | 5.700.000 | 4.821.876 | 0,13 |
| Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 2007-2 'A2D', 144A 6,97 % 25/05/2037 | USD | 4.812.000 | 4.641.108 | 0,12 |
| Encore Credit Receivables Trust, FRN, Series 2005-1 'M3' 6,205 % 25/07/2035 | USD | 1.251.664 | 1.134.570 | 0,03 |
| Equity One Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'M1' 6,2 % 25/07/2034 | USD | 3.134.925 | 2.827.824 | 0,07 |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,866 % 25/05/2047 | USD | 2.565.000 | 2.340.460 | 0,06 |
| Fieldstone Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2006-2 '2A2' 5,81 % 25/07/2036 | USD | 833.786 | 406.067 | 0,01 |
| First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-F77 'M3' 7,045 % 25/09/2034 | USD | 2.669.948 | 2.703.781 | 0,07 |
| FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2020-GT1 'A', 144A 4,45 % 25/01/2026 | USD | 7.500.000 | 6.764.286 | 0,18 |
| FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026 | USD | 21.000.000 | 18.156.117 | 0,48 |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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, Series 2021-GT2 'A', 144A 3,85 % 25/10/2026 | USD | 11.000.000 | 9.543.862 | 0,25 |
| FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT1 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027 | USD | 15.600.000 | 14.994.051 | 0,39 |
| FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT2 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027 | USD | 14.350.000 | 14.538.839 | 0,38 |
| FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'B', 144A 4,36 % 25/07/2026 | USD | 7.300.000 | 5.897.869 | 0,16 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 0 % 25/03/2044 | USD | 559.186 | 28.199 | 0,00 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-63 'HS' 1,098 % 25/08/2041 | USD | 31.162 | 550 | 0,00 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 0 % 25/10/2039 | USD | 1.326.271 | 91.336 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF27 'B', 144A 9,795 % 25/12/2026 | USD | 258.061 | 254.845 | 0,01 |
| Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 6,4 % 25/06/2035 | USD | 644.136 | 556.938 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2012-149 'MS' 0,778 % 20/12/2042 | USD | 1.997.962 | 211.546 | 0,01 |
| Goodleap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2023-2GS 'A', 144A 5,7 % 20/05/2055 | USD | 5.496.289 | 5.418.799 | 0,14 |
| GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1' 5,93 % 25/03/2036 | USD | 2.698.255 | 2.381.841 | 0,06 |
| GSAA Home Equity Trust, Series 2006-18 'AF5A' 6,502 % 25/11/2036 | USD | 1.589.264 | 617.498 | 0,02 |
| GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-3 'B1' 7,345 % 25/12/2034 | USD | 242.551 | 238.384 | 0,01 |
| GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP2 '1A4', 144A 8,5 % 25/03/2035 | USD | 902.352 | 901.867 | 0,02 |
| GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,127 % 19/12/2026 | USD | 101.731 | 100.065 | 0,00 |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 3,948 % 25/03/2037 | USD | 319.741 | 176.721 | 0,00 |
| GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5 % 25/03/2035 | USD | 784.161 | 668.633 | 0,02 |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 3,966 % 25/05/2035 | USD | 16.772 | 13.764 | 0,00 |
| GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1A 'M1', 144A 7,42 % 25/11/2031 | USD | 608.557 | 587.679 | 0,02 |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-12 '2A13' 5,95 % 19/12/2036 | USD | 423.870 | 397.885 | 0,01 |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 5,63 % 25/05/2038 | USD | 750.486 | 596.820 | 0,02 |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-16 '4A1A' 7,012 % 19/01/2036 | USD | 1.065.946 | 443.244 | 0,01 |
| Hestia Financing, Reg. S, FRN, Series 2021 'A' 3,5 % 31/12/2046 | EUR | 9.639.273 | 10.073.257 | 0,27 |
| Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 7,37 % 25/11/2032 | USD | 434.925 | 401.302 | 0,01 |
| Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV1 'A3', 144A 2,5 % 25/07/2051 | USD | 3.982.982 | 3.282.352 | 0,09 |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 6,19 % 25/10/2034 | USD | 374.403 | 351.676 | 0,01 |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2007-A 'M2', 144A 7,72 % 25/05/2037 | USD | 1.027.427 | 987.021 | 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)

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2005-S1 '2A9' 6 % 25/12/2035 | USD | 100.845 | 69.582 | 0,00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 4,303 % 25/06/2037 | USD | 42.532 | 33.599 | 0,00 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'C' 4,671 % 15/04/2047 | USD | 1.300.000 | 1.230.932 | 0,03 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,671 % 15/04/2047 | USD | 1.000.000 | 927.858 | 0,02 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 3,982 % 15/09/2047 | USD | 1.240.779 | 1.071.784 | 0,03 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2014-C21 'XA' 0,887 % 15/08/2047 | USD | 6.569.140 | 11.181 | 0,00 |
| KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 2,389 % 25/04/2040 | USD | 1.107.278 | 75.436 | 0,00 |
| KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 2,956 % 25/07/2041 | USD | 938.921 | 97.554 | 0,00 |
| Lehman Mortgage Trust, Series 2006-1 '1A3' 5,5 % 25/02/2036 | USD | 211.303 | 106.778 | 0,00 |
| Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A1' 6,5 % 25/09/2037 | USD | 974.645 | 311.526 | 0,01 |
| Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A3' 6,5 % 25/09/2037 | USD | 2.490.050 | 861.136 | 0,02 |
| LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 9,023 % 16/10/2025 | USD | 7.000.000 | 6.566.213 | 0,17 |
| LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'B', 144A 9,723 % 16/10/2025 | USD | 1.000.000 | 894.074 | 0,02 |
| LoanMe Trust Prime, Series 2018-1 'B', 144A 5 % 15/09/2034 | USD | 3.057.230 | 2.874.263 | 0,08 |
| Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 7,09 % 25/06/2034 | USD | 18.207 | 17.896 | 0,00 |
| Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'M3' 11,47 % 25/03/2033 | USD | 1.195.618 | 1.351.979 | 0,04 |
| MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2006-2 '1A11' 6 % 25/06/2036 | USD | 113.520 | 69.810 | 0,00 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-1 '1A' 4,015 % 25/02/2036 | USD | 271.805 | 256.927 | 0,01 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 4,326 % 25/04/2035 | USD | 95.416 | 84.620 | 0,00 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, IO, FRN, Series 2006-A2 'XA', 144A 0 % 25/02/2036 | USD | 4.306.257 | 182 | 0,00 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2012-C6 'C' 4,536 % 15/11/2045† | USD | 5.352.606 | 4.793.259 | 0,13 |
| Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 4,761 % 26/08/2047† | USD | 2.000.000 | 1.717.724 | 0,05 |
| Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 5,29 % 25/02/2042 | USD | 870.002 | 864.541 | 0,02 |
| MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 6,37 % 25/10/2035 | USD | 150.975 | 146.226 | 0,00 |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

| | | | | |
|---|-----|------------|------------|------|
| National City Mortgage Capital Trust, FRN, Series 2008-1 'A1' 4,802 % 25/03/2038 | USD | 72.824 | 69.906 | 0,00 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 6,941 % 15/07/2036 | USD | 4.244.286 | 3.856.602 | 0,10 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2022-JERI 'A', 144A 6,763 % 15/01/2039 | USD | 5.650.000 | 4.966.062 | 0,13 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3,5 % 15/01/2037 | USD | 2.000.000 | 1.522.604 | 0,04 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'D', 144A 8,191 % 15/07/2036 | USD | 4.000.000 | 3.031.444 | 0,08 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-ALXA 'E', 144A 4,316 % 15/01/2043 | USD | 4.815.000 | 3.388.067 | 0,09 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-285M 'F', 144A 3,79 % 15/11/2032 | USD | 2.500.000 | 1.227.486 | 0,03 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-FL1 'WAN2', 144A 9,159 % 15/06/2035 | USD | 1.000.000 | 103.127 | 0,00 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 6,415 % 25/06/2035 | USD | 426.043 | 429.644 | 0,01 |
| New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025 | USD | 2.569.905 | 2.513.221 | 0,07 |
| Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 8,122 % 25/06/2036 | USD | 178.515 | 164.660 | 0,00 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844 % 25/12/2025 | USD | 1.331.545 | 1.269.697 | 0,03 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A' 3,228 % 25/05/2026 | USD | 6.819.912 | 6.335.399 | 0,17 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A' 3,474 % 25/11/2026 | USD | 2.346.469 | 2.148.479 | 0,06 |
| Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84 % 15/11/2029 | USD | 460.393 | 463.995 | 0,01 |
| Oxford Finance Funding LLC, Series 2022-1A 'A2', 144A 3,602 % 15/02/2030 | USD | 8.500.000 | 8.105.541 | 0,21 |
| PMC PLS ESR Issuer LLC, Series 2022-PLS1 'A', 144A 5,114 % 25/02/2027 | USD | 3.916.086 | 3.784.078 | 0,10 |
| PMT Issuer Trust, FRN, Series 2021-FT1 'A', 144A 8,471 % 25/03/2026 | USD | 23.500.000 | 23.242.828 | 0,61 |
| PMT Issuer Trust, FRN, Series 2022-FT1 'A', 144A 9,527 % 25/06/2027 | USD | 26.000.000 | 26.114.967 | 0,69 |
| PNNAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 8,857 % 25/08/2025 | USD | 10.657.692 | 10.671.457 | 0,28 |
| PNNAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 9,587 % 25/05/2027 | USD | 19.300.000 | 19.337.955 | 0,51 |
| PRET LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 2,487 % 25/07/2051 | USD | 8.194.830 | 8.089.062 | 0,21 |
| PRET LLC, FRN, Series 2021-RN4 'A1', 144A 2,487 % 25/10/2051 | USD | 6.929.634 | 6.811.877 | 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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| | | | | |
|--|-----|------------|------------|------|
| PRET LLC, Series 2022-RN1 'A1', 144A 3,721 % 25/07/2051 | USD | 10.648.094 | 10.317.682 | 0,27 |
| PRET LLC, STEP, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 2,487 % 25/10/2051 | USD | 873.087 | 855.143 | 0,02 |
| PRET LLC, STEP, Series 2022-NPL2 'A1', 144A 5,24 % 25/04/2052 | USD | 13.000.710 | 12.768.339 | 0,34 |
| Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2,239 % 27/09/2060 | USD | 2.291.835 | 2.303.127 | 0,06 |
| Progress Residential Trust, Series 2021-SFR1 'E', 144A 2,106 % 17/04/2038 | USD | 5.400.000 | 4.857.820 | 0,13 |
| Progress Residential Trust, Series 2021-SFR3 'F', 144A 3,436 % 17/05/2026 | USD | 2.000.000 | 1.793.703 | 0,05 |
| PRPM LLC, Series 2021-11 'A1', 144A 2,487 % 25/11/2026 | USD | 3.292.677 | 3.126.352 | 0,08 |
| PRPM LLC, FRN, Series 2021-2 'A1', 144A 2,115 % 25/03/2026 | USD | 538.613 | 532.991 | 0,01 |
| PRPM LLC, Series 2022-3 'A1', 144A 5,56 % 25/06/2027 | USD | 10.147.079 | 10.006.436 | 0,26 |
| PRPM LLC, Series 2022-5 'A1', 144A 6,9 % 27/09/2027 | USD | 13.611.740 | 13.637.033 | 0,36 |
| PRPM LLC, Series 2022-NQM1 'A1', 144A 5,5 % 25/08/2067 | USD | 5.366.817 | 5.306.197 | 0,14 |
| RALI Trust, FRN, Series 2006-QA2 '2A1' 0 % 25/02/2036 | USD | 1.319.639 | 1.122.020 | 0,03 |
| RALI Trust, Series 2007-QS2 'A1' 6 % 25/01/2037 | USD | 76.068 | 60.806 | 0,00 |
| RALI Trust, Series 2007-QS6 'A45' 5,75 % 25/04/2037 | USD | 70.317 | 55.297 | 0,00 |
| RAMP Trust, Series 2005-RS1 'MI1' 5,145 % 25/01/2035 | USD | 3.325.856 | 3.185.485 | 0,08 |
| Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044 | USD | 11.592.379 | 9.341.339 | 0,25 |
| Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2005-3 'AF4' 5,14 % 25/11/2035 | USD | 826.684 | 815.509 | 0,02 |
| Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2005-R1 '2A2', 144A 6,5 % 25/03/2035 | USD | 232.684 | 227.536 | 0,01 |
| Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2004-R1 '3A', 144A 7,5 % 25/11/2034 | USD | 204.870 | 207.906 | 0,01 |
| RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-1 'A', 144A 5,34 % 25/05/2047 | USD | 3.526.592 | 3.272.609 | 0,09 |
| RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-4A 'A', 144A 5,74 % 25/05/2047 | USD | 2.120.829 | 2.020.089 | 0,05 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-1 'M' 4,75 % 25/05/2057 | USD | 6.492.562 | 6.041.633 | 0,16 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75 % 25/08/2057 | USD | 11.000.000 | 9.820.989 | 0,26 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75 % 25/09/2055 | USD | 12.563.183 | 11.107.610 | 0,29 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056 | USD | 8.000.000 | 7.620.680 | 0,20 |
| Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-2A 'A3', 144A 6,213 % 25/02/2036 | USD | 832.782 | 823.211 | 0,02 |
| Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75 % 15/10/2042 | USD | 6.058.543 | 5.287.555 | 0,14 |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2003-7X 'A5B' 4,475 % 15/12/2033 | EUR | 9.426.448 | 9.645.696 | 0,25 |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| STARMM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 4,429 % 25/10/2037 | USD | 126.815 | 111.234 | 0,00 |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 6,212 % 25/02/2035 | USD | 705.068 | 668.239 | 0,02 |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A2' 5,93 % 25/07/2036 | USD | 14.985 | 6.609 | 0,00 |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 3,067 % 19/04/2035 | USD | 1.029.003 | 945.004 | 0,03 |
| Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2002-14A '1A1' 5,178 % 25/07/2032 | USD | 26.870 | 26.362 | 0,00 |
| Structured Asset Securities Corp. STRIPS, IO, FRN, Series 2005-RF5 '1AIO', 144A 0 % 25/07/2035 | USD | 4.429.503 | 91.132 | 0,00 |
| Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK4X 'C' 6,967 % 17/08/2031 | GBP | 6.531.195 | 8.035.157 | 0,21 |
| TH MSR issuer Trust, FRN, Series 2019-FT1 'A', 144A 8,27 % 25/06/2024 | USD | 11.000.000 | 10.797.039 | 0,28 |
| Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4,96 % 17/05/2037 | USD | 3.305.000 | 3.224.852 | 0,08 |
| Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 8,245 % 25/11/2031 | USD | 312.013 | 307.375 | 0,01 |
| TYSN Mortgage Trust, FRN, Series 2023-CRNR 'A', 144A 6,799 % 10/12/2033 | USD | 7.000.000 | 7.314.014 | 0,19 |
| UMBS 5,5 % 01/08/2053 | USD | 19.756.078 | 19.907.026 | 0,52 |
| UMBS 5,5 % 01/09/2053 | USD | 14.431.179 | 14.518.892 | 0,38 |
| UMBS 6,5 % 01/10/2053 | USD | 5.742.468 | 5.892.149 | 0,16 |
| VCAT LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 1,917 % 25/09/2051 | USD | 6.513.314 | 6.381.022 | 0,17 |
| VMC Finance LLC, FRN 'B', 144A 9,973 % 18/01/2037 | USD | 5.000.000 | 4.846.631 | 0,13 |
| VOLT CV LLC, Series 2021-CF2 'A1', 144A 2,487 % 27/11/2051 | USD | 5.029.071 | 4.673.530 | 0,12 |
| VOLT XCIII LLC, STEP, Series 2021-NPL2 'A1', 144A 1,892 % 27/02/2051 | USD | 483.463 | 468.685 | 0,01 |
| VOLT XCIV LLC, STEP, Series 2021-NPL3 'A1', 144A 2,239 % 27/02/2051 | USD | 10.699.580 | 10.446.698 | 0,28 |
| VOLT XCVI LLC, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 2,116 % 27/03/2051 | USD | 2.258.375 | 2.200.343 | 0,06 |
| VOLT XCVII LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 2,239 % 25/04/2051 | USD | 3.906.859 | 3.778.597 | 0,10 |
| Wachovia Mortgage Loan Trust LLC Trust, FRN, Series 2005-B '3A1' 6,058 % 20/10/2035 | USD | 30.904 | 30.463 | 0,00 |
| WAVE LLC, Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2044 | USD | 3.543.140 | 2.976.273 | 0,08 |
| WAVE Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,844 % 15/11/2042 | USD | 1.777.185 | 1.483.986 | 0,04 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'D' 4,218 % 15/06/2048 | USD | 2.000.000 | 1.699.782 | 0,04 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,14 % 15/05/2048 | USD | 4.288.000 | 3.687.407 | 0,10 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C15 'D', 144A 4,204 % 15/08/2046 | USD | 2.000.000 | 592.097 | 0,02 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 4,651 % 15/09/2046 | USD | 5.189.838 | 4.749.421 | 0,13 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,004 % 15/10/2057 | USD | 1.000.000 | 631.270 | 0,02 |
| | | | 754.301.973 | 19,85 |
| Usbekistan | | | | |
| E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 4,366 % 25/02/2058 | EUR | 4.107.821 | 4.293.956 | 0,11 |
| | | | 4.293.956 | 0,11 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 1.166.434.910 | 30,69 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 3.346.012.961 | 88,05 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Deutschland | | | | |
| Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 12/06/2022* | EUR | 290.936 | 312.404 | 0,01 |
| | | | 312.404 | 0,01 |
| Mazedonien | | | | |
| Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 06/12/2024* | EUR | 1.722.176 | 1.849.255 | 0,05 |
| | | | 1.849.255 | 0,05 |
| San Marino | | | | |
| Veicolo DI Sistema Srl, Reg. S, FRN 0 % 31/12/2036 | EUR | 14.000.000 | 15.249.582 | 0,40 |
| | | | 15.249.582 | 0,40 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 0 % 10/11/2028* | USD | 3.300.000 | 874.500 | 0,02 |
| | | | 874.500 | 0,02 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 18.285.741 | 0,48 |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Griechenland | | | | |
| Dssv Sarl, FRN, Series PRL 'A' 6,965 % 15/10/2024* | EUR | 1.617.955 | 1.782.120 | 0,05 |
| | | | 1.782.120 | 0,05 |
| Niederlande | | | | |
| Vita Scientia DAC, FRN, Series 2022-1A 'D', 144A 6,446 % 27/08/2025 | EUR | 5.000.000 | 5.035.483 | 0,13 |
| | | | 5.035.483 | 0,13 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'B' 7,915 % 15/11/2031 | GBP | 3.000.000 | 3.827.898 | 0,10 |
| Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Series 2021-1A 'C', 144A 7,097 % 15/03/2029 | GBP | 3.000.000 | 3.816.578 | 0,10 |
| Wolf Receivables Financing 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 9,143 % 20/11/2038 | GBP | 15.000.000 | 19.148.436 | 0,51 |
| | | | 26.792.912 | 0,71 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| A&D Mortgage Trust, STEP, Series 2023-NQM5 'A1', 144A 7,049 % 25/11/2068 | USD | 14.885.780 | 15.169.446 | 0,40 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5 % 25/02/2036* | USD | 12.947 | 6.531 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2007-15CB 'A7' 6 % 25/07/2037* | USD | 117.638 | 63.427 | 0,00 |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2005-AC3 '2A1' 5,25 % 25/06/2020 | USD | 291.082 | 165.199 | 0,00 |
| Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94 % 25/01/2052 | CAD | 15.000.000 | 10.567.424 | 0,28 |
| CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 9,191 % 15/08/2026 | USD | 3.700.000 | 3.284.751 | 0,09 |
| | | | 29.256.778 | 0,77 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 62.867.293 | 1,66 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 81.153.034 | 2,14 |

| 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 [†] | USD | 183.869.760 | 183.869.760 | 4,84 |
| | | | 183.869.760 | 4,84 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 183.869.760 | 4,84 |
| Exchange Traded Funds | | | | |
| Niederlande | | | | |
| iShares USD Short Duration Corp Bond Fund | USD | 180.000 | 1.020.240 | 0,03 |
| iShares USD Short Duration High Yield Corp. Bond Fund | USD | 66.000 | 5.696.460 | 0,15 |
| | | | 6.716.700 | 0,18 |
| Schweden | | | | |
| iShares USD High Yield Corp Bond Fund | USD | 397.000 | 37.016.280 | 0,97 |
| | | | 37.016.280 | 0,97 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| iShares EUR High Yield Corp Bond Fund - EUR (Dist) | EUR | 353.700 | 36.922.778 | 0,97 |
| | | | 36.922.778 | 0,97 |
| Summe Exchange Traded Funds | | | 80.655.758 | 2,12 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 264.525.518 | 6,96 |
| Summe Anlagen | | | 3.691.691.513 | 97,15 |
| Barmittel | | | 70.526.426 | 1,86 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 37.722.549 | 0,99 |
| Summe Nettovermögen | | | 3.799.940.488 | 100,00 |

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

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

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

To-Be-Announced-Kontrakte

| Land | Bezeichnung der Anlage | Währung | Nennwert | Marktwert USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------------|---------|------------|-------------------|---|----------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 5,00 %, 25/01/2053 | USD | 17.200.000 | 17.029.657 | 36.875 | 0,00 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 5,50 %, 25/01/2053 | USD | 62.000.000 | 62.326.895 | 788.965 | 0,02 |
| Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen | | | | 79.356.552 | 825.841 | 0,02 |
| To-Be-Announced-Kontrakte, netto | | | | 79.356.552 | 825.841 | 0,02 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Währg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|--------|---------------|--|------------|--------------------|----------------------|
| 47.571.082 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 9,94 % | 02.01.2029 | 6.024 | 0,00 |
| 22.990.963 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,24 % | 02.01.2031 | 52.649 | 0,00 |
| 22.990.963 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,24 % | 02.01.2031 | 52.649 | 0,00 |
| 500.770.510 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-STIBOR; Erhalt: Festzins 3,445 % | 04.12.2025 | 431.178 | 0,01 |
| 498.689.490 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-STIBOR; Erhalt: Festzins 3,47 % | 04.12.2025 | 453.164 | 0,01 |
| 999.460.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats-STIBOR; Erhalt: Festzins 3,483 % | 01.12.2025 | 912.461 | 0,03 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva | | | | | 1.908.125 | 0,05 |
| 222.890.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 2,87 %; Erhalt: variabler 3-Monats-STIBOR | 01.12.2033 | (1.036.410) | (0,03) |
| 111.445.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 2,925 %; Erhalt: variabler 3-Monats-STIBOR | 04.12.2033 | (574.136) | (0,02) |
| 111.445.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 2,893 %; Erhalt: variabler 3-Monats-STIBOR | 04.12.2033 | (542.686) | (0,01) |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva | | | | | (2.153.232) | (0,06) |
| Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | (245.107) | (0,01) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamt-engagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|-----------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | 942 | EUR | 124.332.330 | 1.925.007 | 0,05 |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | 1.081 | EUR | 164.134.847 | 3.295.994 | 0,09 |
| Korea 10 Year Bond, 19/03/2024 | 271 | KRW | 24.303.518 | 355.543 | 0,01 |
| Long Gilt, 26/03/2024 | 332 | GBP | 43.397.218 | 702.858 | 0,02 |
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | 195 | USD | 40.122.773 | 33.515 | 0,00 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | 3.134 | USD | 340.357.295 | 5.973.418 | 0,16 |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | 598 | USD | 67.377.781 | 1.419.641 | 0,04 |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | 766 | USD | 90.232.406 | 1.368.943 | 0,03 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 15.074.919 | 0,40 |
| Canada 10 Year Bond, 19/03/2024 | (518) | CAD | (48.451.369) | (706.639) | (0,02) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (706.639) | (0,02) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 14.368.280 | 0,38 |

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 41.708 | USD | 46.171 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 382 | EUR | 345 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 29.817.331 | USD | 32.438.829 | 19.01.2024 | Barclays | 591.044 | 0,02 |
| MXN | 168.570.000 | USD | 9.835.693 | 22.01.2024 | BNP Paribas | 103.972 | 0,00 |
| MXN | 318.050.000 | USD | 18.342.382 | 22.01.2024 | Goldman Sachs | 411.314 | 0,01 |
| AUD | 25.888.000 | USD | 16.999.096 | 24.01.2024 | Credit Lyonnais | 660.580 | 0,02 |
| AUD | 28.762.000 | USD | 19.131.167 | 24.01.2024 | RBC | 489.027 | 0,01 |
| AUD | 110.315.000 | USD | 71.979.103 | 24.01.2024 | Westpac Banking | 3.273.027 | 0,09 |
| NZD | 35.600.000 | USD | 21.868.742 | 24.01.2024 | State Street | 678.679 | 0,02 |
| GBP | 22.286.366 | USD | 28.216.150 | 29.01.2024 | State Street | 167.748 | 0,00 |
| BRL | 86.752.793 | USD | 17.605.843 | 31.01.2024 | BNP Paribas | 223.879 | 0,01 |
| BRL | 83.657.207 | USD | 16.981.063 | 31.01.2024 | Goldman Sachs | 212.444 | 0,01 |
| COP | 28.507.376.000 | USD | 7.121.503 | 31.01.2024 | BNP Paribas | 191.466 | 0,01 |
| PEN | 40.333.000 | USD | 10.807.342 | 31.01.2024 | RBC | 73.549 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 7.076.729 | 0,20 |
| In AUD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| AUD | 6.925.100 | USD | 4.576.427 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 148.795 | 0,00 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| BRL | 21.214.776 | USD | 4.313.577 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 46.554 | 0,00 |
| In CHF abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| CHF | 18.342.618 | USD | 21.037.352 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 916.522 | 0,02 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 1.866.042 | EUR | 1.680.589 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 5.630 | 0,00 |
| EUR | 1.461.683.921 | USD | 1.602.071.217 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 17.960.436 | 0,47 |
| USD | 436.514 | EUR | 392.707 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1.263 | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 161.801 | GBP | 126.674 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 494 | 0,00 |
| GBP | 36.911.686 | USD | 46.617.203 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 394.078 | 0,01 |
| USD | 13.203 | GBP | 10.353 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 17 | 0,00 |
| In JPY abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| JPY | 4.330.681.353 | USD | 29.418.579 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1.327.151 | 0,03 |
| In SGD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| SGD | 330.647.513 | USD | 247.816.742 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 3.059.551 | 0,08 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 23.860.491 | 0,61 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 30.937.220 | 0,81 |
| USD | 62.150 | EUR | 56.143 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 1.655.189 | EUR | 1.507.431 | 19.01.2024 | Barclays | (14.653) | 0,00 |
| USD | 4.121.144 | EUR | 3.785.028 | 19.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (71.686) | 0,00 |
| USD | 1.695.738 | EUR | 1.547.087 | 19.01.2024 | Citigroup | (18.034) | 0,00 |
| USD | 852.862.952 | EUR | 795.291.884 | 19.01.2024 | Credit Lyonnais | (28.114.271) | (0,74) |
| USD | 29.251.890 | EUR | 26.854.242 | 19.01.2024 | RBC | (495.647) | (0,02) |
| USD | 8.784.865 | EUR | 8.050.000 | 19.01.2024 | Standard Chartered | (132.448) | 0,00 |
| USD | 47.660.085 | EUR | 43.922.878 | 19.01.2024 | State Street | (995.076) | (0,03) |
| USD | 6.330.436 | EUR | 5.768.403 | 19.01.2024 | UBS | (59.459) | 0,00 |
| USD | 10.206.856 | CAD | 13.589.000 | 22.01.2024 | BNP Paribas | (70.562) | 0,00 |
| USD | 80.363.994 | CAD | 111.019.000 | 22.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (3.600.143) | (0,10) |
| USD | 10.513.723 | CAD | 14.255.000 | 22.01.2024 | Goldman Sachs | (267.393) | (0,01) |
| USD | 16.495.754 | AUD | 25.113.000 | 24.01.2024 | Goldman Sachs | (635.251) | (0,02) |
| USD | 19.959.083 | NZD | 33.315.000 | 24.01.2024 | Credit Lyonnais | (1.141.123) | (0,03) |
| USD | 1.402.012 | NZD | 2.285.000 | 24.01.2024 | UBS | (45.203) | 0,00 |
| USD | 556.087 | HUF | 195.626.970 | 25.01.2024 | Barclays | (8.108) | 0,00 |
| USD | 52.884.239 | HUF | 18.517.152.000 | 25.01.2024 | BNP Paribas | (519.820) | (0,01) |
| USD | 517.354 | HUF | 179.958.636 | 25.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (1.653) | 0,00 |
| USD | 6.100.964 | HUF | 2.142.481.444 | 25.01.2024 | Goldman Sachs | (78.022) | 0,00 |
| USD | 9.026.535 | HUF | 3.193.662.648 | 25.01.2024 | State Street | (184.090) | (0,01) |

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|---|----------------------|
| USD | 492.907 | HUF | 173.717.460 | 25.01.2024 | UBS | (8.100) | 0,00 |
| USD | 17.584.011 | GBP | 13.848.862 | 29.01.2024 | Goldman Sachs | (53.889) | 0,00 |
| USD | 6.096.149 | GBP | 4.800.000 | 29.01.2024 | Standard Chartered | (17.127) | 0,00 |
| USD | 7.169.217 | GBP | 5.657.844 | 29.01.2024 | State Street | (36.608) | 0,00 |
| USD | 223.793.564 | GBP | 179.426.000 | 29.01.2024 | Westpac Banking | (4.723.244) | (0,13) |
| USD | 118.229.215 | BRL | 581.430.000 | 31.01.2024 | Barclays | (1.268.209) | (0,03) |
| USD | 15.021.036 | BRL | 74.620.000 | 31.01.2024 | BNP Paribas | (315.114) | (0,01) |
| USD | 29.455.896 | COP | 120.684.610.000 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1.503.206) | (0,04) |
| USD | 32.592.809 | IDR | 508.585.043.000 | 31.01.2024 | BNP Paribas | (391.474) | (0,01) |
| USD | 11.160.061 | IDR | 172.638.000.000 | 31.01.2024 | UBS | (36.376) | 0,00 |
| USD | 9.414.762 | PEN | 35.295.000 | 31.01.2024 | BNP Paribas | (106.996) | 0,00 |
| USD | 35.408.896 | PEN | 132.709.000 | 31.01.2024 | Goldman Sachs | (392.858) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (45.305.843) | (1,20) |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| BRL | 121.049 | USD | 25.000 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (122) | 0,00 |
| USD | 265.000 | BRL | 1.304.908 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (3.188) | 0,00 |
| In CHF abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 2.355.596 | CHF | 2.051.619 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (99.942) | 0,00 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 74.087 | USD | 82.262 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (248) | 0,00 |
| EUR | 6.155.896 | USD | 6.843.965 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (21.186) | 0,00 |
| USD | 15.318.011 | EUR | 14.019.658 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (220.431) | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 195.613 | USD | 249.716 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (580) | 0,00 |
| USD | 66.728 | GBP | 53.145 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (958) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (346.655) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (45.652.498) | (1,20) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (14.715.278) | (0,39) |

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 | - | 970.000 |
| Barmittel | BNP Paribas | USD | - | 800.000 |
| Barmittel | Credit Agricole | USD | - | 31.610.000 |
| Barmittel | Goldman Sachs | USD | - | 2.745.660 |
| Barmittel | J.P. Morgan | USD | - | 1.690.000 |
| Barmittel | State Street | USD | - | 310.000 |
| Barmittel | Wells Fargo Securities | USD | 890.000 | - |
| Barmittel | Westpac Banking | USD | - | 2.050.000 |
| | | | 890.000 | 40.175.660 |

Global High Yield Bond Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in 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 sowie Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

* Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| CryoPort, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2026 | USD | 1.463.000 | 1.166.356 | 0,38 |
| Ford Motor Co. 0 % 15/03/2026 | USD | 765.000 | 767.939 | 0,25 |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026 | USD | 1.072.000 | 966.923 | 0,31 |
| Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026 | USD | 754.000 | 587.358 | 0,19 |
| | | | 3.488.576 | 1,13 |
| Summe Wandelanleihen | | | 3.488.576 | 1,13 |

Unternehmensanleihen

Australien

| | | | | |
|---|-----|-----------|----------------|-------------|
| Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030 | USD | 1.037.000 | 962.958 | 0,31 |
| | | | 962.958 | 0,31 |

Österreich

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| ams-OSRAM AG, Reg. S 10,5 % 30/03/2029 | EUR | 1.490.000 | 1.794.230 | 0,58 |
| | | | 1.794.230 | 0,58 |

Kanada

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| 1011778 BC ULC, 144A 3,875 % 15/01/2028 | USD | 641.000 | 606.518 | 0,20 |
| 1011778 BC ULC, 144A 4 % 15/10/2030 | USD | 508.000 | 458.450 | 0,15 |
| Bombardier, Inc., 144A 6 % 15/02/2028 | USD | 850.000 | 831.601 | 0,27 |
| Bombardier, Inc., 144A 8,75 % 15/11/2030 | USD | 445.000 | 474.483 | 0,15 |
| GFL Environmental, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2025 | USD | 531.000 | 523.504 | 0,17 |
| GFL Environmental, Inc., 144A 3,75 % 01/08/2025 | USD | 273.000 | 266.595 | 0,09 |
| GFL Environmental, Inc., 144A 3,5 % 01/09/2028 | USD | 905.000 | 837.583 | 0,27 |
| GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029 | USD | 1.101.000 | 1.037.359 | 0,34 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026 | USD | 1.014.000 | 982.854 | 0,32 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029 | USD | 16.000 | 15.814 | 0,01 |
| Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030 | USD | 849.000 | 894.949 | 0,29 |
| Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 7 % 31/12/2027 | USD | 273.000 | 260.330 | 0,08 |
| New Gold, Inc., 144A 7,5 % 15/07/2027 | USD | 760.000 | 769.152 | 0,25 |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25 % 15/05/2029 | USD | 905.000 | 763.025 | 0,25 |
| Open Text Corp., 144A 3,875 % 15/02/2028 | USD | 403.000 | 374.921 | 0,12 |
| Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125 % 15/02/2030 | USD | 347.000 | 314.415 | 0,10 |
| Precision Drilling Corp., 144A 7,125 % 15/01/2026 | USD | 154.000 | 154.015 | 0,05 |
| Precision Drilling Corp., 144A 6,875 % 15/01/2029 | USD | 450.000 | 430.272 | 0,14 |
| Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2028 | USD | 246.000 | 253.496 | 0,08 |

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/03/2031 | USD | 449.000 | 480.881 | 0,16 |
| Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029 | USD | 730.000 | 665.591 | 0,22 |
| TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029 | USD | 695.000 | 737.519 | 0,24 |
| | | | 12.133.327 | 3,95 |
| China | | | | |
| Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026 | EUR | 710.000 | 779.497 | 0,25 |
| | | | 779.497 | 0,25 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30/04/2029 | USD | 1.025.000 | 1.048.062 | 0,34 |
| Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7,25 % 30/04/2030 | EUR | 510.000 | 595.737 | 0,19 |
| | | | 1.643.799 | 0,53 |
| Frankreich | | | | |
| Altice France SA, Reg. S 2,5 % 15/01/2025 | EUR | 500.000 | 535.088 | 0,17 |
| Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01/02/2027 | EUR | 450.000 | 445.311 | 0,15 |
| Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028 | EUR | 1.320.000 | 1.227.706 | 0,40 |
| Chrome Holdco SAS, Reg. S 5 % 31/05/2029 | EUR | 1.190.000 | 921.011 | 0,30 |
| Emeria SASU, Reg. S 3,375 % 31/03/2028 | EUR | 600.000 | 571.991 | 0,19 |
| Emeria SASU, Reg. S 7,75 % 31/03/2028 | EUR | 725.000 | 779.601 | 0,25 |
| Forvia SE, Reg. S 2,375 % 15/06/2029 | EUR | 340.000 | 343.917 | 0,11 |
| Iliad Holding SASU, 144A 6,5 % 15/10/2026 | USD | 917.000 | 916.013 | 0,30 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15/10/2028 | USD | 315.000 | 315.215 | 0,10 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125 % 15/10/2026 | EUR | 1.100.000 | 1.217.334 | 0,40 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8 % 15/06/2028 | EUR | 980.000 | 1.161.305 | 0,38 |
| Iqera Group SAS, Reg. S 4,25 % 30/09/2024 | EUR | 1.130.000 | 1.236.024 | 0,40 |
| Midco GB SASU, 144A 7,75 % 01/11/2027 | EUR | 100.000 | 109.849 | 0,04 |
| Paprec Holding SA, Reg. S 3,5 % 01/07/2028 | EUR | 780.000 | 833.239 | 0,27 |
| Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029 | EUR | 650.000 | 773.966 | 0,25 |
| Parts Europe SA, Reg. S, FRN 7,993 % 20/07/2027 | EUR | 2.130.000 | 2.381.136 | 0,77 |
| Rexel SA, Reg. S 5,25 % 15/09/2030 | EUR | 955.000 | 1.103.538 | 0,36 |
| | | | 14.872.244 | 4,84 |
| Deutschland | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S, FRN 8,752 % 15/05/2030 | EUR | 1.405.000 | 1.598.549 | 0,52 |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3,5 % 14/07/2029 | EUR | 500.000 | 540.287 | 0,17 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 3,625 % 15/11/2026 | EUR | 620.000 | 679.106 | 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) | | | | |
| Deutschland (Fortsetzung) | | | | |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2028 | EUR | 700.000 | 845.723 | 0,27 |
| ProGroup AG, Reg. S 3 % 31/03/2026 | EUR | 1.020.000 | 1.100.912 | 0,36 |
| Renk AG, Reg. S 5,75 % 15/07/2025 | EUR | 100.000 | 110.324 | 0,04 |
| TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625 % 15/07/2028 | EUR | 540.000 | 553.121 | 0,18 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375 % 15/07/2027 | EUR | 1.000.000 | 1.073.928 | 0,35 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 2,499 % Perpetual | EUR | 1.400.000 | 1.411.093 | 0,46 |
| | | | 7.913.043 | 2,57 |
| Hongkong | | | | |
| Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029 | USD | 1.088.000 | 911.145 | 0,30 |
| | | | 911.145 | 0,30 |
| Italien | | | | |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11 % 25/10/2027 | EUR | 340.000 | 412.136 | 0,13 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 9,952 % 25/10/2027 | EUR | 1.390.000 | 1.567.775 | 0,51 |
| IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15/01/2028 | EUR | 780.000 | 807.376 | 0,26 |
| Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10 % 06/02/2028 | EUR | 1.050.000 | 1.204.404 | 0,39 |
| Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN 9,455 % 06/02/2028 | EUR | 340.000 | 375.957 | 0,12 |
| Lottomatica SpA, Reg. S, FRN 7,928 % 15/12/2030 | EUR | 1.250.000 | 1.400.632 | 0,46 |
| Mooney Group SpA, Reg. S, FRN 7,807 % 17/12/2026 | EUR | 100.000 | 109.238 | 0,04 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75 % 15/04/2025 | EUR | 1.100.000 | 1.189.066 | 0,39 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 6,875 % 15/02/2028 | EUR | 610.000 | 721.127 | 0,23 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875 % 31/07/2028 | EUR | 700.000 | 862.705 | 0,28 |
| | | | 8.650.416 | 2,81 |
| Luxemburg | | | | |
| Altice Financing SA, 144A 5 % 15/01/2028 | USD | 323.000 | 293.690 | 0,10 |
| Dufry One BV, Reg. S 2 % 15/02/2027 | EUR | 610.000 | 633.388 | 0,21 |
| Herens Midco Sarl, Reg. S 5,25 % 15/05/2029 | EUR | 1.660.000 | 1.148.487 | 0,37 |
| Kleopatras Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026 | EUR | 126.000 | 115.591 | 0,04 |
| TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/04/2029 | EUR | 880.000 | 895.696 | 0,29 |
| | | | 3.086.852 | 1,01 |
| Niederlande | | | | |
| GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8,5 % 15/01/2031 | GBP | 500.000 | 690.342 | 0,22 |
| Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029 | EUR | 1.660.000 | 1.737.771 | 0,57 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027 | USD | 850.000 | 831.878 | 0,27 |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75 % 15/08/2026 | EUR | 580.000 | 623.298 | 0,20 |

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 7,752 % 15/08/2026 | EUR | 100.000 | 111.013 | 0,04 |
| Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028 | GBP | 1.520.000 | 1.787.207 | 0,58 |
| Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030 | EUR | 950.000 | 962.917 | 0,31 |
| | | | 6.744.426 | 2,19 |
| Polen | | | | |
| Canpack SA, 144A 3,125 % 01/11/2025 | USD | 527.000 | 503.349 | 0,16 |
| | | | 503.349 | 0,16 |
| Portugal | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496 % 30/04/2079 | EUR | 2.000.000 | 2.218.045 | 0,72 |
| | | | 2.218.045 | 0,72 |
| Spanien | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual | EUR | 900.000 | 958.839 | 0,31 |
| Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 7,875 % 31/07/2028 | EUR | 1.090.000 | 1.262.680 | 0,41 |
| Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029 | USD | 830.000 | 781.808 | 0,25 |
| Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024 | USD | 721.000 | 696.558 | 0,23 |
| Grifols SA, Reg. S 3,2 % 01/05/2025 | EUR | 1.600.000 | 1.737.820 | 0,57 |
| Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028 | EUR | 1.526.000 | 1.547.492 | 0,50 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027 | EUR | 1.161.000 | 1.257.910 | 0,41 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual | EUR | 600.000 | 660.587 | 0,21 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125 % Perpetual | EUR | 400.000 | 478.986 | 0,16 |
| | | | 9.382.680 | 3,05 |
| Schweden | | | | |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual | EUR | 1.490.000 | 864.714 | 0,28 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 47.008 | 0,02 |
| Intrum AB, Reg. S 4,875 % 15/08/2025 | EUR | 100.000 | 103.813 | 0,04 |
| Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024 | EUR | 911.944 | 992.618 | 0,32 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027 | EUR | 440.000 | 468.870 | 0,15 |
| Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25 % 15/02/2029 | EUR | 1.400.000 | 1.483.949 | 0,48 |
| | | | 3.960.972 | 1,29 |
| Schweiz | | | | |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A 7,875 % 01/05/2027 | USD | 18.000 | 15.514 | 0,00 |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028 | USD | 118.000 | 100.061 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Schweiz (Fortsetzung) | | | | |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030 | USD | 1.522.000 | 1.065.206 | 0,35 |
| | | | 1.180.781 | 0,38 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| GEMS MENASA Cayman Ltd., 144A 7,125 % 31/07/2026 | USD | 1.500.000 | 1.477.015 | 0,48 |
| GEMS MENASA Cayman Ltd., Reg. S 7,125 % 31/07/2026 | USD | 200.000 | 196.935 | 0,07 |
| | | | 1.673.950 | 0,55 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| B&M European Value Retail SA, Reg. S 8,125 % 15/11/2030 | GBP | 440.000 | 597.808 | 0,19 |
| Castle UK Finco plc, Reg. S, FRN 9,252 % 15/05/2028 | EUR | 680.000 | 699.107 | 0,23 |
| Connect Finco SARL, 144A 6,75 % 01/10/2026 | USD | 45.000 | 44.577 | 0,02 |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/08/2027 | GBP | 1.360.000 | 1.536.855 | 0,50 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026 | GBP | 1.800.000 | 2.204.077 | 0,72 |
| Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,375 % 01/05/2028 | USD | 420.000 | 440.231 | 0,14 |
| Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,125 % 30/03/2029 | USD | 174.000 | 182.014 | 0,06 |
| Neptune Energy Bondco plc, 144A 6,625 % 15/05/2025 | USD | 600.000 | 595.074 | 0,19 |
| Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028 | EUR | 1.300.000 | 1.356.129 | 0,44 |
| PEU Fin plc, Reg. S 7,25 % 01/07/2028 | EUR | 700.000 | 799.580 | 0,26 |
| Punch Finance plc, Reg. S 6,125 % 30/06/2026 | GBP | 1.120.000 | 1.329.761 | 0,43 |
| Rolls-Royce plc, 144A 5,75 % 15/10/2027 | USD | 1.198.000 | 1.201.267 | 0,39 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 4,5 % 15/11/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.538.460 | 0,50 |
| Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75 % 31/10/2026 | EUR | 1.460.000 | 1.553.296 | 0,51 |
| Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030 | USD | 350.000 | 311.571 | 0,10 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5 % 15/05/2029 | USD | 510.000 | 495.648 | 0,16 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,25 % 15/05/2029 | GBP | 100.000 | 118.770 | 0,04 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031 | GBP | 1.390.000 | 1.535.572 | 0,50 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2,625 % 27/08/2080 | EUR | 1.400.000 | 1.476.451 | 0,48 |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 03/10/2078 | GBP | 100.000 | 124.091 | 0,04 |
| | | | 18.140.339 | 5,90 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028 | USD | 493.000 | 514.650 | 0,17 |
| Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028 | USD | 1.001.000 | 965.154 | 0,31 |
| Aethon United BR LP, 144A 8,25 % 15/02/2026 | USD | 1.430.000 | 1.435.034 | 0,47 |

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625 % 30/09/2027 | USD | 349.000 | 367.445 | 0,12 |
| AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029 | USD | 672.000 | 585.393 | 0,19 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028 | USD | 346.000 | 346.239 | 0,11 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875 % 15/02/2030 | USD | 1.004.000 | 963.291 | 0,31 |
| Allegheny Ludlum LLC 6,95 % 15/12/2025 | USD | 97.000 | 98.307 | 0,03 |
| Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027 | USD | 654.000 | 650.213 | 0,21 |
| Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15/01/2031 | USD | 324.000 | 339.624 | 0,11 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75 % 15/07/2027 | USD | 816.000 | 798.697 | 0,26 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625 % 01/06/2028 | EUR | 1.760.000 | 1.714.288 | 0,56 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026 | USD | 624.852 | 619.654 | 0,20 |
| American Airlines, Inc., 144A 7,25 % 15/02/2028 | USD | 340.000 | 346.254 | 0,11 |
| AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625 % 01/10/2027 | USD | 62.000 | 58.726 | 0,02 |
| AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029 | USD | 1.313.000 | 1.185.696 | 0,39 |
| AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029 | USD | 835.000 | 768.185 | 0,25 |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75 % 01/03/2027 | USD | 560.000 | 555.762 | 0,18 |
| APi Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029 | USD | 904.000 | 844.257 | 0,27 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028 | USD | 370.000 | 335.879 | 0,11 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028 | USD | 985.000 | 853.113 | 0,28 |
| Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029 | EUR | 700.000 | 626.846 | 0,20 |
| Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029 | USD | 1.059.000 | 914.658 | 0,30 |
| Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029 | USD | 17.000 | 15.764 | 0,01 |
| Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5 % 15/02/2032 | USD | 15.000 | 13.645 | 0,00 |
| Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030 | USD | 884.000 | 827.198 | 0,27 |
| Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029 | USD | 695.000 | 621.347 | 0,20 |
| Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030 | USD | 9.000 | 8.114 | 0,00 |
| ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028 | USD | 429.000 | 310.338 | 0,10 |
| AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030 | USD | 1.286.000 | 1.166.009 | 0,38 |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,5 % 01/05/2027 | USD | 780.000 | 14.625 | 0,00 |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,75 % 31/03/2029 | USD | 69.000 | 1.380 | 0,00 |
| Avantor Funding, Inc., 144A 4,625 % 15/07/2028 | USD | 650.000 | 624.838 | 0,20 |
| Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15/07/2028 | EUR | 100.000 | 108.654 | 0,04 |
| Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030 | USD | 738.000 | 769.431 | 0,25 |
| Ball Corp. 5,25 % 01/07/2025 | USD | 70.000 | 69.985 | 0,02 |
| Ball Corp. 3,125 % 15/09/2031 | USD | 1.190.000 | 1.028.825 | 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)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375 % 01/07/2025 | USD | 32.000 | 33.820 | 0,01 |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625 % 01/10/2030 | USD | 370.000 | 379.154 | 0,12 |
| Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033 | USD | 761.000 | 761.538 | 0,25 |
| Bath & Body Works, Inc. 6,75 % 01/07/2036 | USD | 25.000 | 25.006 | 0,01 |
| Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A 8,375 % 01/10/2028 | USD | 745.000 | 787.949 | 0,26 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027 | USD | 1.048.000 | 1.011.575 | 0,33 |
| BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030 | USD | 598.000 | 618.124 | 0,20 |
| Berry Global, Inc., 144A 5,625 % 15/07/2027 | USD | 270.000 | 268.890 | 0,09 |
| Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3,875 % 01/09/2028 | USD | 811.000 | 765.703 | 0,25 |
| Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4 % 01/07/2029 | USD | 30.000 | 28.129 | 0,01 |
| Boyer USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029 | USD | 1.081.000 | 1.014.385 | 0,33 |
| Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026 | USD | 621.000 | 620.469 | 0,20 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 5 % 01/03/2030 | USD | 802.000 | 775.352 | 0,25 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25 % 01/02/2032 | USD | 671.000 | 606.219 | 0,20 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2029 | USD | 330.000 | 299.028 | 0,10 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 7 % 15/02/2030 | USD | 730.000 | 752.128 | 0,24 |
| Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028 | USD | 749.000 | 783.941 | 0,25 |
| Callon Petroleum Co., 144A 8 % 01/08/2028 | USD | 350.000 | 358.115 | 0,12 |
| Callon Petroleum Co., 144A 7,5 % 15/06/2030 | USD | 360.000 | 364.127 | 0,12 |
| Calpine Corp., 144A 5,25 % 01/06/2026 | USD | 290.000 | 285.810 | 0,09 |
| Calpine Corp., 144A 5,125 % 15/03/2028 | USD | 640.000 | 612.573 | 0,20 |
| Calpine Corp., 144A 5 % 01/02/2031 | USD | 350.000 | 321.369 | 0,10 |
| Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028 | USD | 695.000 | 639.417 | 0,21 |
| Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028 | USD | 960.000 | 922.294 | 0,30 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01/03/2028 | EUR | 1.000.000 | 966.549 | 0,31 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028 | USD | 666.000 | 636.973 | 0,21 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029 | USD | 24.000 | 22.801 | 0,01 |
| CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029 | USD | 811.000 | 802.843 | 0,26 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/03/2030 | USD | 974.000 | 891.748 | 0,29 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030 | USD | 869.000 | 780.301 | 0,25 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 01/02/2031 | USD | 1.253.000 | 1.096.066 | 0,36 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/02/2032 | USD | 35.000 | 30.709 | 0,01 |
| CCO Holdings LLC 4,5 % 01/05/2032 | USD | 32.000 | 27.477 | 0,01 |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025 | USD | 312.000 | 309.988 | 0,10 |

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Central Parent LLC, 144A 8 % 15/06/2029 | USD | 454.000 | 474.217 | 0,15 |
| Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031 | USD | 712.000 | 773.223 | 0,25 |
| Cheniere Energy Partners LP 4 % 01/03/2031 | USD | 858.000 | 781.937 | 0,25 |
| Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028 | USD | 590.000 | 551.056 | 0,18 |
| Chobani LLC, 144A 7,5 % 15/04/2025 | USD | 728.000 | 724.982 | 0,24 |
| Churchill Downs, Inc., 144A 5,75 % 01/04/2030 | USD | 620.000 | 606.616 | 0,20 |
| Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030 | USD | 879.000 | 801.521 | 0,26 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 8,75 % 01/05/2025 | USD | 5.000 | 5.042 | 0,00 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 5,875 % 15/03/2026 | USD | 197.000 | 192.763 | 0,06 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028 | USD | 815.000 | 748.826 | 0,24 |
| Clarios Global LP, 144A 6,75 % 15/05/2025 | USD | 26.000 | 26.247 | 0,01 |
| Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027 | USD | 840.000 | 845.568 | 0,28 |
| Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029 | USD | 1.167.000 | 1.099.764 | 0,36 |
| Clean Harbors, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2027 | USD | 73.000 | 71.626 | 0,02 |
| Clean Harbors, Inc., 144A 5,125 % 15/07/2029 | USD | 958.000 | 920.491 | 0,30 |
| Clean Harbors, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2031 | USD | 7.000 | 7.128 | 0,00 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125 % 15/08/2027 | USD | 965.000 | 919.937 | 0,30 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028 | USD | 361.000 | 311.674 | 0,10 |
| Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2026 | USD | 710.000 | 712.340 | 0,23 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029 | USD | 282.000 | 267.890 | 0,09 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029 | USD | 1.003.000 | 954.791 | 0,31 |
| Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029 | USD | 794.000 | 759.100 | 0,25 |
| Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029 | USD | 998.000 | 943.927 | 0,31 |
| Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027 | USD | 1.371.000 | 1.359.079 | 0,44 |
| Covanta Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029 | USD | 1.030.000 | 901.126 | 0,29 |
| Covanta Holding Corp. 5 % 01/09/2030 | USD | 360.000 | 308.182 | 0,10 |
| CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028 | USD | 15.000 | 13.077 | 0,00 |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875 % 28/02/2047 | GBP | 570.000 | 705.061 | 0,23 |
| CrownRock LP, 144A 5 % 01/05/2029 | USD | 450.000 | 439.268 | 0,14 |
| CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028 | USD | 883.000 | 804.415 | 0,26 |
| Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028 | USD | 1.304.000 | 1.297.656 | 0,42 |
| Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 8,875 % 01/09/2031 | USD | 85.000 | 89.716 | 0,03 |
| CVR Energy, Inc., 144A 5,75 % 15/02/2028 | USD | 508.000 | 470.548 | 0,15 |
| Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 3 % 15/07/2029 | EUR | 200.000 | 196.382 | 0,06 |
| Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 8,5 % 15/07/2031 | EUR | 500.000 | 607.531 | 0,20 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030 | USD | 878.000 | 878.933 | 0,29 |
| Dave & Buster's, Inc., 144A 7,625 % 01/11/2025 | USD | 1.476.000 | 1.496.000 | 0,49 |
| DISH Network Corp., 144A 11,75 % 15/11/2027 | USD | 550.000 | 575.486 | 0,19 |
| Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15/10/2029 | USD | 700.000 | 631.051 | 0,21 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4,125 % 15/06/2029 | USD | 676.000 | 622.746 | 0,20 |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5 % 01/06/2028 | USD | 614.000 | 603.163 | 0,20 |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125 % 01/04/2029 | USD | 16.000 | 14.580 | 0,00 |
| Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625 % 15/12/2030 | USD | 902.000 | 924.714 | 0,30 |
| Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6,125 % 01/04/2029§ | USD | 1.220.000 | 775.860 | 0,25 |
| Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5 % 30/06/2029 | EUR | 780.000 | 746.371 | 0,24 |
| Enviva Partners LP, 144A 6,5 % 15/01/2026 | USD | 990.000 | 488.675 | 0,16 |
| Ephios Subco 3 Sarl, Reg. S 7,875 % 31/01/2031 | EUR | 1.080.000 | 1.239.545 | 0,40 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5 % 01/07/2027 | USD | 290.000 | 296.726 | 0,10 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5 % 15/01/2029 | USD | 800.000 | 756.883 | 0,25 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5 % 01/06/2030 | USD | 420.000 | 452.847 | 0,15 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 15/01/2031 | USD | 684.000 | 637.442 | 0,21 |
| Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028 | USD | 1.158.000 | 1.233.079 | 0,40 |
| Fair Isaac Corp., 144A 4 % 15/06/2028 | USD | 489.000 | 463.172 | 0,15 |
| Ferrelgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029 | USD | 978.000 | 922.624 | 0,30 |
| FirstEnergy Corp. 4,15 % 15/07/2027 | USD | 770.000 | 746.603 | 0,24 |
| Ford Motor Co. 9,625 % 22/04/2030 | USD | 19.000 | 22.417 | 0,01 |
| Ford Motor Co. 7,45 % 16/07/2031 | USD | 550.000 | 600.662 | 0,19 |
| Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032 | USD | 2.608.000 | 2.169.960 | 0,70 |
| Ford Motor Co. 6,1 % 19/08/2032 | USD | 66.000 | 66.655 | 0,02 |
| Ford Motor Co. 4,75 % 15/01/2043 | USD | 48.000 | 39.844 | 0,01 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,81 % 09/01/2024 | USD | 200.000 | 199.912 | 0,06 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,125 % 17/08/2027 | USD | 1.700.000 | 1.610.307 | 0,52 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,815 % 02/11/2027 | USD | 950.000 | 887.069 | 0,29 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,625 % 17/06/2031 | USD | 420.000 | 362.351 | 0,12 |
| Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030 | USD | 1.001.000 | 1.029.272 | 0,33 |
| FreepointMcMoRan, Inc. 5,45 % 15/03/2043 | USD | 688.000 | 671.194 | 0,22 |
| Gartner, Inc., 144A 4,5 % 01/07/2028 | USD | 44.000 | 41.813 | 0,01 |
| Gartner, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2029 | USD | 848.000 | 767.504 | 0,25 |
| Gartner, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2030 | USD | 41.000 | 36.564 | 0,01 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5 % 15/07/2029 | USD | 797.000 | 752.037 | 0,24 |
| Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030 | USD | 906.000 | 950.258 | 0,31 |
| Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028 | USD | 541.000 | 502.171 | 0,16 |

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7,5 % 15/01/2031 | USD | 320.000 | 338.468 | 0,11 |
| HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3.375 % 15/06/2026 | USD | 1.029.000 | 967.823 | 0,31 |
| HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030 | USD | 954.000 | 798.967 | 0,26 |
| HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029 | USD | 1.112.000 | 1.034.050 | 0,34 |
| Heartland Dental LLC, 144A 8,5 % 01/05/2026 | USD | 979.000 | 969.328 | 0,32 |
| Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028 | USD | 881.000 | 915.139 | 0,30 |
| Hertz Corp. (The), 144A 5 % 01/12/2029 | USD | 720.000 | 591.994 | 0,19 |
| Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029 | USD | 898.000 | 850.876 | 0,28 |
| International Game Technology plc, 144A 4.125 % 15/04/2026 | USD | 308.000 | 299.582 | 0,10 |
| International Game Technology plc, 144A 6,25 % 15/01/2027 | USD | 748.000 | 761.958 | 0,25 |
| IQVIA, Inc., 144A 5 % 15/05/2027 | USD | 613.000 | 602.204 | 0,20 |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2.875 % 15/06/2028 | EUR | 570.000 | 603.397 | 0,20 |
| IRB Holding Corp., 144A 7 % 15/06/2025 | USD | 1.467.000 | 1.468.144 | 0,48 |
| Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029 | USD | 330.000 | 312.396 | 0,10 |
| Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029 | USD | 680.000 | 639.832 | 0,21 |
| Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029 | USD | 984.000 | 915.166 | 0,30 |
| Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026 | USD | 817.000 | 777.638 | 0,25 |
| Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875 % 15/09/2028 | USD | 679.000 | 645.383 | 0,21 |
| Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15/06/2030 | USD | 750.000 | 737.029 | 0,24 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026 | EUR | 1.360.000 | 1.247.656 | 0,41 |
| Korn Ferry, 144A 4,625 % 15/12/2027 | USD | 677.000 | 654.631 | 0,21 |
| LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029 | USD | 1.052.000 | 978.320 | 0,32 |
| LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25 % 01/08/2031 | USD | 151.000 | 157.780 | 0,05 |
| LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027 | USD | 694.000 | 675.828 | 0,22 |
| Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029 | USD | 478.000 | 411.960 | 0,13 |
| Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027 | USD | 70.000 | 64.720 | 0,02 |
| Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25 % 01/07/2028 | USD | 47.000 | 23.312 | 0,01 |
| Life Time, Inc., 144A 5,75 % 15/01/2026 | USD | 491.000 | 488.345 | 0,16 |
| Life Time, Inc., 144A 8 % 15/04/2026 | USD | 794.000 | 801.521 | 0,26 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029 | USD | 1.267.000 | 940.037 | 0,31 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030 | USD | 460.000 | 468.579 | 0,15 |
| Light & Wonder International, Inc., 144A 7 % 15/05/2028 | USD | 710.000 | 717.793 | 0,23 |
| Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9 % 15/05/2028 | USD | 278.000 | 288.151 | 0,09 |
| Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027 | USD | 305.000 | 303.734 | 0,10 |
| Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027 | USD | 34.000 | 32.745 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029 | USD | 1.091.000 | 991.157 | 0,32 |
| Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029 | USD | 1.111.000 | 981.717 | 0,32 |
| Matador Resources Co., 144A 6,875 % 15/04/2028 | USD | 1.020.000 | 1.036.273 | 0,34 |
| Match Group Holdings II LLC, 144A 3,625 % 01/10/2031 | USD | 890.000 | 769.810 | 0,25 |
| McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030 | USD | 853.000 | 783.852 | 0,25 |
| McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028 | USD | 173.000 | 165.375 | 0,05 |
| McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029 | USD | 912.000 | 844.029 | 0,27 |
| Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029 | USD | 2.112.000 | 1.999.076 | 0,65 |
| Meritage Homes Corp., 144A 3,875 % 15/04/2029 | USD | 338.000 | 309.649 | 0,10 |
| Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5 % 15/05/2029 | USD | 1.750.000 | 1.584.485 | 0,52 |
| ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01/10/2029 | USD | 411.000 | 338.372 | 0,11 |
| ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025 | USD | 534.000 | 530.048 | 0,17 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030 | USD | 772.000 | 698.807 | 0,23 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032 | USD | 575.000 | 502.696 | 0,16 |
| Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027 | USD | 782.000 | 739.182 | 0,24 |
| MSCI, Inc., 144A 3,875 % 15/02/2031 | USD | 1.022.000 | 935.450 | 0,30 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5,875 % 15/02/2027 | USD | 300.000 | 297.658 | 0,10 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 7,75 % 15/02/2029 | USD | 310.000 | 312.748 | 0,10 |
| NCL Finance Ltd., 144A 6,125 % 15/03/2028 | USD | 841.000 | 803.809 | 0,26 |
| NCR Voyix Corp., 144A 5,125 % 15/04/2029 | USD | 371.000 | 353.582 | 0,12 |
| NCR Voyix Corp., 144A 5,25 % 01/10/2030 | USD | 309.000 | 285.493 | 0,09 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029 | USD | 696.000 | 648.912 | 0,21 |
| New Fortress Energy, Inc., 144A 6,5 % 30/09/2026 | USD | 538.000 | 517.907 | 0,17 |
| NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25 % 15/09/2024 | USD | 16.000 | 15.526 | 0,01 |
| NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5 % 15/09/2027 | USD | 54.000 | 52.103 | 0,02 |
| Novelis Corp., 144A 3,25 % 15/11/2026 | USD | 21.000 | 19.762 | 0,01 |
| Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030 | USD | 414.000 | 388.311 | 0,13 |
| Novelis Corp., 144A 3,875 % 15/08/2031 | USD | 270.000 | 238.231 | 0,08 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,375 % 15/02/2029 | USD | 356.000 | 314.804 | 0,10 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15/02/2031 | USD | 378.000 | 325.589 | 0,11 |
| NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25 % Perpetual | USD | 623.000 | 649.216 | 0,21 |
| NRG Energy, Inc. 5,75 % 15/01/2028 | USD | 303.000 | 301.564 | 0,10 |
| Occidental Petroleum Corp. 8,5 % 15/07/2027 | USD | 667.000 | 727.954 | 0,24 |
| Occidental Petroleum Corp. 6,375 % 01/09/2028 | USD | 287.000 | 302.649 | 0,10 |
| Occidental Petroleum Corp. 8,875 % 15/07/2030 | USD | 641.000 | 750.844 | 0,24 |
| OI European Group BV, Reg. S 2,875 % 15/02/2025 | EUR | 100.000 | 109.640 | 0,04 |

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 9,75 % 15/11/2028 | USD | 1.069.000 | 1.142.051 | 0,37 |
| Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875 % 01/10/2028 | EUR | 100.000 | 101.677 | 0,03 |
| ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028 | USD | 713.000 | 661.947 | 0,22 |
| Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029 | USD | 893.000 | 815.863 | 0,27 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25 % 15/01/2029 | USD | 335.000 | 301.011 | 0,10 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030 | USD | 358.000 | 319.825 | 0,10 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15/02/2031 | USD | 593.000 | 624.357 | 0,20 |
| Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031 | USD | 914.000 | 930.581 | 0,30 |
| Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027 | USD | 705.000 | 663.574 | 0,22 |
| P&L Development LLC, 144A 7,75 % 15/11/2025 | USD | 671.000 | 546.114 | 0,18 |
| Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029 | USD | 873.000 | 799.190 | 0,26 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028 | USD | 904.000 | 845.272 | 0,27 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4,25 % 01/08/2029 | USD | 990.000 | 907.535 | 0,30 |
| Permian Resources Operating LLC, 144A 5,375 % 15/01/2026 | USD | 740.000 | 730.729 | 0,24 |
| Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875 % 01/07/2029 | USD | 755.000 | 737.179 | 0,24 |
| Permian Resources Operating LLC, 144A 7 % 15/01/2032 | USD | 730.000 | 754.960 | 0,25 |
| Perrigo Finance Unlimited Co. 4,65 % 15/06/2030 | USD | 200.000 | 182.571 | 0,06 |
| Perrigo Finance Unlimited Co. 4,9 % 15/12/2044 | USD | 850.000 | 671.135 | 0,22 |
| PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028 | USD | 1.327.000 | 1.245.463 | 0,41 |
| PetSmart, Inc., 144A 7,75 % 15/02/2029 | USD | 483.000 | 472.264 | 0,15 |
| PGT Innovations, Inc., 144A 4,375 % 01/10/2029 | USD | 1.218.000 | 1.219.389 | 0,40 |
| Pilgrim's Pride Corp. 3,5 % 01/03/2032 | USD | 555.000 | 469.927 | 0,15 |
| Plains All American Pipeline LP, FRN 9,751 % Perpetual | USD | 690.000 | 672.750 | 0,22 |
| Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029 | USD | 905.000 | 790.500 | 0,26 |
| PRA Group, Inc., 144A 7,375 % 01/09/2025 | USD | 590.000 | 587.135 | 0,19 |
| Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25 % 01/02/2028 | USD | 1.105.000 | 1.117.784 | 0,36 |
| Raising Cane's Restaurants LLC, 144A 9,375 % 01/05/2029 | USD | 768.000 | 820.343 | 0,27 |
| Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029 | USD | 723.000 | 626.157 | 0,20 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75 % 01/12/2026 | USD | 41.000 | 40.917 | 0,01 |
| Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029 | USD | 200.000 | 174.537 | 0,06 |
| Resorts World Las Vegas LLC, Reg. S 4,625 % 16/04/2029 | USD | 500.000 | 436.343 | 0,14 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026 | USD | 1.220.000 | 1.130.958 | 0,37 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029 | USD | 278.000 | 251.754 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033 | USD | 5.000 | 4.269 | 0,00 |
| Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A 4,375 % 15/10/2029 | USD | 650.000 | 602.342 | 0,20 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625 % 15/08/2027 | USD | 580.000 | 629.740 | 0,20 |
| Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028 | USD | 860.000 | 822.573 | 0,27 |
| Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029 | USD | 9.000 | 8.333 | 0,00 |
| Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 | USD | 693.185 | 790.051 | 0,26 |
| SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5,25 % 15/08/2029 | USD | 685.000 | 640.273 | 0,21 |
| Sensata Technologies BV, 144A 5 % 01/10/2025 | USD | 9.000 | 9.023 | 0,00 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031 | USD | 742.000 | 653.883 | 0,21 |
| Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028 | USD | 1.009.000 | 994.102 | 0,32 |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029 | USD | 384.000 | 350.168 | 0,11 |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031 | USD | 385.000 | 343.057 | 0,11 |
| Southwestern Energy Co. 4,75 % 01/02/2032 | USD | 949.000 | 879.005 | 0,29 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875 % 15/03/2031 | USD | 547.000 | 499.075 | 0,16 |
| Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027 | USD | 620.000 | 584.013 | 0,19 |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6 % 01/12/2029 | USD | 894.000 | 833.512 | 0,27 |
| SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5 % 30/09/2027 | USD | 842.000 | 832.555 | 0,27 |
| Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029 | USD | 665.000 | 612.512 | 0,20 |
| Standard Industries, Inc., 144A 5 % 15/02/2027 | USD | 20.000 | 19.503 | 0,01 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030 | USD | 66.000 | 60.725 | 0,02 |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026 | EUR | 2.070.000 | 2.173.957 | 0,71 |
| Suburban Propane Partners LP, 144A 5 % 01/06/2031 | USD | 680.000 | 623.118 | 0,20 |
| Summit Materials LLC, 144A 7,25 % 15/01/2031 | USD | 1.024.000 | 1.086.393 | 0,35 |
| Sunoco LP 4,5 % 30/04/2030 | USD | 650.000 | 601.292 | 0,20 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2025 | USD | 844.000 | 707.791 | 0,23 |
| Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033 | EUR | 170.000 | 220.048 | 0,07 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031 | USD | 966.000 | 820.136 | 0,27 |
| Tenet Healthcare Corp. 4,875 % 01/01/2026 | USD | 530.000 | 523.451 | 0,17 |
| Tenet Healthcare Corp. 5,125 % 01/11/2027 | USD | 540.000 | 529.833 | 0,17 |
| Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01/10/2028 | USD | 740.000 | 734.827 | 0,24 |
| Tenet Healthcare Corp. 6,875 % 15/11/2031 | USD | 380.000 | 389.532 | 0,13 |
| TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028 | USD | 831.000 | 806.735 | 0,26 |

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029 | USD | 759.000 | 623.638 | 0,20 |
| TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032 | USD | 801.000 | 711.955 | 0,23 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026 | USD | 596.000 | 586.127 | 0,19 |
| TransDigm, Inc., 144A 6,25 % 15/03/2026 | USD | 1.167.000 | 1.165.000 | 0,38 |
| TransDigm, Inc., 144A 6,75 % 15/08/2028 | USD | 869.000 | 890.686 | 0,29 |
| TransDigm, Inc. 5,5 % 15/11/2027 | USD | 1.502.000 | 1.475.591 | 0,48 |
| Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15/02/2030 | USD | 503.500 | 526.547 | 0,17 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75 % 31/12/2028 | USD | 680.000 | 729.691 | 0,24 |
| Univision Communications, Inc., 144A 8 % 15/08/2028 | USD | 192.000 | 198.563 | 0,06 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029 | USD | 69.000 | 61.946 | 0,02 |
| Univision Communications, Inc., 144A 7,375 % 30/06/2030 | USD | 779.000 | 778.370 | 0,25 |
| US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026 | USD | 1.291.000 | 1.081.729 | 0,35 |
| US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029 | USD | 878.000 | 834.073 | 0,27 |
| Valvoline, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2031 | USD | 634.000 | 544.023 | 0,18 |
| Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027 | USD | 294.000 | 296.858 | 0,10 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01/06/2028 | USD | 420.000 | 424.195 | 0,14 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5 % 01/02/2029 | USD | 1.120.000 | 1.191.495 | 0,39 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01/06/2031 | USD | 710.000 | 710.829 | 0,23 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875 % 01/02/2032 | USD | 603.000 | 630.577 | 0,21 |
| Viasat, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2027 | USD | 10.000 | 9.660 | 0,00 |
| Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029 | USD | 1.084.000 | 930.417 | 0,30 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027 | USD | 1.570.000 | 1.516.424 | 0,49 |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 5 % 31/07/2027 | USD | 770.000 | 748.425 | 0,24 |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01/05/2029 | USD | 490.000 | 454.833 | 0,15 |
| Vital Energy, Inc. 9,75 % 15/10/2030 | USD | 440.000 | 456.897 | 0,15 |
| VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029 | USD | 1.048.000 | 992.548 | 0,32 |
| VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030 | USD | 1.176.000 | 1.217.296 | 0,40 |
| WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026 | USD | 1.559.000 | 1.506.149 | 0,49 |
| Wesco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027 | USD | 850.000 | 850.905 | 0,28 |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125 % 15/06/2025 | USD | 43.000 | 43.366 | 0,01 |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028 | USD | 626.000 | 645.394 | 0,21 |
| Western Midstream Operating LP 4,05 % 01/02/2030 | USD | 995.000 | 934.984 | 0,30 |
| Wheel Pros, Inc., 144A 6,5 % 15/05/2029 | USD | 840.000 | 257.250 | 0,08 |
| White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028 | USD | 680.000 | 659.906 | 0,21 |
| Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030 | USD | 846.000 | 884.781 | 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) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875 % 15/06/2027 | USD | 522.000 | 502.890 | 0,16 |
| WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375 % 01/03/2031 | USD | 453.000 | 451.423 | 0,15 |
| Yum! Brands, Inc. 3,625 % 15/03/2031 | USD | 981.000 | 884.059 | 0,29 |
| | | | 197.675.170 | 64,25 |
| Sambia | | | | |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875 % 01/03/2026 | USD | 450.000 | 403.561 | 0,13 |
| | | | 403.561 | 0,13 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 294.630.784 | 95,77 |
| Aktienwerte | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| National CineMedia, Inc. | USD | 4.305 | 18.512 | 0,00 |
| WESCO International, Inc. Preference, FRN | USD | 2.000 | 52.860 | 0,02 |
| | | | 71.372 | 0,02 |
| Summe Aktien | | | 71.372 | 0,02 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual | EUR | 400.000 | 484.515 | 0,16 |
| | | | 484.515 | 0,16 |
| Summe Staatsanleihen | | | 484.515 | 0,16 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 298.675.247 | 97,08 |

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| American Gilsonite Co.* | USD | 1.750 | 12.250 | 0,00 |
| Iracore International Holdings* | USD | 2.058 | 328.868 | 0,11 |
| National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026 [§] | USD | 2.303.000 | 0 | 0,00 |
| UC Holdings, Inc.* | USD | 24.253 | 109.139 | 0,04 |
| | | | 450.257 | 0,15 |
| Summe Aktien | | | 450.257 | 0,15 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 450.257 | 0,15 |

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 | 6.472.574 | 6.472.574 | 2,10 |
| | | | 6.472.574 | 2,10 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 6.472.574 | 2,10 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 6.472.574 | 2,10 |
| Summe Anlagen | | | 305.598.078 | 99,33 |
| Barmittel | | | 429.902 | 0,14 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 1.641.202 | 0,53 |
| Summe Nettovermögen | | | 307.669.182 | 100,00 |

[§]Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|---------------|---|----------------------|
| EUR | 27.680 | USD | 30.641 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| USD | 111 | EUR | 100 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| EUR | 613.437 | USD | 666.763 | 31.01.2024 | Citibank | 13.129 | 0,00 |
| EUR | 4.719.420 | USD | 5.112.412 | 31.01.2024 | Goldman Sachs | 118.275 | 0,05 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 131.404 | 0,05 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 34.998.966 | USD | 38.357.058 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 433.429 | 0,14 |
| USD | 91.795 | EUR | 82.583 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 265 | 0,00 |
| In ZAR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| ZAR | 1.531.784 | USD | 81.422 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 1.922 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 435.616 | 0,14 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 567.020 | 0,19 |
| USD | 4.310.178 | EUR | 3.931.674 | 31.01.2024 | Citibank | (47.423) | (0,02) |
| USD | 71.949.516 | EUR | 67.616.740 | 31.01.2024 | Goldman Sachs | (2.992.309) | (0,98) |
| USD | 9.418.031 | GBP | 7.742.144 | 31.01.2024 | Citibank | (442.481) | (0,14) |
| USD | 956.755 | GBP | 756.346 | 31.01.2024 | Goldman Sachs | (6.538) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (3.488.751) | (1,14) |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 11.056 | USD | 12.276 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | (37) | 0,00 |
| EUR | 46.836 | USD | 52.060 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (150) | 0,00 |
| USD | 573.887 | EUR | 526.035 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (9.135) | 0,00 |
| In ZAR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 10.199 | ZAR | 187.989 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (29) | 0,00 |
| ZAR | 750 | USD | 41 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (9.351) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (3.498.102) | (1,14) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2.931.082) | (0,95) |

Global Macro Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung einer positiven absoluten Rendite unter allen Marktbedingungen in Form von Erträgen und Kapitalzuwachs über einen rollierenden Dreijahreszeitraum durch ein Engagement in Währungen, US-amerikanischen und nicht US-amerikanischen Zinssätzen und Emittenten an und investiert hierzu vorwiegend in ein Portfolio aus übertragbaren Wertpapieren und festverzinslichen Wertpapieren weltweit an und setzt zudem derivative Finanzinstrumente ein.

* Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| China | | | | |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032 | USD | 41.140 | 3.291 | 0,00 |
| | | | 3.291 | 0,00 |
| Indien | | | | |
| Indiabulls Housing Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/09/2026 | USD | 200.000 | 194.366 | 0,16 |
| | | | 194.366 | 0,16 |
| Summe Wandelanleihen | | | 197.657 | 0,16 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Armenien | | | | |
| Coruripe Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027 | USD | 200.000 | 153.750 | 0,12 |
| | | | 153.750 | 0,12 |
| Brasilien | | | | |
| Alpha Appalachia Holdings LLC 9 % 10/02/2025* | USD | 200.000 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0,00 |
| Chile | | | | |
| Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025 | USD | 250.000 | 244.139 | 0,19 |
| | | | 244.139 | 0,19 |
| China | | | | |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026 | USD | 33.281 | 4.000 | 0,00 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027 | USD | 33.281 | 3.162 | 0,00 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027 | USD | 66.563 | 6.364 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028 | USD | 99.845 | 6.240 | 0,00 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029 | USD | 99.845 | 7.189 | 0,01 |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030 | USD | 46.903 | 3.251 | 0,00 |
| | | | 30.206 | 0,02 |
| Ungarn | | | | |
| MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027 | EUR | 162.000 | 188.451 | 0,15 |
| | | | 188.451 | 0,15 |

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Indonesien | | | | |
| KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024 [§] | USD | 200.000 | 13.000 | 0,01 |
| | | | 13.000 | 0,01 |
| Mazedonien | | | | |
| Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875 % 21/01/2024 | USD | 200.000 | 176.756 | 0,14 |
| | | | 176.756 | 0,14 |
| Mexiko | | | | |
| Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10 % 19/12/2022 [§] | USD | 188.331 | 2.825 | 0,00 |
| Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9 % 10/02/2025 [§] | USD | 188.546 | 2.828 | 0,01 |
| Alpha Holding SA de CV 10 % 31/12/2049* | USD | 200.000 | 0 | 0,00 |
| Grupo Kaltex SA de CV, 144A 14,5 % 30/09/2025 | USD | 200.000 | 180.000 | 0,14 |
| | | | 185.653 | 0,15 |
| Republik Moldau | | | | |
| Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026 | USD | 245.000 | 170.648 | 0,14 |
| | | | 170.648 | 0,14 |
| Niederlande | | | | |
| Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 [§] | USD | 500.000 | 12.915 | 0,01 |
| | | | 12.915 | 0,01 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Alpha Appalachia Holdings LLC 10 % 31/12/2999 | USD | 200.000 | 4.125 | 0,00 |
| Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026 [§] | USD | 352.000 | 13.024 | 0,01 |
| | | | 17.149 | 0,01 |
| Vietnam | | | | |
| Alpha Appalachia Holdings LLC 9 % 10/02/2025* | USD | 200.000 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0,00 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 1.192.667 | 0,94 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Cenergy Holdings SA | EUR | 10.600 | 83.665 | 0,06 |
| Titan Cement International SA | EUR | 408 | 9.733 | 0,01 |
| | | | 93.398 | 0,07 |
| Zypern | | | | |
| Bank of Cyprus Holdings plc | GBP | 250.222 | 968.643 | 0,76 |
| | | | 968.643 | 0,76 |
| Griechenland | | | | |
| Alpha Services and Holdings SA | EUR | 82.875 | 141.238 | 0,11 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 139.970 | 250.781 | 0,20 |
| Galaxy Cosmos Mezz plc | EUR | 2.644 | 1.490 | 0,00 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA (3) | EUR | 14.853 | 211.283 | 0,16 |
| Ideal Holdings SA | EUR | 2.100 | 14.646 | 0,01 |
| JUMBO SA (3) | EUR | 9.152 | 254.902 | 0,20 |
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA (3) | EUR | 4.946 | 130.201 | 0,10 |
| Mytilineos SA (3) | EUR | 6.545 | 264.889 | 0,21 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 38.093 | 265.243 | 0,21 |
| OPAP SA (3) | EUR | 10.470 | 177.447 | 0,14 |
| Optima bank SA | EUR | 9.976 | 86.139 | 0,07 |
| Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 119.666 | 427.614 | 0,34 |
| Public Power Corp. SA (3) | EUR | 10.469 | 128.988 | 0,10 |
| Sunrisemezz plc | EUR | 15.443 | 3.607 | 0,00 |
| | | | 2.358.468 | 1,85 |
| Island | | | | |
| Arion Banki HF, Reg. S, SDR | SEK | 92.292 | 102.466 | 0,08 |
| Eik fastignafelag hf | ISK | 334.000 | 28.778 | 0,02 |
| Eimskipafelag Islands hf | ISK | 26.900 | 95.880 | 0,08 |
| Hagar hf | ISK | 105.900 | 62.390 | 0,05 |
| Islandsbanki HF | ISK | 60.700 | 50.066 | 0,04 |
| Reginn HF | ISK | 157.800 | 27.890 | 0,02 |
| Siminn HF | ISK | 175.600 | 12.738 | 0,01 |
| | | | 380.208 | 0,30 |
| Polen | | | | |
| Alior Bank SA | PLN | 1.374 | 26.548 | 0,02 |
| Allegro.eu SA, Reg. S | PLN | 7.727 | 65.316 | 0,05 |
| AmRest Holdings SE | PLN | 1.224 | 8.250 | 0,01 |
| Asseco Poland SA | PLN | 867 | 16.228 | 0,01 |
| Bank Millennium SA | PLN | 9.818 | 20.891 | 0,02 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 3.024 | 116.672 | 0,09 |
| Budimex SA | PLN | 214 | 34.248 | 0,03 |
| CCC SA | PLN | 671 | 10.475 | 0,01 |
| CD Projekt SA | PLN | 1.048 | 30.766 | 0,02 |
| Cyfrowy Polsat SA | PLN | 4.220 | 13.314 | 0,01 |
| Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 777 | 90.410 | 0,07 |
| Enea SA | PLN | 4.297 | 10.041 | 0,01 |
| Eurocash SA | PLN | 1.338 | 5.657 | 0,00 |
| Grupa Azoty SA | PLN | 801 | 5.030 | 0,00 |
| Grupa Kety SA | PLN | 155 | 29.328 | 0,02 |
| Jastrzebska Spolka Weglowa SA | PLN | 859 | 9.194 | 0,01 |
| KGHM Polska Miedz SA | PLN | 2.271 | 71.415 | 0,06 |
| KRUK SA | PLN | 280 | 33.822 | 0,03 |
| LPP SA | PLN | 18 | 73.989 | 0,06 |

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Polen (Fortsetzung) | | | | |
| mBank SA | PLN | 240 | 32.537 | 0,03 |
| Orange Polska SA | PLN | 10.596 | 22.034 | 0,02 |
| Orlen SA | PLN | 9.344 | 157.134 | 0,12 |
| Pepco Group NV, Reg. S | PLN | 2.806 | 18.678 | 0,01 |
| PGE Polska Grupa Energetyczna SA | PLN | 14.437 | 31.802 | 0,03 |
| Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski SA | PLN | 14.320 | 182.827 | 0,14 |
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA | PLN | 9.803 | 117.538 | 0,09 |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 585 | 72.929 | 0,06 |
| Tauron Polska Energia SA | PLN | 16.937 | 15.970 | 0,01 |
| Text SA | PLN | 288 | 8.558 | 0,01 |
| Warsaw Stock Exchange | PLN | 434 | 4.681 | 0,00 |
| XTB SA, Reg. S | PLN | 758 | 7.333 | 0,01 |
| | | | 1.343.615 | 1,06 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Bank of Georgia Group plc | GBP | 2.402 | 121.584 | 0,10 |
| Georgia Capital plc | GBP | 8.500 | 110.620 | 0,09 |
| TBC Bank Group plc | GBP | 3.015 | 108.652 | 0,08 |
| | | | 340.856 | 0,27 |
| Vietnam | | | | |
| Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC | VND | 26,573 | 87,911 | 0,07 |
| Coteccons Construction JSC | VND | 3,366 | 9,534 | 0,01 |
| Duc Giang Chemicals JSC | VND | 11,100 | 43,164 | 0,03 |
| FPT Corp. * | VND | 75,400 | 319,339 | 0,25 |
| FPT DIGITAL RETAIL JSC | VND | 4,000 | 17,622 | 0,01 |
| Gemadep Corp. | VND | 9,100 | 26,433 | 0,02 |
| Ho Chi Minh City Infrastructure Investment JSC Rights 07/12/2023* | VND | 59,700 | 0 | 0,00 |
| Hoa Phat Group JSC | VND | 87,500 | 100,728 | 0,08 |
| KIDO Group Corp. | VND | 2,000 | 5,190 | 0,00 |
| Masan Group Corp. | VND | 9,400 | 25,942 | 0,02 |
| Mobile World Investment Corp. | VND | 56,200 | 99,087 | 0,08 |
| Phu Nhuan Jewelry JSC * | VND | 26,600 | 100,876 | 0,08 |
| Refrigeration Electrical Engineering Corp. * | VND | 30,000 | 75,112 | 0,06 |
| SSI Securities Corp. | VND | 14,700 | 19,856 | 0,02 |
| Vietnam Dairy Products JSC | VND | 18,400 | 51,233 | 0,04 |
| Vingroup JSC | VND | 24,000 | 44,116 | 0,04 |
| | | | 1.026,143 | 0,81 |
| Summe Aktien | | | 6.511.331 | 5,12 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen | | | | |
| Albanien | | | | |
| Albania Government Bond, Reg. S 5,9 % 09/06/2028 | EUR | 2.128.000 | 2.413.340 | 1,90 |
| Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 23/11/2031 | EUR | 361.000 | 351.875 | 0,27 |
| | | | 2.765.215 | 2,17 |
| Barbados | | | | |
| Barbados Government Bond, 144A 6,5 % 01/10/2029 | USD | 420.300 | 399.285 | 0,32 |
| Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029 | USD | 846.900 | 804.555 | 0,63 |
| | | | 1.203.840 | 0,95 |
| Benin | | | | |
| Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032 | EUR | 759.000 | 689.815 | 0,54 |
| Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035 | EUR | 522.000 | 456.577 | 0,36 |
| Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052 | EUR | 2.256.000 | 1.971.254 | 1,55 |
| | | | 3.117.646 | 2,45 |
| Brasilien | | | | |
| Brazil Government Bond 0 % 01/01/2024 | BRL | 2.500.000 | 5.144.339 | 4,04 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0 % 01/04/2024 | BRL | 2.500.000 | 5.011.160 | 3,94 |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675 % 03/06/2026 | EUR | 147.000 | 158.429 | 0,12 |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028 | EUR | 1.143.000 | 1.100.215 | 0,87 |
| | | | 11.414.143 | 8,97 |
| China | | | | |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75 % 21/10/2026 [§] | USD | 95.000 | 19.047 | 0,02 |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95 % 05/08/2031 [§] | USD | 31.200 | 5.933 | 0,00 |
| | | | 24.980 | 0,02 |
| Zypern | | | | |
| Cyprus Government Bond, Reg. S 4,125 % 13/04/2033 | EUR | 833.000 | 1.000.296 | 0,79 |
| Cyprus Government Bond, Reg. S 2,75 % 26/02/2034 | EUR | 121.000 | 128.309 | 0,10 |
| | | | 1.128.605 | 0,89 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 05/12/2025 | DOP | 24.000.000 | 432.062 | 0,34 |
| Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026 | DOP | 14.940.000 | 270.083 | 0,21 |
| Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027 | DOP | 2.920.000 | 46.150 | 0,04 |

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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, 144A 12 % 08/08/2025 | DOP | 29.570.000 | 519.573 | 0,41 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029 | DOP | 37.100.000 | 711.572 | 0,56 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027 | DOP | 5.770.000 | 92.909 | 0,07 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027 | DOP | 28.440.000 | 457.759 | 0,36 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033 | DOP | 68.500.000 | 1.428.281 | 1,12 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13 % 10/06/2034 | DOP | 6.300.000 | 125.767 | 0,10 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035 | DOP | 12.850.000 | 239.157 | 0,19 |
| | | | 4.323.313 | 3,40 |
| Ecuador | | | | |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5 % 31/07/2040 | USD | 182.260 | 42.375 | 0,03 |
| | | | 42.375 | 0,03 |
| El Salvador | | | | |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2025 | USD | 154.000 | 144.949 | 0,11 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032 | USD | 644.000 | 550.781 | 0,43 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035 | USD | 24.000 | 18.810 | 0,02 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625 % 01/02/2041 | USD | 463.000 | 349.877 | 0,28 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/01/2027 | USD | 101.000 | 89.609 | 0,07 |
| | | | 1.154.026 | 0,91 |
| Äthiopien | | | | |
| Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024 | USD | 1.680.000 | 1.139.746 | 0,90 |
| | | | 1.139.746 | 0,90 |
| Ghana | | | | |
| Ghana Government Bond, Reg. S 6,375 % 11/02/2027 | USD | 387.000 | 173.523 | 0,14 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,75 % 07/04/2029 | USD | 415.000 | 182.077 | 0,14 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,625 % 16/05/2029 | USD | 379.000 | 165.638 | 0,13 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,125 % 26/03/2032 | USD | 281.000 | 123.640 | 0,10 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,625 % 07/04/2034 | USD | 649.000 | 285.534 | 0,23 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,627 % 16/06/2049 | USD | 395.000 | 170.642 | 0,13 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,75 % 11/03/2061 | USD | 624.000 | 271.044 | 0,21 |
| | | | 1.372.098 | 1,08 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Griechenland | | | | |
| Greece Government Bond, FRN 0 % 15/10/2042 | EUR | 12.462.800 | 36.698 | 0,03 |
| | | | 36.698 | 0,03 |
| Island | | | | |
| Iceland Government Bond 8 % 12/06/2025 | ISK | 87.386.000 | 635.783 | 0,50 |
| Iceland Government Bond 5 % 15/11/2028 | ISK | 129.536.200 | 872.526 | 0,69 |
| | | | 1.508.309 | 1,19 |
| Indonesien | | | | |
| Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2042 | IDR | 4.113.000.000 | 277.981 | 0,22 |
| Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043 | IDR | 21.174.000.000 | 1.428.375 | 1,12 |
| Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048 | IDR | 1.477.000.000 | 101.112 | 0,08 |
| Indonesia Treasury 6,125 % 15/05/2028 | IDR | 2.271.000.000 | 145.703 | 0,11 |
| | | | 1.953.171 | 1,53 |
| Elfenbeinküste | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875 % 17/10/2040 | EUR | 904.000 | 839.946 | 0,66 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048 | EUR | 2.377.000 | 2.104.940 | 1,65 |
| | | | 2.944.886 | 2,31 |
| Libanon | | | | |
| Lebanon Government Bond 6,375 % 09/03/2020 [§] | USD | 1.112.000 | 68.110 | 0,05 |
| Lebanon Government Bond 6,15 % 19/06/2020 [§] | USD | 87.000 | 5.329 | 0,01 |
| Lebanon Government Bond 6,25 % 27/05/2022 [§] | USD | 140.000 | 8.651 | 0,01 |
| Lebanon Government Bond 6,4 % 26/05/2023 [§] | USD | 414.000 | 25.358 | 0,02 |
| Lebanon Government Bond 7 % 03/12/2024 [§] | USD | 180.000 | 11.048 | 0,01 |
| Lebanon Government Bond 6,85 % 25/05/2029 [§] | USD | 150.000 | 9.276 | 0,01 |
| Lebanon Government Bond 8,2 % 17/05/2033 [§] | USD | 166.000 | 10.343 | 0,01 |
| Lebanon Government Bond 8,25 % 17/05/2034 [§] | USD | 139.000 | 8.656 | 0,01 |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 5,8 % 14/04/2020 [§] | USD | 65.000 | 3.984 | 0,00 |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6,1 % 04/10/2022 [§] | USD | 1.114.000 | 68.282 | 0,05 |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6 % 27/01/2023 [§] | USD | 292.000 | 17.885 | 0,01 |
| | | | 236.922 | 0,19 |

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65 % 21/04/2025\$ | USD | 294.000 | 47.481 | 0,04 |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25 % 07/05/2028\$ | USD | 321.800 | 58.568 | 0,04 |
| | | | 106.049 | 0,08 |
| Nigeria | | | | |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.375 % 28/09/2033 | USD | 212.000 | 181.372 | 0,14 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.696 % 23/02/2038 | USD | 1.192.000 | 980.349 | 0,77 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625 % 28/11/2047 | USD | 200.000 | 159.120 | 0,12 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25 % 28/09/2051 | USD | 1.739.000 | 1.431.604 | 1,13 |
| | | | 2.752.445 | 2,16 |
| Panama | | | | |
| Panama Government Bond 3,16 % 23/01/2030 | USD | 308.000 | 263.466 | 0,21 |
| Panama Government Bond 3,362 % 30/06/2031 | USD | 50.000 | 39.448 | 0,03 |
| Panama Government Bond 2,252 % 29/09/2032 | USD | 236.000 | 173.479 | 0,14 |
| Panama Government Bond, Reg. S, 144A 6,375 % 25/07/2033 | USD | 84.000 | 78.918 | 0,06 |
| | | | 555.311 | 0,44 |
| Peru | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 5,94 % 12/02/2029 | PEN | 17.304.000 | 4.671.991 | 3,67 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032 | PEN | 213.000 | 56.123 | 0,04 |
| Peru Government Bond 6,35 % 12/08/2028 | PEN | 1.697.000 | 469.080 | 0,37 |
| Peru Government Bond, Reg. S 7,3 % 12/08/2033 | PEN | 6.393.000 | 1.810.219 | 1,42 |
| Peru Government Bond, Reg. S 5,4 % 12/08/2034 | PEN | 703.000 | 171.415 | 0,14 |
| Peru Government Bond, Reg. S 5,35 % 12/08/2040 | PEN | 244.000 | 56.613 | 0,05 |
| | | | 7.235.441 | 5,69 |
| Serbien | | | | |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1 % 23/09/2028 | EUR | 533.000 | 499.425 | 0,39 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029 | EUR | 621.000 | 581.903 | 0,46 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1,65 % 03/03/2033 | EUR | 809.000 | 664.196 | 0,52 |
| Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032 | RSD | 378.480.000 | 3.176.037 | 2,50 |
| | | | 4.921.561 | 3,87 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Sri Lanka | | | | |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5,75 % 18/04/2023 | USD | 931.000 | 478.883 | 0,37 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 14/03/2024 | USD | 448.000 | 228.133 | 0,18 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35 % 28/06/2024 | USD | 200.000 | 101.861 | 0,08 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825 % 18/07/2026 | USD | 839.000 | 431.578 | 0,34 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75 % 18/04/2028 | USD | 1.402.000 | 708.793 | 0,56 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 03/11/2025 | USD | 200.000 | 103.500 | 0,08 |
| | | | 2.052.748 | 1,61 |
| Supranational | | | | |
| International Finance Corp. 16 % 21/02/2025 | UZS | 1.000.000.000 | 81.456 | 0,06 |
| | | | 81.456 | 0,06 |
| Suriname | | | | |
| Suriname Government International Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033 | USD | 3.748.000 | 3.256.262 | 2,56 |
| Suriname Government International Bond, 144A 0 % 31/12/2050 | USD | 2.008.000 | 943.760 | 0,74 |
| | | | 4.200.022 | 3,30 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 7 % 31/03/2038\$ | USD | 78.000 | 12.207 | 0,01 |
| | | | 12.207 | 0,01 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| US Treasury 2,25 % 31/01/2024 | USD | 983.000 | 980.561 | 0,77 |
| US Treasury Bill 0 % 09/01/2024 | USD | 3.000.000 | 2.995.226 | 2,35 |
| US Treasury Bill 0 % 01/02/2024 | USD | 1.005.000 | 999.996 | 0,79 |
| US Treasury Bill 0 % 29/02/2024 | USD | 1.012.000 | 1.002.905 | 0,79 |
| US Treasury Bill 0 % 07/03/2024 | USD | 4.000.000 | 3.960.050 | 3,11 |
| US Treasury Inflation Indexed, FRN 1,25 % 15/04/2028 | USD | 15.046.300 | 15.024.242 | 11,81 |
| US Treasury Inflation Indexed, FRN 0,625 % 15/07/2032 | USD | 735.000 | 711.607 | 0,56 |
| | | | 25.674.587 | 20,18 |
| Uruguay | | | | |
| Banco Central Del Uruguay Bill 0 % 03/07/2024 | UYU | 8.550.000 | 208.835 | 0,16 |
| Uruguay Government Bond 8,25 % 21/05/2031 | UYU | 1.950.000 | 46.434 | 0,04 |
| Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033 | UYU | 87.144.000 | 2.268.489 | 1,78 |
| Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875 % 02/07/2040 | UYU | 24.312.297 | 827.809 | 0,65 |
| | | | 3.351.567 | 2,63 |

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Usbekistan | | | | |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027 | EUR | 1.931.000 | 2.239.019 | 1,76 |
| Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026 | UZS | 18.610.000.000 | 1.515.370 | 1,19 |
| Venezuela Government Bond 9,25 % 15/09/2027 ⁸ | USD | 92.000 | 17.959 | 0,01 |
| | | | 3.772.348 | 2,96 |
| Sambia | | | | |
| Zambia Government Bond 10 % 21/08/2026 | ZMW | 677.000 | 21.171 | 0,01 |
| Zambia Government Bond 11 % 20/09/2026 | ZMW | 1.505.000 | 48.346 | 0,04 |
| Zambia Government Bond 10 % 27/11/2026 | ZMW | 749.000 | 22.605 | 0,02 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/09/2022 | USD | 359.000 | 201.115 | 0,16 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 8,97 % 30/07/2027 | USD | 213.000 | 132.662 | 0,10 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 8,5 % 14/04/2024 | USD | 749.000 | 469.155 | 0,37 |
| | | | 895.054 | 0,70 |
| Summe Staatsanleihen | | | 89.976.769 | 70,71 |

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| FHLMC, IO, Series 4791 'J' 4 % 15/05/2048 | USD | 329.909 | 67.231 | 0,05 |
| FNMA, IO, Series 2018-21 '3' 3 % 25/04/2048 | USD | 369.754 | 55.998 | 0,04 |
| FNMA, Series 2023-54 'C' 6,5 % 25/11/2053 | USD | 320.000 | 349.074 | 0,27 |
| FNMA, IO, Series 424 'C8' 3,5 % 25/02/2048 | USD | 418.474 | 73.737 | 0,06 |
| GNMA, Series 2023-155 'CH' 6,5 % 20/10/2053 | USD | 880.000 | 956.357 | 0,75 |
| GNMA, Series 2023-165 'EY' 6,5 % 20/11/2053 | USD | 1.600.000 | 1.739.571 | 1,37 |
| GNMA, Series 2023-151 'GL' 6,5 % 20/10/2053 | USD | 240.000 | 260.528 | 0,21 |
| GNMA, Series 2023-148 'HL' 6,5 % 20/10/2053 | USD | 320.000 | 347.299 | 0,27 |
| | | | 3.849.795 | 3,02 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 3.849.795 | 3,02 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 101.728.219 | 79,95 |

| 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 | | | | |
| China | | | | |
| Europe Asia Investment Finance BV 18,7 % 20/07/2025* | UZS | 13.507.260.000 | 1.055.365 | 0,83 |
| | | | 1.055.365 | 0,83 |
| Jamaika | | | | |
| Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024 | USD | 200.000 | 187.258 | 0,15 |
| | | | 187.258 | 0,15 |
| Polen | | | | |
| Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030* | PYG | 3.020.000.000 | 440.552 | 0,34 |
| | | | 440.552 | 0,34 |
| Usbekistan | | | | |
| Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025* | UZS | 14.023.380.000 | 1.122.962 | 0,88 |
| | | | 1.122.962 | 0,88 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 2.806.137 | 2,20 |

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen | | | | |
| Armenien | | | | |
| Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026 | AMD | 25.210.000 | 60.558 | 0,05 |
| Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028 | AMD | 283.420.000 | 668.996 | 0,53 |
| Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033 | AMD | 624.768.000 | 1.453.199 | 1,14 |
| Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050 | AMD | 12.165.000 | 27.698 | 0,02 |
| Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052 | AMD | 91.570.000 | 207.658 | 0,16 |
| | | | 2.418.109 | 1,90 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 12 % 03/10/2025 | DOP | 13.420.000 | 236.650 | 0,19 |
| | | | 236.650 | 0,19 |
| Sri Lanka | | | | |
| Sri Lanka Government Bond 0 % 02/02/2024 | LKR | 233.000.000 | 711.584 | 0,56 |
| | | | 711.584 | 0,56 |
| Ukraine | | | | |
| Ukraine Government Bond 12,52 % 13/05/2026 | UAH | 1.494.000 | 28.001 | 0,02 |
| Ukraine Government Bond 19,19 % 30/09/2026 | UAH | 87.000 | 2.291 | 0,00 |
| Ukraine Government Bond 9,79 % 26/05/2027 | UAH | 10.052.000 | 162.044 | 0,13 |
| | | | 192.336 | 0,15 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Sambia | | | | |
| Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 25/01/2026 | ZMW | 8.965.000 | 310.956 | 0,24 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 28/06/2026 | ZMW | 578.000 | 19.188 | 0,02 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 28/06/2028 | ZMW | 2.000.000 | 56.134 | 0,04 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 29/11/2028 | ZMW | 500.000 | 13.464 | 0,01 |
| Zambia Government Bond, Reg. S 13 % 25/01/2031 | ZMW | 960.000 | 24.090 | 0,02 |
| | | | 423.832 | 0,33 |
| Summe Staatsanleihen | | | 3.982.511 | 3,13 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 6.788.648 | 5,33 |
| Summe Anlagen | | | 108.516.867 | 85,28 |
| Barmittel | | | 17.103.379 | 13,44 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 1.624.503 | 1,28 |
| Summe Nettovermögen | | | 127.244.749 | 100,00 |

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

§Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

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

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Total Return Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrng. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------|-------------|---|------------|---|----------------------|
| 1.186.974.600 | KRW | Citigroup | Erhalt: KOSPI2 INX FUT EQUITY INDEX 14/MAR/2024 KMH4 INDEX Futures Mar24 Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag | 14.03.2024 | 64.039 | 0,05 |
| Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | 64.039 | 0,05 |
| Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | 64.039 | 0,05 |

Rohstoffindex-Swapkontrakte

| Nominalbetrag | Whrng. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|--------|-------------|---|------------|---|----------------------|
| 28.417.506 | USD | BNP Paribas | Erhalt: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag Zahlung: BCOM Index Excess Return | 26.02.2024 | 201.687 | 0,16 |
| Gesamtmarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Aktiva | | | | | 201.687 | 0,16 |
| 7.650.480 | USD | BNP Paribas | Erhalt: DJUBSF3_ER Zahlung: Spread von 0,13 % auf Nennbetrag | 26.02.2024 | (86.682) | (0,07) |
| 20.833.394 | USD | BNP Paribas | Erhalt: DJUBSF1_ER Zahlung: Spread von 0,13 % auf Nennbetrag | 26.02.2024 | (233.184) | (0,18) |
| Gesamtmarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Passiva | | | | | (319.866) | (0,25) |
| Nettomarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Passiva | | | | | (118.179) | (0,09) |

Zins-Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrng. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---------------|--------|-------------|--|------------|---------------|----------------------|
| 2.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.805 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 20.09.2033 | 3 | 0,00 |
| 2.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.799 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 20.09.2033 | 11 | 0,00 |
| 3.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0,8 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 20.09.2033 | 15 | 0,00 |
| 21.800.000 | TWD | Citibank | Zahlung: Festzins 1,32 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA | 20.03.2029 | 42 | 0,00 |
| 19.191.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,31 % | 20.09.2033 | 414 | 0,00 |
| 75.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3.305 % | 20.09.2033 | 1.591 | 0,00 |
| 16.100.000 | TWD | Citibank | Zahlung: Festzins 1.255 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA | 20.03.2029 | 1.728 | 0,00 |
| 21.500.000 | TWD | Citibank | Zahlung: Festzins 1,27 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA | 20.03.2029 | 1.785 | 0,00 |
| 104.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,29 % | 20.09.2033 | 2.101 | 0,00 |
| 2.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2.438 % | 20.12.2028 | 2.235 | 0,00 |
| 27.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.631 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 02.12.2032 | 2.302 | 0,00 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrng. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---------------|--------|-------------|--|------------|---------------|----------------------|
| 100.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3.332 % | 20.09.2033 | 2.304 | 0,00 |
| 2.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2.446 % | 20.12.2028 | 2.341 | 0,00 |
| 100.600.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,34 % | 20.09.2033 | 2.372 | 0,00 |
| 236.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.318 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 01.12.2027 | 2.507 | 0,00 |
| 259.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.311 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 01.12.2027 | 3.217 | 0,00 |
| 3.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2.435 % | 20.12.2028 | 3.293 | 0,00 |
| 164.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3.351 % | 21.06.2033 | 3.926 | 0,00 |
| 204.676.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3.325 % | 21.06.2033 | 4.548 | 0,00 |
| 211.200.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 4.205 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | 4.668 | 0,00 |
| 5.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2.416 % | 20.12.2028 | 4.863 | 0,00 |
| 216.600.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 4.015 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | 4.980 | 0,00 |
| 4.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2.471 % | 20.12.2028 | 5.340 | 0,00 |
| 5.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2.432 % | 20.12.2028 | 5.390 | 0,00 |
| 5.400.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2.441 % | 20.12.2028 | 6.142 | 0,00 |
| 5.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,46 % | 20.12.2028 | 6.313 | 0,01 |
| 300.870.000 | CLP | Citibank | Zahlung: Festzins 4.645 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 14.06.2033 | 6.333 | 0,01 |
| 5.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2.465 % | 20.12.2028 | 6.478 | 0,01 |
| 597.200 | GBP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 3,61 % | 20.12.2028 | 7.504 | 0,01 |
| 8.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2.413 % | 20.12.2028 | 7.596 | 0,01 |
| 599.000.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 6,12 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | 7.862 | 0,01 |
| 6.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,47 % | 20.12.2028 | 7.971 | 0,01 |
| 597.201 | GBP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 3,64 % | 20.12.2028 | 8.527 | 0,01 |
| 8.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 % | 20.12.2028 | 9.046 | 0,01 |
| 10.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2.413 % | 20.12.2028 | 9.494 | 0,01 |
| 350.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3.403 % | 20.09.2033 | 9.730 | 0,01 |
| 10.000.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2.419 % | 20.12.2028 | 9.923 | 0,01 |

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---------------|-------|-------------|--|------------|---------------|----------------------|
| 600.000 | USD | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,053 % | 20.09.2028 | 10.038 | 0,01 |
| 600.000 | USD | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,056 % | 20.09.2028 | 10.107 | 0,01 |
| 597.201 | GBP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 3,69 % | 20.12.2028 | 10.256 | 0,01 |
| 11.068.056 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,385 % | 24.02.2028 | 10.789 | 0,01 |
| 284.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,56 % | 20.09.2033 | 10.915 | 0,01 |
| 526.500.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 4,344 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | 11.293 | 0,01 |
| 608.398 | GBP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 3,715 % | 20.12.2028 | 11.320 | 0,01 |
| 489.400.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 3,76 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | 11.836 | 0,01 |
| 118.700.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,731 % | 20.12.2025 | 11.899 | 0,01 |
| 4.000.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,305 % | 20.12.2033 | 12.170 | 0,01 |
| 332.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,556 % | 20.09.2033 | 12.670 | 0,01 |
| 357.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,518 % | 20.09.2033 | 12.696 | 0,01 |
| 337.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,59 % | 20.09.2033 | 13.635 | 0,01 |
| 300.000 | USD | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,113 % | 21.11.2033 | 15.248 | 0,01 |
| 14.500.000 | CNY | Citibank | Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,433 % | 20.12.2028 | 15.679 | 0,01 |
| 610.479.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,409 % | 21.06.2033 | 16.948 | 0,01 |
| 244.830.000 | MXN | Citibank | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 11,24 % | 09.10.2024 | 17.371 | 0,01 |
| 25.264.854 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,261 % | 27.02.2028 | 18.447 | 0,01 |
| 864.000.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 4,25 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | 18.912 | 0,01 |
| 192.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,728 % | 20.12.2025 | 19.141 | 0,02 |
| 978.800.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 4,07 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | 22.251 | 0,02 |
| 17.646.557 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,955 % | 20.09.2033 | 22.812 | 0,02 |
| 24.169.185 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,38 % | 27.02.2028 | 23.292 | 0,02 |
| 1.600.000 | USD | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 3,759 % | 20.09.2033 | 23.319 | 0,02 |
| 32.000.000 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,18 % | 20.09.2028 | 24.687 | 0,02 |
| 296.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,753 % | 20.12.2025 | 31.123 | 0,02 |
| 36.100.000 | ZAR | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,336 % | 15.03.2028 | 31.366 | 0,02 |
| 26.530.165 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,962 % | 20.09.2033 | 35.051 | 0,03 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|-------|-------------|---|------------|------------------|----------------------|
| 2.325.130.000 | CLP | Citibank | Zahlung: Festzins 4,77 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 06.06.2033 | 36.276 | 0,03 |
| 3.050.000 | USD | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,008 % | 04.08.2028 | 36.435 | 0,03 |
| 3.050.000 | USD | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,009 % | 04.08.2028 | 36.575 | 0,03 |
| 725.342 | GBP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 4,273 % | 20.12.2028 | 36.671 | 0,03 |
| 724.658 | GBP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 4,283 % | 20.12.2028 | 37.052 | 0,03 |
| 540.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 4,015 % | 20.12.2033 | 38.112 | 0,03 |
| 420.000.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,754 % | 20.12.2025 | 44.301 | 0,03 |
| 732.740 | GBP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 4,564 % | 02.10.2028 | 44.906 | 0,04 |
| 722.420 | GBP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 4,559 % | 20.12.2028 | 49.661 | 0,04 |
| 3.780.000 | PLN | Citibank | Zahlung: Festzins 2,489 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR | 15.10.2026 | 58.595 | 0,05 |
| 3.353.200.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 3,837 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 05.05.2025 | 73.029 | 0,06 |
| 30.154.300 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,153 % | 20.12.2033 | 73.931 | 0,06 |
| 1.069.000.000 | KRW | Citibank | Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 4,027 % | 20.12.2033 | 76.326 | 0,06 |
| 35.345.700 | CZK | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,115 % | 20.12.2033 | 81.524 | 0,06 |
| 1.444.840 | GBP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 4,393 % | 20.12.2028 | 83.009 | 0,07 |
| 223.036.000 | HUF | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 7,901 % | 27.04.2033 | 118.726 | 0,09 |
| 349.609.000 | HUF | Citibank | Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 8,08 % | 25.05.2033 | 206.922 | 0,16 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva | | | | | 1.782.217 | 1,40 |
| 8.000.000 | PLN | Citibank | Zahlung: Festzins 5,84 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR | 15.03.2028 | (166,938) | (0,13) |
| 3.273.400.000 | COP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 3,335 % | 08.06.2025 | (72,406) | (0,06) |
| 643.800.000 | INR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,923 % | 21.06.2028 | (70,495) | (0,06) |
| 2.471.400.000 | COP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 3,255 % | 05.06.2025 | (56,127) | (0,04) |
| 1.571.800.000 | COP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 3,19 % | 04.06.2025 | (36,132) | (0,03) |
| 1.682.000 | PLN | Citibank | Zahlung: Festzins 6,192 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR | 15.06.2027 | (35,226) | (0,03) |
| 1.605.000.000 | COP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 3,438 % | 09.06.2025 | (34,842) | (0,03) |
| 2.140.000 | PLN | Citibank | Zahlung: Festzins 6,019 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR | 21.12.2027 | (29,974) | (0,02) |
| 450.000 | USD | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 3,23 % | 13.01.2033 | (23,597) | (0,02) |

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-------------|---|------------|------------------|------------------------------|
| 638.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.835 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 08.08.2033 | (20,328) | (0,02) |
| 244.830.000 | MXN | J.P. Morgan | Zahlung: Festzins 11,24 %; Erhalt: variabler 4-Wochen-TIE | 09.10.2024 | (17,371) | (0,01) |
| 151.200.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.993 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 20.12.2033 | (15,250) | (0,01) |
| 921.900.000 | COP | Citibank | Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 5,68 % | 26.11.2025 | (14,003) | (0,01) |
| 614.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.333 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 20.12.2025 | (12,854) | (0,01) |
| 77.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 1,07 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 20.12.2033 | (11,802) | (0,01) |
| 250.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.453 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 15.03.2028 | (11,797) | (0,01) |
| 475.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.332 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 20.12.2025 | (9,884) | (0,01) |
| 383.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: Festzins 5,2 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 22.06.2033 | (9,363) | (0,01) |
| 410.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.338 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 20.12.2025 | (8,873) | (0,01) |
| 354.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.331 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 20.12.2025 | (7,316) | (0,01) |
| 308.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: Festzins 5,216 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 20.12.2033 | (7,097) | (0,01) |
| 163.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.945 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 21.03.2034 | (6,763) | 0,00 |
| 70.500.000 | TWD | Citibank | Zahlung: Festzins 1,36 %; Erhalt: variabler 3-Monats- TWPBPA | 20.03.2029 | (4,438) | 0,00 |
| 682.000.000 | CLP | Citibank | Zahlung: Festzins 4,995 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 22.06.2033 | (4,379) | 0,00 |
| 82.500.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.857 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 20.09.2033 | (2,810) | 0,00 |
| 388.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.818 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 20.09.2033 | (2,771) | 0,00 |
| 1.134.000.000 | COP | Citibank | Zahlung: Festzins 9,415 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR | 26.11.2025 | (2,625) | 0,00 |
| 21.500.000 | TWD | Citibank | Zahlung: Festzins 1,375 %; Erhalt: variabler 3-Monats- TWPBPA | 20.03.2029 | (1,876) | 0,00 |
| 21.400.000 | TWD | Citibank | Zahlung: Festzins 1,37 %; Erhalt: variabler 3-Monats- TWPBPA | 20.03.2029 | (1,694) | 0,00 |
| 51.200.000 | TWD | Citibank | Zahlung: Festzins 1,333 %; Erhalt: variabler 3-Monats- TWPBPA | 20.03.2029 | (939) | 0,00 |
| 18.000.000 | TWD | Citibank | Zahlung: Festzins 1,35 %; Erhalt: variabler 3-Monats- TWPBPA | 20.03.2029 | (841) | 0,00 |
| 2.000.000 | JPY | Citibank | Zahlung: Festzins 0.331 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR | 20.12.2025 | (41) | 0,00 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva | | | | | (700.852) | (0,55) |
| Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | 1.081.365 | 0,85 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Währungsswap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|--|-------|---------------|---|------------|------------------|------------------------------|
| 10.000 | CLF | Barclays | Zahlung: Festzins 1,408 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 13/01/2033 | 21.459 | 0,02 |
| Gesamtwert aus Währungsswap-Kontrakten zum beizulegenden Zeitwert - Aktiva | | | | | 21.459 | 0,02 |
| 13.000 | CLF | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 2,25 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 11/04/2032 | (76.500) | (0,06) |
| 4.000 | CLF | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 2,1 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 08/04/2032 | (21.534) | (0,02) |
| 2.300 | CLF | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 1,85 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 20/04/2032 | (10.034) | (0,01) |
| 7.600 | CLF | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 2,34 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP | 21/11/2033 | (5.882) | 0,00 |
| Gesamtwert aus Währungsswap-Kontrakten zum beizulegenden Zeitwert - Passiva | | | | | (113.950) | (0,09) |
| Nettomarktwert aus Währungsswap-Kontrakten - Aktiva | | | | | (92.491) | (0,07) |

Inflationsswapkontrakte

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-------------|---|------------|------------------|------------------------------|
| 1.200.000 | EUR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Monats- HICPXT; Erhalt: Festzins 2,72 % | 15.06.2053 | 114.590 | 0,09 |
| 600.000 | EUR | Citibank | Zahlung: Festzins 2,2 %; Erhalt: variabler 1-Monats-HICPXT | 15.10.2036 | 69.908 | 0,06 |
| 300.000 | EUR | Citibank | Zahlung: Festzins 2,08 %; Erhalt: variabler 1-Monats- HICPXT | 15.01.2037 | 37.776 | 0,03 |
| 300.000 | EUR | Citibank | Zahlung: Festzins 2,201 %; Erhalt: variabler 1-Monats- HICPXT | 15.10.2036 | 34.913 | 0,03 |
| 520.000 | EUR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Monats- HICPXT; Erhalt: Festzins 2,638 % | 13.03.2053 | 29.788 | 0,02 |
| 200.000 | EUR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Monats- HICPXT; Erhalt: Festzins 2,635 % | 15.11.2053 | 13.193 | 0,01 |
| 1.000.000 | USD | Citibank | Zahlung: Festzins von 2,623 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 29.10.2046 | 10.420 | 0,01 |
| 470.000 | USD | Citibank | Zahlung: Festzins 2,537 %; Erhalt: variabler 1-Monats- USCPI | 07.01.2047 | 8.933 | 0,01 |
| 121.000 | USD | Citibank | Zahlung: Festzins 2,421 %; Erhalt: variabler 1-Monats- USCPI | 08.06.2048 | 7.771 | 0,00 |
| 725.000 | USD | Citibank | Zahlung: Festzins 2,4 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 13.03.2053 | 4.187 | 0,00 |
| 400.000 | USD | Citibank | Zahlung: Festzins 2,625 %; Erhalt: variabler 1-Monats- USCPI | 29.10.2046 | 3.997 | 0,00 |
| 420.000 | USD | Citibank | Zahlung: Festzins 2,44 %; Erhalt: variabler 1-Monats- USCPI | 13.01.2033 | 1.711 | 0,00 |
| Gesamtwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva | | | | | 337.187 | 0,26 |

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Inflationsswapkontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrng. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | Zinssatz (gezahleter)/erhaltener Zinsen | % des Nettovermögens |
|---|--------|-------------|--|------------|------------------|---|----------------------|
| 600.000 | EUR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 2,292 % | 15.10.2046 | (80,292) | | (0,06) |
| 300.000 | EUR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 2,177 % | 15.01.2047 | (46,499) | | (0,04) |
| 300.000 | EUR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 2,29 % | 15.10.2046 | (40,270) | | (0,03) |
| 80.000 | EUR | Citibank | Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 1,098 % | 12.03.2050 | (38,967) | | (0,03) |
| 1.400.000 | USD | Citibank | Zahlung: variabler 1-Monats-USCPI; Erhalt: Festzins 2,75 % | 29.10.2036 | (26,919) | | (0,02) |
| 470.000 | USD | Citibank | Zahlung: variabler 1-Monats-USCPI; Erhalt: Festzins 2,67 % | 07.01.2037 | (9,361) | | (0,01) |
| 300.000 | USD | Citibank | Zahlung: Festzins 2,533 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 21.11.2033 | (3,274) | | 0,00 |
| Gesamtmarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Passiva | | | | | (245,582) | | (0,19) |
| Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva | | | | | 91,605 | | 0,07 |

Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrng. | Gegenpartei | Referenz | Kauf/Verkauf | Zinssatz (gezahleter)/erhaltener Zinsen | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--------|---------------|---|--------------|---|------------|------------------|----------------------|
| 700.000 | USD | Barclays | Azerbaijan Government Bond 5,125 % 01/09/2029 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | 17,394 | 0,01 |
| 1.200.000 | USD | J.P. Morgan | Hungary Government Bond 5,375 % 25/03/2024 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | 20,755 | 0,02 |
| 860.000 | USD | J.P. Morgan | Romania Government Bond 2,75 % 26/02/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | 18,746 | 0,02 |
| 25.084.325 | USD | J.P. Morgan | South Africa Government Bond 5,875 % 16/09/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | 1.136,014 | 0,89 |
| 1.215.000 | USD | Goldman Sachs | South Africa Government Bond 5,875 % 16/09/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2032 | 161,622 | 0,13 |
| 1.150.000 | USD | Goldman Sachs | South Africa Government Bond 5,5 % 09/03/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2029 | 67,574 | 0,05 |
| 508.000 | USD | J.P. Morgan | South Africa Government Bond 5,875 % 16/09/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2031 | 53,646 | 0,04 |
| 720.000 | USD | Goldman Sachs | Vietnam Government Bond 4,8 % 19/11/2024 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2024 | 1,925 | 0,00 |
| Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | | | 1.477,676 | 1,16 |
| 45.000 | USD | J.P. Morgan | CDX.NA.EM.31-V3 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (170) | 0,00 |
| 7.250.000 | USD | J.P. Morgan | CDX.NA.HY.41-V1 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2028 | (440,859) | (0,35) |
| 1.100.000 | EUR | J.P. Morgan | ITRAXX.EUROPE | | | | | |
| | | | MAIN.40-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | (23,913) | (0,02) |
| 800.000 | USD | J.P. Morgan | Austria Government Bond 0,67 % 22/04/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | (30,691) | (0,02) |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Whrng. | Gegenpartei | Referenz | Kauf/Verkauf | Zinssatz (gezahleter)/erhaltener Zinsen | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|--------|-------------|---|--------------|---|------------|--------------------|----------------------|
| 1.200.000 | USD | J.P. Morgan | Czech Republic Government Bond 3,875 % 24/05/2022 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | (37,629) | (0,03) |
| 370.000 | USD | Barclays | Dubai Government Bond 7,75 % 05/10/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2024 | (3,094) | 0,00 |
| 1.100.000 | USD | J.P. Morgan | Finland Government Bond 6,95 % 15/02/2026 | Kauf | (0,25) % | 20.12.2028 | (1,480) | 0,00 |
| 2.800.000 | USD | J.P. Morgan | Germany Government Bond 5,5 % 04/01/2031 | Kauf | (0,25) % | 20.12.2028 | (10,592) | (0,01) |
| 5.200.000 | USD | J.P. Morgan | Indonesia Government Bond 4,125 % 15/01/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | (70,089) | (0,05) |
| 17.900.000 | USD | J.P. Morgan | Malaysia Government Bond 5,625 % 15/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | (481,340) | (0,38) |
| 1.270.000 | USD | J.P. Morgan | Panama Government Bond 8,875 % 30/09/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2028 | (34,574) | (0,03) |
| 3.008.000 | USD | J.P. Morgan | Philippines Government Bond 10,625 % 16/03/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | (51,660) | (0,04) |
| 2.400.000 | USD | J.P. Morgan | Poland Government Bond 1,375 % 22/10/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | (39,977) | (0,03) |
| 1.500.000 | USD | J.P. Morgan | Qatar Government Bond 9,75 % 15/06/2030 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | (36,798) | (0,03) |
| 3.000.000 | USD | J.P. Morgan | Saudi Arabia Government Bond 4 % 17/04/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2033 | (45,021) | (0,04) |
| 10.100.000 | USD | J.P. Morgan | Saudi Arabia Government Bond 4 % 17/04/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | (221,537) | (0,17) |
| 1.800.000 | USD | Citibank | Sweden Government Bond 0,125 % 24/04/2023 | Kauf | (0,25) % | 20.12.2028 | (7,596) | (0,01) |
| 5.651.000 | USD | J.P. Morgan | UK Gilt Inflation Indexed 4,25 % 07/06/2032 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2028 | (165,176) | (0,13) |
| Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (1.702,196) | (1,34) |
| Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (224,520) | (0,18) |

Anleihen-Future

| Nominalbetrag | Währung | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------------|---|------------|----------------|----------------------|
| 3.760.300.000 | COP | J.P. Morgan | Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP | 28.12.2023 | 61,450 | 0,05 |
| 2.487.100.000 | COP | Goldman Sachs | Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP | 03.01.2024 | 51,706 | 0,04 |
| 1.038.000.000 | COP | Barclays | Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP | 01.02.2024 | 12,008 | 0,01 |
| 856.600.000 | COP | Goldman Sachs | Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP | 05.01.2024 | 11,598 | 0,01 |
| 1.038.000.000 | COP | Barclays | Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP | 07.02.2024 | 8,177 | 0,00 |
| Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future – Aktiva | | | | | 144,939 | 0,11 |
| Nettomarktwert aus Anleihen-Future – Aktiva | | | | | 144,939 | 0,11 |

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|---|----------------------|
| UZS | 776.935.000 | USD | 59.921 | 14.05.2024 | Standard Bank | (315) | 0,00 |
| USD | 111.463 | OMR | 44.000 | 28.05.2024 | Standard Chartered | (2.735) | 0,00 |
| USD | 223.582 | KZT | 112.909.000 | 18.06.2024 | Standard Bank | (14.181) | (0,01) |
| NGN | 28.026.256 | USD | 32.972 | 20.06.2024 | Standard Chartered | (9.649) | (0,01) |
| TRY | 22.377.000 | USD | 657.727 | 20.06.2024 | Standard Chartered | (12.797) | (0,01) |
| NGN | 147.199.736 | USD | 178.425 | 21.06.2024 | Standard Chartered | (56.005) | (0,04) |
| TRY | 5.851.881 | USD | 173.134 | 21.06.2024 | Standard Chartered | (4.644) | 0,00 |
| USD | 166.671 | TRY | 5.851.881 | 21.06.2024 | Standard Chartered | (1.818) | 0,00 |
| NGN | 76.512.752 | USD | 90.016 | 24.06.2024 | Standard Chartered | (26.503) | (0,02) |
| USD | 191.641 | KZT | 98.216.000 | 25.06.2024 | Standard Bank | (14.838) | (0,01) |
| NGN | 78.808.135 | USD | 90.016 | 26.06.2024 | Standard Chartered | (24.680) | (0,02) |
| NGN | 74.283.134 | USD | 83.465 | 03.07.2024 | Standard Chartered | (22.148) | (0,02) |
| NGN | 80.017.293 | USD | 88.909 | 08.07.2024 | Standard Chartered | (23.060) | (0,02) |
| USD | 101.138 | OMR | 40.000 | 15.07.2024 | Standard Chartered | (2.637) | 0,00 |
| ZMW | 1.083.000 | USD | 42.638 | 26.08.2024 | Standard Chartered | (2.077) | 0,00 |
| USD | 1.613.730 | OMR | 626.600 | 29.08.2024 | Standard Chartered | (11.003) | (0,01) |
| UZS | 3.510.185.000 | USD | 259.629 | 30.08.2024 | J.P. Morgan | (1.799) | 0,00 |
| UZS | 4.040.713.000 | USD | 298.980 | 30.08.2024 | Standard Chartered | (2.181) | 0,00 |
| EGP | 4.317.908 | USD | 102.481 | 11.09.2024 | Citibank | (14.109) | (0,01) |
| USD | 862.390 | KZT | 439.891.000 | 16.09.2024 | Citibank | (43.635) | (0,04) |
| USD | 159.701 | KZT | 82.885.000 | 19.09.2024 | Citibank | (10.886) | (0,01) |
| TRY | 45.107.199 | USD | 1.232.638 | 20.09.2024 | Standard Chartered | (34.222) | (0,03) |
| USD | 757.410 | TRY | 29.010.000 | 20.09.2024 | Standard Chartered | (13.333) | (0,01) |
| TRY | 7.886.000 | USD | 212.362 | 23.09.2024 | Standard Chartered | (3.411) | 0,00 |
| USD | 205.668 | TRY | 7.886.000 | 23.09.2024 | Standard Chartered | (3.283) | 0,00 |
| USD | 162.722 | KZT | 84.778.000 | 30.09.2024 | Bank of America | (11.285) | (0,01) |
| ZMW | 1.364.000 | USD | 52.869 | 29.11.2024 | Standard Chartered | (3.976) | 0,00 |
| USD | 2.419.955 | HKD | 18.800.000 | 09.12.2024 | BNP Paribas | (1.020) | 0,00 |
| TRY | 38.502.114 | USD | 989.144 | 16.12.2024 | Standard Chartered | (32.761) | (0,03) |
| USD | 489.157 | BHD | 187.000 | 18.06.2025 | Standard Chartered | (2.991) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.713.094) | (1,35) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.713.094) | (1,35) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4.712.945 | 3,70 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| Long Gilt, 26/03/2024 | 19 | GBP | 2.483.576 | 172.991 | 0,14 |
| Nikkei 225 Index, 07/03/2024 | 6 | USD | 1.004.550 | 900 | 0,00 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | 47 | USD | 5.104.273 | 53.813 | 0,04 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 227.704 | 0,18 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (41) | EUR | (5.411.492) | (95.767) | (0,08) |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (42) | EUR | (6.377.117) | (196.205) | (0,15) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024 | (11) | EUR | (1.721.584) | (131.338) | (0,10) |
| EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024 | (50) | EUR | (2.525.621) | (42.619) | (0,03) |
| IFSC Nifty 50 Index, 25/01/2024 | (22) | USD | (961.334) | (12.133) | (0,01) |
| S&P/TSX 60 Index, 14/03/2024 | (7) | CAD | (1.343.793) | (44.599) | (0,03) |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | (12) | USD | (1.352.062) | (46.072) | (0,04) |
| US Long Bond, 19/03/2024 | (13) | USD | (1.620.125) | (124.826) | (0,10) |
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | (24) | USD | (3.204.000) | (198.252) | (0,16) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (891.811) | (0,70) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (664.107) | (0,52) |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|-------------|---------------|----------------------|
| 4.000.000 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,300, 18.01.2024 | USD | Barclays | 1.619 | 0,00 |
| Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva | | | | 1.619 | 0,00 |

Verkaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Gesamtengagement USD | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| (1.500.000) | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,500, 18.01.2024 | USD | Barclays | 1.586.250 | (58) | 0,00 |
| (2.500.000) | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,500, 18.01.2024 | USD | Goldman Sachs | 2.643.749 | (96) | 0,00 |
| Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva | | | | | (154) | 0,00 |

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

| Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|--------------------------|-------------------------|---------|-------------------|------------------|
| Global Macro Fund | | | | |
| Bar | Goldman Sachs | USD | 329.937 | – |
| Bar | J.P. Morgan | USD | 50.000 | – |
| Unbar | BNP Paribas | USD | – | 109.318 |
| Unbar | Standard Chartered Bank | USD | – | 1.092.749 |
| Unbar | UBS | USD | – | 209.609 |
| | | | 379.937 | 1.411.676 |

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 in festverzinsliche Wertpapiere, die von der US-Regierung oder ihren Behörden oder Institutionen emittiert, besichert oder anderweitig garantiert werden, darunter hypothekarisch besicherte Wertpapiere.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| FHLMC REMICS, Series 5148 'AZ' 2,5 % 25/10/2051 | USD | 267.597 | 168.196 | 0,68 |
| FHLMC REMICS, IO, Series 5070 'CI' 2 % 25/02/2051 | USD | 1.146.460 | 150.924 | 0,61 |
| FHLMC REMICS, Series 5139 'DZ' 2,5 % 25/09/2051 | USD | 171.660 | 104.088 | 0,42 |
| FHLMC REMICS, Series 5123 'JZ' 2 % 25/07/2051 | USD | 7.336 | 4.180 | 0,02 |
| FHLMC REMICS, Series 5169 'JZ' 3 % 25/01/2049 | USD | 42.162 | 29.287 | 0,12 |
| FHLMC REMICS, Series 5135 'MZ' 2,5 % 25/08/2051 | USD | 325.011 | 200.876 | 0,82 |
| FHLMC REMICS, Series 5090 'PZ' 2,5 % 25/03/2051 | USD | 243.365 | 130.705 | 0,53 |
| FHLMC REMICS, IO, Series 5051 'S' 25/12/2050 | USD | 712.803 | 27.212 | 0,11 |
| FHLMC REMICS, Series 5144 'Z' 2,5 % 25/09/2051 | USD | 380.113 | 238.429 | 0,97 |
| FHLMC REMICS, Series 5163 'Z' 3 % 25/11/2051 | USD | 60.258 | 38.395 | 0,16 |
| FHLMC REMICS, Series 5058 'ZH' 3 % 25/05/2050 | USD | 77.940 | 49.247 | 0,20 |
| FHLMC REMICS, Series 5141 'ZJ' 2,5 % 25/09/2051 | USD | 599.761 | 363.238 | 1,48 |
| FHLMC REMICS, Series 5009 'ZN' 3,5 % 25/07/2050 | USD | 43.444 | 36.703 | 0,15 |
| FHLMC REMICS, Series 5150 'ZN' 2,5 % 25/10/2051 | USD | 94.074 | 53.857 | 0,22 |
| FHLMC REMICS, Series 5083 'ZW' 2,5 % 25/03/2051 | USD | 499.182 | 281.589 | 1,15 |
| FNMA REMICS, IO, Series 2020-94 'DI' 2 % 25/01/2051 | USD | 763.203 | 97.106 | 0,39 |
| FNMA REMICS, IO, Series 2021-10 'EI' 2 % 25/03/2051 | USD | 929.011 | 120.098 | 0,49 |
| FNMA REMICS, Series 2021-14 'GZ' 2,5 % 25/03/2051 | USD | 133.552 | 70.865 | 0,29 |
| FNMA REMICS, Series 2021-66 'JZ' 2,5 % 25/10/2051 | USD | 690.831 | 425.940 | 1,73 |
| FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'KI' 2,5 % 25/02/2051 | USD | 748.573 | 109.013 | 0,44 |
| FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'LI' 2,5 % 25/02/2051 | USD | 737.187 | 105.560 | 0,43 |
| FNMA REMICS, Series 2021-95 'ZC' 3 % 25/08/2051 | USD | 267.773 | 183.080 | 0,74 |
| FNMA REMICS, Series 2020-63 'ZN' 3 % 25/09/2050 | USD | 35.604 | 21.947 | 0,09 |
| GNMA 4,5 % 20/07/2052 | USD | 236.230 | 227.550 | 0,93 |
| GNMA 4,5 % 20/08/2052 | USD | 214.733 | 210.064 | 0,85 |
| GNMA 4,5 % 20/08/2052 | USD | 225.808 | 219.135 | 0,89 |
| GNMA 4,5 % 20/08/2052 | USD | 230.696 | 224.239 | 0,91 |
| GNMA 4,5 % 20/08/2052 | USD | 236.437 | 227.750 | 0,93 |
| GNMA 4,5 % 20/08/2052 | USD | 245.083 | 237.839 | 0,97 |
| GNMA 4,5 % 20/08/2052 | USD | 433.744 | 421.603 | 1,71 |
| GNMA 5 % 20/08/2052 | USD | 483.762 | 479.878 | 1,95 |
| GNMA 5,5 % 20/09/2052 | USD | 1.311.867 | 1.305.472 | 5,31 |
| GNMA 5 % 20/10/2052 | USD | 245.662 | 245.149 | 1,00 |
| GNMA 5 % 20/10/2052 | USD | 1.255.865 | 1.244.999 | 5,06 |
| GNMA 5,5 % 20/10/2052 | USD | 245.724 | 247.828 | 1,01 |
| GNMA 5,5 % 20/10/2052 | USD | 245.934 | 248.577 | 1,01 |
| GNMA 5,5 % 20/10/2052 | USD | 492.764 | 496.983 | 2,02 |
| GNMA 5,5 % 20/10/2052 | USD | 492.498 | 497.792 | 2,02 |

Short Duration US Government Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Finanzdienstleistungen (Fortsetzung) | | | | |
| GNMA 6 % 20/10/2052 | USD | 490.752 | 503.421 | 2,05 |
| GNMA 5,5 % 20/11/2052 | USD | 239.042 | 241.088 | 0,98 |
| GNMA 5,5 % 20/11/2052 | USD | 295.840 | 298.372 | 1,21 |
| GNMA 5,5 % 20/12/2052 | USD | 222.446 | 224.350 | 0,91 |
| GNMA 6 % 20/12/2052 | USD | 492.701 | 506.035 | 2,06 |
| GNMA 7 % 20/01/2053 | USD | 495.422 | 518.378 | 2,11 |
| GNMA 6 % 20/02/2053 | USD | 222.993 | 228.401 | 0,93 |
| GNMA 6 % 20/03/2053 | USD | 481.710 | 492.037 | 2,00 |
| GNMA 7 % 20/03/2053 | USD | 248.091 | 260.594 | 1,06 |
| GNMA 7 % 20/07/2053 | USD | 689.635 | 718.790 | 2,92 |
| GNMA 6,5 % 20/11/2053 | USD | 249.802 | 259.461 | 1,06 |
| GNMA 5,5 % 20/08/2062 | USD | 194.439 | 194.463 | 0,79 |
| GNMA 7 % 20/12/2062 | USD | 118.683 | 122.179 | 0,50 |
| GNMA 6,5 % 20/01/2063 | USD | 388.181 | 395.791 | 1,61 |
| GNMA 6,5 % 20/02/2063 | USD | 153.630 | 156.641 | 0,64 |
| GNMA 6,5 % 20/03/2063 | USD | 77.930 | 79.458 | 0,32 |
| GNMA, IO, Series 2021-30 'AI' 2 % 20/02/2051 | USD | 1.142.227 | 135.916 | 0,55 |
| GNMA, Series 2023-82 'AL' 6 % 20/06/2053 | USD | 500.000 | 530.472 | 2,16 |
| GNMA, Series 2023-150 'AS' 6,977 % 20/10/2053 | USD | 223.843 | 243.472 | 0,99 |
| GNMA, IO, Series 2020-185 'BI' 2 % 20/12/2050 | USD | 721.382 | 82.798 | 0,34 |
| GNMA, IO, Series 2020-173 'DI' 2 % 20/11/2050 | USD | 1.052.857 | 126.218 | 0,51 |
| GNMA, IO, Series 2021-98 'EI' 3 % 20/06/2051 | USD | 2.407.899 | 342.264 | 1,39 |
| GNMA, Series 2023-173 'AX' 6 % 20/11/2053 | USD | 550.000 | 581.244 | 2,36 |
| GNMA, Series 2023-164 'EL' 6 % 20/11/2053 | USD | 550.000 | 582.214 | 2,37 |
| GNMA, Series 2023-182 'EL' 6 % 20/12/2053 | USD | 500.000 | 511.719 | 2,08 |
| GNMA, IO, Series 2023-22 'ES' 0,962 % 20/02/2053 | USD | 945.770 | 50.714 | 0,21 |
| GNMA, Series 2023-165 'EY' 6,5 % 20/11/2053 | USD | 1.000.000 | 1.073.512 | 4,37 |
| GNMA, IO, Series 2021-196 'GI' 3 % 20/11/2051 | USD | 1.590.326 | 234.943 | 0,96 |
| GNMA, Series 2021-156 'GZ' 3 % 20/09/2051 | USD | 866.469 | 650.667 | 2,65 |
| GNMA, IO, Series 2020-134 'IM' 2,5 % 20/09/2050 | USD | 790.172 | 105.005 | 0,43 |
| GNMA, IO, Series 2021-160 'IT' 2,5 % 20/09/2051 | USD | 1.261.502 | 134.430 | 0,55 |
| GNMA, IO, Series 2021-193 'IU' 3 % 20/11/2049 | USD | 1.375.587 | 176.929 | 0,72 |
| GNMA, Series 2021-177 'JZ' 3 % 20/10/2051 | USD | 249.450 | 175.657 | 0,71 |
| GNMA, Series 2021-214 'LZ' 3 % 20/12/2051 | USD | 530.879 | 391.385 | 1,59 |
| GNMA, Series 2023-84 'MW' 6 % 20/06/2053 | USD | 150.000 | 157.936 | 0,64 |
| GNMA, IO, Series 2021-97 'QI' 3 % 20/06/2051 | USD | 930.217 | 142.067 | 0,58 |
| GNMA, IO, Series 2021-125 'SA' 0 % 20/07/2051 | USD | 800.160 | 26.154 | 0,11 |
| GNMA, IO, Series 2023-13 'SA' 0,062 % 20/01/2053 | USD | 1.791.044 | 48.381 | 0,20 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Finanzdienstleistungen (Fortsetzung) | | | | |
| GNMA, IO, Series 2021-77 'SB' 0 % 20/05/2051 | USD | 811.105 | 27.748 | 0,11 |
| GNMA, IO, Series 2023-24 'SB' 0 % 20/02/2053 | USD | 1.891.540 | 53.220 | 0,22 |
| GNMA, IO, Series 2021-56 'SD' 0 % 20/09/2050 | USD | 873.260 | 12.626 | 0,05 |
| GNMA, IO, Series 2023-19 'SD' 0,962 % 20/02/2053 | USD | 941.680 | 48.969 | 0,20 |
| GNMA, IO, Series 2023-24 'SG' 0,962 % 20/02/2053 | USD | 945.770 | 50.714 | 0,21 |
| GNMA, Series 2023-84 'SN' 2,797 % 20/06/2053 | USD | 244.399 | 244.624 | 1,00 |
| GNMA, IO, Series 2021-23 'TI' 2,5 % 20/02/2051 | USD | 1.723.994 | 219.452 | 0,89 |
| GNMA, Series 2021-136 'WZ' 3 % 20/08/2051 | USD | 192.824 | 127.479 | 0,52 |
| GNMA, IO, Series 2021-140 'YS' 0 % 20/08/2051 | USD | 334.360 | 2.721 | 0,01 |
| GNMA, Series 2021-172 'ZA' 3 % 20/09/2051 | USD | 413.976 | 272.181 | 1,11 |
| GNMA, Series 2021-77 'ZG' 3 % 20/07/2050 | USD | 11.909 | 7.201 | 0,03 |
| GNMA, Series 2021-86 'ZJ' 1,5 % 20/05/2051 | USD | 20.368 | 10.447 | 0,04 |
| GNMA, Series 2021-154 'ZL' 3 % 20/09/2051 | USD | 95.702 | 58.801 | 0,24 |
| GNMA, Series 2021-199 'ZM' 3 % 20/11/2051 | USD | 289.790 | 190.125 | 0,77 |
| UMBS 6 % 01/01/2053 | USD | 247.641 | 252.938 | 1,03 |
| UMBS 6,5 % 01/03/2053 | USD | 248.135 | 256.077 | 1,04 |
| | | | 23.084.272 | 93,90 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 23.084.272 | 93,90 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 23.084.272 | 93,90 |

Short Duration US Government Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 ¹ | USD | 354.309 | 354.309 | 1,44 |
| | | | 354.309 | 1,44 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 354.309 | 1,44 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 354.309 | 1,44 |
| Summe Anlagen | | | 23.438.581 | 95,34 |
| Barmittel | | | 877.904 | 3,57 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 267.824 | 1,09 |
| Summe Nettovermögen | | | 24.584.309 | 100,00 |

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Short Duration US Government Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

To-Be-Announced-Kontrakte

| Land | Bezeichnung der Anlage | Währung | Nennwert | Marktwert USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------------|---------|-----------|------------------|---|----------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | GNMA, 5,50 %, 15/01/2053 | USD | 2.000.000 | 2.013.822 | 9.311 | 0,04 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | GNMA, 6,00 %, 15/01/2053 | USD | 1.275.000 | 1.296.228 | 5.001 | 0,02 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 5,50 %, 25/01/2053 | USD | 250.000 | 251.445 | 3.809 | 0,02 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 6,00 %, 25/01/2053 | USD | 860.000 | 874.277 | 9.507 | 0,04 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 6,50 %, 25/01/2053 | USD | 590.000 | 604.842 | 4.150 | 0,02 |
| Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen | | | | 5.040.614 | 31.777 | 0,14 |
| To-Be-Announced-Kontrakte, netto | | | | 5.040.614 | 31.777 | 0,14 |

Swaption-Kontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|-------------|----------------|----------------------|
| 2.500.000 | IRS Zahlung: Festzins 3,93 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR, Put, 3,93 %, 10.05.2029 | USD | BNP Paribas | 11.056 | 0,04 |
| Gesamtmarktwert aus Swaption-Kontrakten – Aktiva | | | | 11.056 | 0,04 |
| (2.500.000) | IRS Zahlung: Variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 1,93 %, Call, 1,93 %, 10.05.2029 | USD | BNP Paribas | (2.551) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert aus Swaption-Kontrakten – Passiva | | | | (2.551) | (0,01) |
| Nettomarktwert aus Swaption-Kontrakten – Aktiva | | | | 8.505 | 0,03 |

Zins-Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|-------|---------------|---|------------|----------------|----------------------|
| 2.300.000 | USD | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,461 % | 10.10.2028 | 87.694 | 0,36 |
| 2.600.000 | USD | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,388 % | 27.09.2028 | 88.528 | 0,36 |
| 1.000.000 | USD | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 1,89 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR | 03.08.2052 | 272.142 | 1,11 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva | | | | | 448.364 | 1,83 |
| Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | 448.364 | 1,83 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | (5) | USD | (543,438) | (11,328) | (0,05) |
| US Long Bond, 19/03/2024 | (11) | USD | (1.376,375) | (99,086) | (0,40) |
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | (19) | USD | (2.548,375) | (221,766) | (0,90) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (332,180) | (1,35) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (332,180) | (1,35) |

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 | 360.795 | – |
| | | | 360.795 | – |

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 2023

| 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 | 6.897.709 | 0,30 |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081 | EUR | 5.100.000 | 4.614.196 | 0,20 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3,652 % 20/01/2026 | EUR | 5.425.000 | 5.470.475 | 0,24 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,5 % 27/07/2026 | EUR | 7.000.000 | 6.578.690 | 0,29 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029 | EUR | 8.700.000 | 8.485.615 | 0,37 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2,574 % 15/09/2027 | EUR | 8.900.000 | 8.779.316 | 0,38 |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625 % 16/03/2027 | EUR | 10.000.000 | 9.304.450 | 0,41 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2,75 % 23/04/2024 | EUR | 3.200.000 | 3.185.600 | 0,14 |
| Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0,064 % 13/01/2025 | EUR | 2.750.000 | 2.654.163 | 0,12 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875 % 16/09/2024 | EUR | 4.650.000 | 4.581.194 | 0,20 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5 % 16/01/2025 | EUR | 9.000.000 | 8.730.447 | 0,38 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375 % 02/04/2026 | EUR | 5.000.000 | 4.717.645 | 0,21 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079 % 05/04/2027 | EUR | 10.000.000 | 9.423.550 | 0,41 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031 | EUR | 4.850.000 | 4.450.162 | 0,20 |
| | | | 87.873.212 | 3,85 |
| Österreich | | | | |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.483.012 | 0,07 |
| Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0,128 % 08/03/2026 | EUR | 4.000.000 | 3.756.457 | 0,16 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4,125 % 08/09/2025 | EUR | 1.600.000 | 1.609.467 | 0,07 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,75 % 26/01/2027 | EUR | 4.800.000 | 4.853.765 | 0,21 |
| | | | 11.702.701 | 0,51 |
| Belgien | | | | |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 2,875 % 29/06/2025 | EUR | 5.100.000 | 5.065.585 | 0,22 |
| | | | 5.065.585 | 0,22 |
| Kanada | | | | |
| Bank of Montreal, Reg. S 1 % 05/04/2026 | EUR | 10.000.000 | 9.568.779 | 0,42 |
| Bank of Montreal, Reg. S 0,125 % 26/01/2027 | EUR | 15.000.000 | 13.762.845 | 0,60 |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3,25 % 18/01/2028 | EUR | 13.000.000 | 13.169.923 | 0,58 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,375 % 10/03/2026 | EUR | 6.500.000 | 6.138.340 | 0,27 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,01 % 07/10/2026 | EUR | 15.000.000 | 13.841.220 | 0,61 |
| Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 0,01 % 08/04/2026 | EUR | 21.080.000 | 19.717.362 | 0,86 |
| HSBC Bank Canada, Reg. S 0,01 % 14/09/2026 | EUR | 12.450.000 | 11.531.154 | 0,50 |

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| National Bank of Canada, Reg. S 0,01 % 29/09/2026 | EUR | 15.000.000 | 13.883.070 | 0,61 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 0,05 % 19/06/2026 | EUR | 10.000.000 | 9.325.380 | 0,41 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 0,125 % 26/04/2027 | EUR | 11.000.000 | 10.050.854 | 0,44 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,864 % 24/03/2027 | EUR | 9.000.000 | 8.439.024 | 0,37 |
| | | | 129.427.951 | 5,67 |
| China | | | | |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0,125 % 28/10/2024 | EUR | 1.750.000 | 1.693.078 | 0,07 |
| Liberty Mutual Finance Europe DAC, Reg. S 1,75 % 27/03/2024 | EUR | 3.838.000 | 3.814.292 | 0,17 |
| | | | 5.507.370 | 0,24 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027 | EUR | 3.100.000 | 3.218.040 | 0,14 |
| Komerční Banka A/S, Reg. S 0,01 % 20/01/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.812.587 | 0,13 |
| UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S, Reg. S 3,75 % 20/06/2028 | EUR | 6.500.000 | 6.648.251 | 0,29 |
| | | | 12.678.878 | 0,56 |
| Dänemark | | | | |
| Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 3,25 % 12/10/2025 | EUR | 2.150.000 | 2.152.513 | 0,09 |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030 | EUR | 7.500.000 | 7.235.536 | 0,32 |
| | | | 9.388.049 | 0,41 |
| Estland | | | | |
| Luminor Bank A/S 0,01 % 11/03/2025 | EUR | 5.000.000 | 4.797.120 | 0,21 |
| | | | 4.797.120 | 0,21 |
| Finnland | | | | |
| Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026 | EUR | 1.650.000 | 1.541.434 | 0,07 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16/02/2027 | EUR | 3.600.000 | 3.383.812 | 0,15 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026 | EUR | 3.650.000 | 3.697.395 | 0,16 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1 % 27/06/2029 | EUR | 5.000.000 | 4.897.271 | 0,21 |
| OP Corporate Bank plc, Reg. S 0,5 % 12/08/2025 | EUR | 5.000.000 | 4.775.733 | 0,21 |
| OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875 % 15/12/2025 | EUR | 5.025.000 | 5.002.311 | 0,22 |
| SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024 | EUR | 2.500.000 | 2.449.152 | 0,11 |
| | | | 25.747.108 | 1,13 |

| 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) | | | | |
| Frankreich | | | | |
| ALD SA, Reg. S, FRN 4,534 % 21/02/2025 | EUR | 3.000.000 | 3.007.983 | 0,13 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 0,875 % 17/02/2025 | EUR | 6.400.000 | 6.189.067 | 0,27 |
| AXA Bank Europe SCF, Reg. S 0,125 % 01/10/2024 | EUR | 5.000.000 | 4.872.245 | 0,21 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,01 % 07/03/2025 | EUR | 5.000.000 | 4.792.556 | 0,21 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1 % 23/05/2025 | EUR | 7.300.000 | 7.056.578 | 0,31 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375 % 24/03/2026 | EUR | 2.200.000 | 2.153.587 | 0,09 |
| BPCE SA, Reg. S 0,625 % 28/04/2025 | EUR | 6.500.000 | 6.260.743 | 0,27 |
| BPCE SA, Reg. S 3,625 % 17/04/2026 | EUR | 4.200.000 | 4.237.036 | 0,19 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033 | EUR | 2.500.000 | 2.645.189 | 0,12 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042 | EUR | 3.400.000 | 3.092.069 | 0,14 |
| Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 4 % 24/10/2025 | EUR | 3.000.000 | 3.053.666 | 0,13 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual | EUR | 5.400.000 | 5.382.912 | 0,24 |
| Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125 % 16/12/2024 | EUR | 6.000.000 | 5.818.202 | 0,25 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 0,5 % 24/06/2024 | EUR | 5.700.000 | 5.608.692 | 0,25 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.510.854 | 0,11 |
| Engie SA, Reg. S 3,625 % 06/12/2026 | EUR | 1.100.000 | 1.115.877 | 0,05 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0,125 % 16/09/2025 | EUR | 3.300.000 | 3.104.818 | 0,14 |
| Kering SA, Reg. S 3,625 % 05/09/2027 | EUR | 4.800.000 | 4.910.395 | 0,22 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 1,75 % Perpetual | EUR | 5.800.000 | 5.155.144 | 0,23 |
| Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75 % 15/09/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.231.391 | 0,05 |
| Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028 | EUR | 1.000.000 | 1.048.255 | 0,05 |
| RCI Banque SA, Reg. S 0,5 % 14/07/2025 | EUR | 3.060.000 | 2.923.176 | 0,13 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028 | EUR | 1.830.000 | 1.926.353 | 0,08 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026 | EUR | 3.000.000 | 3.074.955 | 0,13 |
| Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,402 % 13/01/2025 | EUR | 7.000.000 | 7.015.589 | 0,31 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 1,75 % Perpetual | EUR | 3.250.000 | 3.223.389 | 0,14 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual | EUR | 4.700.000 | 4.599.716 | 0,20 |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,125 % 09/04/2025 | EUR | 4.900.000 | 4.806.504 | 0,21 |
| Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028 | EUR | 1.800.000 | 1.786.952 | 0,08 |
| | | | 112.603.893 | 4,94 |
| Deutschland | | | | |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 5.000.000 | 4.953.250 | 0,22 |
| American Medical Systems Europe BV 0,75 % 08/03/2025 | EUR | 3.250.000 | 3.142.338 | 0,14 |
| Amprion GmbH, Reg. S 3,45 % 22/09/2027 | EUR | 2.700.000 | 2.732.223 | 0,12 |
| Bayer AG, Reg. S 4 % 26/08/2026 | EUR | 4.810.000 | 4.880.184 | 0,21 |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875 % 19/06/2026 | EUR | 5.000.000 | 5.087.036 | 0,22 |

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,48 % 11/07/2025 | EUR | 4.000.000 | 4.006.676 | 0,18 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1 % 19/11/2025 | EUR | 5.300.000 | 5.155.586 | 0,23 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032 | EUR | 1.200.000 | 1.156.271 | 0,05 |
| EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 1,125 % 05/11/2079 | EUR | 5.000.000 | 4.893.775 | 0,22 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1,875 % 24/05/2025 | EUR | 3.775.000 | 3.696.035 | 0,16 |
| Heimstadten Bostad Treasury BV, Reg. S 0,625 % 24/07/2025 | EUR | 2.800.000 | 2.489.214 | 0,11 |
| LEG Immobilien SE, Reg. S 0,375 % 17/01/2026 | EUR | 2.700.000 | 2.529.793 | 0,11 |
| Merck KGaA, Reg. S, FRN 1,625 % 25/06/2079 | EUR | 2.900.000 | 2.828.721 | 0,13 |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025 | EUR | 7.500.000 | 7.312.883 | 0,32 |
| RWE AG, Reg. S 2,125 % 24/05/2026 | EUR | 5.625.000 | 5.504.534 | 0,24 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026 | EUR | 700.000 | 716.029 | 0,03 |
| Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,5 % 23/11/2026 | EUR | 5.000.000 | 5.107.890 | 0,22 |
| Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S, FRN 5,002 % 21/01/2026 | EUR | 5.000.000 | 4.997.695 | 0,22 |
| UniCredit Bank AG, Reg. S 0,01 % 28/09/2026 | EUR | 4.000.000 | 3.714.346 | 0,16 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 5.000.000 | 4.952.875 | 0,22 |
| Vonovia SE, Reg. S 0 % 16/09/2024 | EUR | 7.300.000 | 7.088.957 | 0,31 |
| Vonovia SE, Reg. S 0 % 01/12/2025 | EUR | 4.000.000 | 3.732.687 | 0,16 |
| | | | 90.678.998 | 3,98 |
| Ungarn | | | | |
| Erste Bank Hungary Zrt., Reg. S, FRN 1,25 % 04/02/2026 | EUR | 4.100.000 | 3.960.000 | 0,17 |
| | | | 3.960.000 | 0,17 |
| Island | | | | |
| Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024 | EUR | 2.500.000 | 2.525.270 | 0,11 |
| Arion Banki HF, Reg. S 0,05 % 05/10/2026 | EUR | 10.000.000 | 9.174.020 | 0,40 |
| Islandsbanki HF, Reg. S 0,75 % 25/03/2025 | EUR | 3.900.000 | 3.716.766 | 0,16 |
| Islandsbanki HF, Reg. S 7,375 % 17/05/2026 | EUR | 2.025.000 | 2.133.528 | 0,10 |
| | | | 17.549.584 | 0,77 |
| Irland | | | | |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 1,625 % 24/06/2024 | EUR | 2.100.000 | 2.076.923 | 0,09 |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027 | EUR | 2.025.000 | 2.111.978 | 0,10 |
| Ryanair DAC, Reg. S 2,875 % 15/09/2025 | EUR | 4.200.000 | 4.162.064 | 0,18 |
| | | | 8.350.965 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Italien | | | | |
| ASTM SpA, Reg. S 1 % 25/11/2026 | EUR | 2.650.000 | 2.472.674 | 0,11 |
| BPER Banca, Reg. S 3,75 % 22/10/2028 | EUR | 7.000.000 | 7.178.458 | 0,31 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0 % 28/05/2026 | EUR | 6.250.000 | 5.800.987 | 0,25 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual | EUR | 5.000.000 | 5.239.651 | 0,23 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual | EUR | 6.000.000 | 5.388.198 | 0,24 |
| UniCredit SpA, Reg. S 0,5 % 09/04/2025 | EUR | 3.200.000 | 3.076.528 | 0,14 |
| | | | 29.156.496 | 1,28 |
| Japan | | | | |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155 % 23/10/2024 | EUR | 6.700.000 | 6.506.290 | 0,28 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 2,614 % 08/09/2025 | EUR | 4.825.000 | 4.773.601 | 0,21 |
| NTT Finance Corp., Reg. S 0,01 % 03/03/2025 | EUR | 7.500.000 | 7.200.552 | 0,32 |
| ORIX Corp., Reg. S 1,919 % 20/04/2026 | EUR | 3.925.000 | 3.814.111 | 0,17 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,01 % 10/09/2025 | EUR | 7.000.000 | 6.616.905 | 0,29 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,267 % 18/06/2026 | EUR | 6.000.000 | 5.579.131 | 0,24 |
| Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,625 % 24/04/2025 | EUR | 3.325.000 | 3.336.318 | 0,15 |
| Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375 % 13/01/2026 | EUR | 4.825.000 | 4.845.697 | 0,21 |
| | | | 42.672.605 | 1,87 |
| Luxemburg | | | | |
| Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,25 % 29/03/2026 | EUR | 6.500.000 | 6.239.401 | 0,27 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027 | EUR | 3.800.000 | 3.682.077 | 0,16 |
| John Deere Bank SA, Reg. S 2,5 % 14/09/2026 | EUR | 2.110.000 | 2.088.060 | 0,09 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0,625 % 17/11/2025 | EUR | 1.450.000 | 1.353.584 | 0,06 |
| Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026 | EUR | 6.000.000 | 5.656.875 | 0,25 |
| Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,25 % 13/05/2025 | EUR | 4.200.000 | 4.055.998 | 0,18 |
| | | | 23.075.995 | 1,01 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,75 % 20/04/2025 | EUR | 2.500.000 | 2.509.973 | 0,11 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,625 % 10/01/2026 | EUR | 3.200.000 | 3.226.598 | 0,14 |
| Aegon Bank NV, Reg. S 0,01 % 16/11/2057 | EUR | 7.100.000 | 6.714.534 | 0,30 |
| Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027 | EUR | 1.750.000 | 1.742.277 | 0,08 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 6.750.000 | 6.764.850 | 0,30 |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024 | EUR | 10.000.000 | 9.644.519 | 0,42 |
| Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913 % 03/11/2026 | EUR | 2.300.000 | 2.351.923 | 0,10 |
| Heineken NV, Reg. S 3,625 % 15/11/2026 | EUR | 875.000 | 889.218 | 0,04 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25 % 16/02/2027 | EUR | 4.600.000 | 4.377.017 | 0,19 |

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 2 % 22/03/2030 | EUR | 5.000.000 | 4.840.023 | 0,21 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 0,244 % 16/01/2025 | EUR | 4.750.000 | 4.573.775 | 0,20 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 0 % 16/01/2026 | EUR | 6.100.000 | 5.706.544 | 0,25 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 2,125 % 06/05/2025 | EUR | 3.475.000 | 3.413.274 | 0,15 |
| Universal Music Group NV, Reg. S 3 % 30/06/2027 | EUR | 6.000.000 | 6.008.143 | 0,26 |
| Viterra Finance BV, Reg. S 0,375 % 24/09/2025 | EUR | 3.400.000 | 3.211.784 | 0,14 |
| | | | 65.974.452 | 2,89 |
| Neuseeland | | | | |
| ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 3,951 % 17/07/2026 | EUR | 1.650.000 | 1.689.148 | 0,07 |
| ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,895 % 23/03/2027 | EUR | 10.000.000 | 9.392.680 | 0,41 |
| ASB Bank Ltd., Reg. S 0,625 % 18/10/2024 | EUR | 4.000.000 | 3.904.612 | 0,17 |
| ASB Bank Ltd., Reg. S 4,5 % 16/03/2027 | EUR | 3.210.000 | 3.315.078 | 0,15 |
| BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625 % 03/07/2025 | EUR | 9.300.000 | 8.936.863 | 0,39 |
| Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 1,099 % 24/03/2026 | EUR | 3.075.000 | 2.920.221 | 0,13 |
| | | | 30.158.602 | 1,32 |
| Norwegen | | | | |
| DNB Bank ASA, Reg. S 4,5 % 19/07/2028 | EUR | 2.850.000 | 2.947.852 | 0,13 |
| DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 0,25 % 07/09/2026 | EUR | 7.750.000 | 7.241.344 | 0,32 |
| Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0,5 % 11/08/2025 | EUR | 3.100.000 | 2.949.120 | 0,13 |
| | | | 13.138.316 | 0,58 |
| Polen | | | | |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 5,5 % 23/11/2027 | EUR | 4.270.000 | 4.378.373 | 0,19 |
| mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027 | EUR | 1.300.000 | 1.373.104 | 0,06 |
| PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2,125 % 25/06/2025 | EUR | 6.600.000 | 6.474.112 | 0,28 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 5,625 % 01/02/2026 | EUR | 1.925.000 | 1.950.824 | 0,09 |
| | | | 14.176.413 | 0,62 |
| Portugal | | | | |
| Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,375 % 19/04/2028 | EUR | 7.500.000 | 7.633.225 | 0,34 |
| | | | 7.633.225 | 0,34 |
| Singapur | | | | |
| DBS Bank Ltd., Reg. S 0,01 % 26/10/2026 | EUR | 9.000.000 | 8.314.612 | 0,36 |

| 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 | 2.900.296 | 0,13 |
| Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,25 % 15/02/2027 | EUR | 6.600.000 | 6.674.448 | 0,29 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,387 % 17/03/2025 | EUR | 10.400.000 | 10.033.452 | 0,44 |
| | | | 27.922.808 | 1,22 |
| Slowakei | | | | |
| Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 5,952 % 17/02/2026 | EUR | 1.400.000 | 1.422.140 | 0,06 |
| | | | 1.422.140 | 0,06 |
| Südkorea | | | | |
| Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026 | EUR | 8.050.000 | 7.543.484 | 0,33 |
| Hana Bank, Reg. S 3,75 % 04/05/2026 | EUR | 10.875.000 | 11.002.409 | 0,48 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25 % 16/10/2024 | EUR | 8.000.000 | 7.774.720 | 0,34 |
| | | | 26.320.613 | 1,15 |
| Spanien | | | | |
| AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026 | EUR | 3.150.000 | 2.867.441 | 0,13 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 4,125 % 10/05/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.516.885 | 0,11 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030 | EUR | 8.000.000 | 7.699.040 | 0,34 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026 | EUR | 4.700.000 | 4.609.535 | 0,20 |
| Banco Santander SA, Reg. S 2,5 % 18/03/2025 | EUR | 5.600.000 | 5.525.209 | 0,24 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,75 % 16/01/2026 | EUR | 8.100.000 | 8.170.907 | 0,36 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1 % 25/09/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.926.948 | 0,08 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030 | EUR | 4.600.000 | 4.445.001 | 0,19 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual | EUR | 7.600.000 | 7.680.522 | 0,34 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,625 % 28/11/2025 | EUR | 8.700.000 | 8.421.985 | 0,37 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026 | EUR | 7.000.000 | 6.543.334 | 0,29 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027 | EUR | 2.100.000 | 2.104.051 | 0,09 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026 | EUR | 6.500.000 | 6.144.189 | 0,27 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026 | EUR | 1.000.000 | 921.957 | 0,04 |
| | | | 69.577.004 | 3,05 |
| Supranational | | | | |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,023 % 23/06/2024 | EUR | 10.300.000 | 10.145.315 | 0,45 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1,35 % 19/01/2024 | EUR | 3.500.000 | 3.496.314 | 0,15 |
| | | | 13.641.629 | 0,60 |

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Assa Abloy AB, Reg. S 3,75 % 13/09/2026 | EUR | 2.400.000 | 2.445.720 | 0,11 |
| Coloplast Finance BV, Reg. S, FRN 4,752 % 19/05/2024 | EUR | 6.000.000 | 6.010.044 | 0,26 |
| Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 4 % 18/01/2027 | EUR | 2.375.000 | 2.416.462 | 0,11 |
| Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,25 % 04/04/2027 | EUR | 2.570.000 | 2.620.979 | 0,12 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031 | EUR | 8.800.000 | 8.021.904 | 0,35 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,25 % 04/11/2025 | EUR | 4.000.000 | 4.020.963 | 0,18 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 4,408 % 13/06/2025 | EUR | 3.650.000 | 3.660.815 | 0,16 |
| Stadshypotek AB, Reg. S 0,375 % 06/12/2024 | EUR | 4.700.000 | 4.569.820 | 0,20 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3,75 % 05/05/2026 | EUR | 2.475.000 | 2.507.293 | 0,11 |
| Swedbank AB, Reg. S 3,75 % 14/11/2025 | EUR | 2.700.000 | 2.724.266 | 0,12 |
| Swedbank AB, Reg. S, FRN 4,625 % 30/05/2026 | EUR | 2.775.000 | 2.805.153 | 0,12 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 0,125 % 17/09/2024 | EUR | 4.000.000 | 3.897.932 | 0,17 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 3,875 % 29/08/2026 | EUR | 3.000.000 | 3.058.005 | 0,13 |
| | | | 48.759.356 | 2,14 |

Schweiz

| | | | | |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Bank Julius Baer & Co. AG, Reg. S 0 % 25/06/2024 | EUR | 7.425.000 | 7.280.539 | 0,32 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5,23 % 01/11/2027 | EUR | 4.000.000 | 4.239.185 | 0,18 |
| Sika Capital BV, Reg. S 3,75 % 03/11/2026 | EUR | 1.720.000 | 1.749.926 | 0,08 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 1 % 21/03/2025 | EUR | 3.475.000 | 3.450.720 | 0,15 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,965 % 16/01/2026 | EUR | 4.500.000 | 4.507.898 | 0,20 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 29/01/2026 | EUR | 6.050.000 | 5.798.809 | 0,25 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125 % 13/10/2026 | EUR | 9.300.000 | 9.041.902 | 0,40 |
| | | | 36.068.979 | 1,58 |

Vereinigte Arabische Emirate

| | | | | |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 2,75 % 18/06/2026 | EUR | 9.000.000 | 8.812.935 | 0,39 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026 | EUR | 12.000.000 | 11.086.540 | 0,48 |
| | | | 19.899.475 | 0,87 |

Vereinigtes Königreich

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044 | EUR | 7.000.000 | 6.943.863 | 0,30 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 6.000.000 | 5.809.440 | 0,25 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026 | EUR | 2.700.000 | 2.198.741 | 0,10 |
| China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024 | EUR | 3.625.000 | 3.549.607 | 0,16 |

| 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)

| | | | | |
|--|-----|------------|--------------------|-------------|
| Coventry Building Society, Reg. S 0,5 % 12/01/2024 | EUR | 3.000.000 | 2.997.270 | 0,13 |
| Coventry Building Society, Reg. S 0,125 % 20/06/2026 | EUR | 15.000.000 | 13.984.487 | 0,61 |
| DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027 | EUR | 2.100.000 | 2.161.879 | 0,10 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0,25 % 13/10/2024 | EUR | 3.000.000 | 2.829.906 | 0,12 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,916 % 24/09/2026 | EUR | 6.500.000 | 6.529.959 | 0,29 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025 | EUR | 8.403.000 | 8.322.713 | 0,37 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 0,25 % 25/03/2024 | EUR | 8.346.000 | 8.276.394 | 0,36 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0,75 % 15/07/2024 | EUR | 3.650.000 | 3.565.868 | 0,16 |
| Lseg Netherlands BV, Reg. S 4,125 % 29/09/2026 | EUR | 1.825.000 | 1.873.045 | 0,08 |
| National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0,19 % 20/01/2025 | EUR | 4.000.000 | 3.860.493 | 0,17 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 0,05 % 03/06/2024 | EUR | 10.000.000 | 9.841.340 | 0,43 |
| Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2 % 25/07/2029 | EUR | 10.000.000 | 9.814.600 | 0,43 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079 | EUR | 3.000.000 | 2.940.000 | 0,13 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391 % 28/02/2025 | EUR | 8.700.000 | 8.649.994 | 0,38 |
| Santander UK plc, Reg. S 1,125 % 12/03/2027 | EUR | 8.750.000 | 8.275.916 | 0,36 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 3,125 % 19/11/2024 | EUR | 5.500.000 | 5.456.616 | 0,24 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 2,875 % 24/06/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.491.053 | 0,07 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.398.814 | 0,06 |
| WPP Finance SA, Reg. S 4,125 % 30/05/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.445.773 | 0,06 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0,125 % 08/05/2024 | EUR | 2.860.000 | 2.823.023 | 0,12 |
| | | | 125.040.794 | 5,48 |

Vereinigte Staaten von Amerika

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| AT&T, Inc. 3,55 % 18/11/2025 | EUR | 3.075.000 | 3.092.865 | 0,14 |
| AT&T, Inc., FRN 4,362 % 06/03/2025 | EUR | 7.000.000 | 7.010.521 | 0,31 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,379 % 07/02/2025 | EUR | 2.600.000 | 2.593.724 | 0,11 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 4,962 % 24/08/2025 | EUR | 3.400.000 | 3.415.651 | 0,15 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 4,916 % 22/09/2026 | EUR | 8.050.000 | 8.086.668 | 0,35 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949 % 27/10/2026 | EUR | 6.925.000 | 6.725.595 | 0,29 |
| Booking Holdings, Inc. 0,1 % 08/03/2025 | EUR | 5.500.000 | 5.287.794 | 0,23 |
| Capital One Financial Corp. 0,8 % 12/06/2024 | EUR | 8.500.000 | 8.366.099 | 0,37 |
| Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026 | EUR | 4.500.000 | 4.582.130 | 0,20 |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027 | EUR | 7.000.000 | 6.470.716 | 0,28 |
| EnBW International Finance BV, Reg. S 3,625 % 22/11/2026 | EUR | 800.000 | 814.760 | 0,04 |

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0 % 01/10/2025 | EUR | 3.200.000 | 3.017.688 | 0,13 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1 % 24/02/2025 | EUR | 7.575.000 | 7.349.030 | 0,32 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 4.452 % 30/04/2024 | EUR | 1.940.000 | 1.940.776 | 0,09 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 4,956 % 07/02/2025 | EUR | 4.870.000 | 4.874.622 | 0,21 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 4,916 % 23/09/2027 | EUR | 4.000.000 | 4.021.144 | 0,18 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026 | EUR | 1.620.000 | 1.671.855 | 0,07 |
| Lseg Netherlands BV, Reg. S 0 % 06/04/2025 | EUR | 4.835.000 | 4.636.223 | 0,20 |
| Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S 3 % 23/02/2027 | EUR | 3.525.000 | 3.531.656 | 0,16 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1,75 % 25/05/2025 | EUR | 4.000.000 | 3.907.104 | 0,17 |
| National Grid North America, Inc., Reg. S 0,41 % 20/01/2026 | EUR | 2.150.000 | 2.028.959 | 0,09 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027 | EUR | 6.000.000 | 6.120.015 | 0,27 |
| Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028 | EUR | 1.125.000 | 1.141.481 | 0,05 |
| Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025 | EUR | 700.000 | 714.662 | 0,03 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5 % Perpetual | EUR | 4.000.000 | 3.896.876 | 0,17 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5 % 26/04/2024 | EUR | 5.000.000 | 4.945.420 | 0,22 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338 % 04/05/2025 | EUR | 4.500.000 | 4.455.383 | 0,20 |
| | | | 114.699.417 | 5,03 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 1.234.669.733 | 54,12 |

Staatsanleihen

| | | | | |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Belgien | | | | |
| Belfius Bank SA, Reg. S 0,375 % 02/09/2025 | EUR | 3.700.000 | 3.508.451 | 0,15 |
| European Investment Bank, Reg. S 0,375 % 15/09/2027 | EUR | 10.480.000 | 9.748.947 | 0,43 |
| | | | 13.257.398 | 0,58 |
| Kanada | | | | |
| CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375 % 20/06/2024 | EUR | 5.967.000 | 5.874.171 | 0,26 |
| Province of Ontario Canada, Reg. S 0,875 % 21/01/2025 | EUR | 10.100.000 | 9.848.914 | 0,43 |
| Province of Quebec Canada, Reg. S 0,875 % 15/01/2025 | EUR | 5.000.000 | 4.877.704 | 0,21 |
| Province of Quebec Canada, Reg. S 0,2 % 07/04/2025 | EUR | 5.100.000 | 4.916.572 | 0,22 |
| Province of Quebec Canada, Reg. S 1,125 % 28/10/2025 | EUR | 5.000.000 | 4.849.925 | 0,21 |
| | | | 30.367.286 | 1,33 |

| 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 1,625 % 30/01/2025 | EUR | 21.500.000 | 21.045.887 | 0,92 |
| | | | 21.045.887 | 0,92 |
| China | | | | |
| European Union, Reg. S 2,75 % 05/10/2026 | EUR | 49.200.000 | 49.573.280 | 2,17 |
| | | | 49.573.280 | 2,17 |
| Kroatien | | | | |
| Croatia Government Bond, Reg. S 3 % 11/03/2025 | EUR | 22.000.000 | 21.906.880 | 0,96 |
| | | | 21.906.880 | 0,96 |
| Zypern | | | | |
| Cyprus Government Bond, Reg. S 0 % 09/02/2026 | EUR | 9.500.000 | 8.975.354 | 0,39 |
| | | | 8.975.354 | 0,39 |
| Dänemark | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 3,625 % 01/03/2026 | EUR | 3.150.000 | 3.164.859 | 0,14 |
| | | | 3.164.859 | 0,14 |
| Frankreich | | | | |
| Bpifrance SACA, Reg. S 3 % 10/09/2026 | EUR | 15.700.000 | 15.847.587 | 0,70 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027 | EUR | 10.700.000 | 10.812.735 | 0,47 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75 % 25/11/2027 | EUR | 8.900.000 | 8.652.998 | 0,38 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3,75 % 05/06/2027 | EUR | 3.100.000 | 3.162.322 | 0,14 |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 13/11/2026 | EUR | 15.000.000 | 14.021.370 | 0,61 |
| | | | 52.497.012 | 2,30 |
| Deutschland | | | | |
| HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0 % 01/11/2024 | EUR | 9.000.000 | 8.697.546 | 0,38 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,5 % 15/09/2027 | EUR | 20.650.000 | 19.261.546 | 0,84 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 30/09/2026 | EUR | 23.000.000 | 21.515.636 | 0,94 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01 % 05/05/2027 | EUR | 31.960.000 | 29.534.660 | 1,30 |
| | | | 79.009.388 | 3,46 |
| Ungarn | | | | |
| Hungary Government Bond, Reg. S 1,25 % 22/10/2025 | EUR | 10.060.000 | 9.685.034 | 0,42 |
| | | | 9.685.034 | 0,42 |

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Indonesia Government Bond 1,75 % 24/04/2025 | EUR | 21.000.000 | 20.428.842 | 0,90 |
| | | | 20.428.842 | 0,90 |
| Irland | | | | |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 0,4 % 31/05/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.858.010 | 0,12 |
| | | | 2.858.010 | 0,12 |
| Italien | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,35 % 24/10/2024 | EUR | 22.410.000 | 21.989.404 | 0,96 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 1,4 % 26/05/2025 | EUR | 35.000.000 | 34.421.992 | 1,51 |
| Italy Government Bond, FRN 4,921 % 15/10/2028 | EUR | 111.000.000 | 111.497.280 | 4,89 |
| | | | 167.908.676 | 7,36 |
| Japan | | | | |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0,01 % 15/10/2024 | EUR | 13.900.000 | 13.515.081 | 0,59 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3,5 % 13/09/2027 | EUR | 7.000.000 | 7.195.965 | 0,32 |
| Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027 | EUR | 5.000.000 | 4.596.538 | 0,20 |
| | | | 25.307.584 | 1,11 |
| Luxemburg | | | | |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 0,4 % 26/01/2026 | EUR | 5.000.000 | 4.786.675 | 0,21 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 0,95 % 14/02/2028 | EUR | 5.130.000 | 4.836.743 | 0,21 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 1 % 23/06/2027 | EUR | 10.180.000 | 9.697.682 | 0,43 |
| | | | 19.321.100 | 0,85 |
| Mexiko | | | | |
| Mexico Government Bond 1,625 % 08/04/2026 | EUR | 12.000.000 | 11.553.000 | 0,51 |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75 % 21/02/2024 | EUR | 6.000.000 | 5.979.360 | 0,26 |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028 | EUR | 12.300.000 | 10.752.193 | 0,47 |
| | | | 28.284.553 | 1,24 |
| Niederlande | | | | |
| BNG Bank NV, Reg. S 0,125 % 11/04/2026 | EUR | 20.000.000 | 18.931.979 | 0,83 |
| de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030 | EUR | 6.500.000 | 6.124.002 | 0,27 |
| | | | 25.055.981 | 1,10 |

| 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) | | | | |
| Rumänien | | | | |
| Romania Government Bond, Reg. S 5,5 % 18/09/2028 | EUR | 15.000.000 | 15.447.750 | 0,68 |
| | | | 15.447.750 | 0,68 |
| Saudi-Arabien | | | | |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 0 % 03/03/2024 | EUR | 9.200.000 | 9.141.111 | 0,40 |
| | | | 9.141.111 | 0,40 |
| Senegal | | | | |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 2,75 % 17/08/2026 | EUR | 29.200.000 | 29.381.916 | 1,29 |
| | | | 29.381.916 | 1,29 |
| Südkorea | | | | |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0 % 19/10/2024 | EUR | 10.870.000 | 10.551.281 | 0,46 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025 | EUR | 4.950.000 | 4.782.526 | 0,21 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025 | EUR | 9.313.000 | 9.017.126 | 0,40 |
| Korea Development Bank (The), Reg. S 3,375 % 23/05/2028 | EUR | 12.000.000 | 12.189.390 | 0,53 |
| Korea Government Bond 0 % 16/09/2025 | EUR | 10.000.000 | 9.477.520 | 0,42 |
| Korea Government Bond 0 % 15/10/2026 | EUR | 4.925.000 | 4.534.438 | 0,20 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1 % 18/06/2024 | EUR | 3.000.000 | 2.936.745 | 0,13 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,723 % 22/03/2025 | EUR | 9.800.000 | 9.466.927 | 0,41 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 29/06/2026 | EUR | 16.500.000 | 15.267.462 | 0,67 |
| | | | 78.223.415 | 3,43 |
| Spanien | | | | |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0 % 31/01/2026 | EUR | 37.730.000 | 35.721.443 | 1,57 |
| Spain Government Bond 2,8 % 31/05/2026 | EUR | 120.290.000 | 120.779.478 | 5,29 |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 28/04/2025 | EUR | 27.000.000 | 25.983.423 | 1,14 |
| | | | 182.484.344 | 8,00 |
| Supranational | | | | |
| Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 10/04/2026 | EUR | 10.000.000 | 9.434.100 | 0,41 |
| Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 09/04/2027 | EUR | 12.830.000 | 11.850.126 | 0,52 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 0 % 15/10/2025 | EUR | 25.500.000 | 24.345.065 | 1,07 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 2,375 % 11/04/2028 | EUR | 9.000.000 | 8.984.745 | 0,39 |
| European Investment Bank, Reg. S 3 % 15/11/2028 | EUR | 15.000.000 | 15.396.142 | 0,68 |
| International Bank for Reconstruction & Development 0 % 15/01/2027 | EUR | 32.000.000 | 29.747.360 | 1,30 |
| | | | 99.757.538 | 4,37 |

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Schweden | | | | |
| Vattenfall AB, Reg. S 3,25 % 18/04/2024 | EUR | 2.075.000 | 2.070.342 | 0,09 |
| | | | 2.070.342 | 0,09 |
| Schweiz | | | | |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0 % 15/05/2026 | EUR | 8.000.000 | 7.462.792 | 0,33 |
| | | | 7.462.792 | 0,33 |
| Summe Staatsanleihen | | | 1.002.616.332 | 43,94 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 2.237.286.065 | 98,06 |

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW

| | | | | |
|---|-----|------------|----------------------|---------------|
| Luxemburg | | | | |
| Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve [†] | EUR | 14.557.912 | 14.557.912 | 0,64 |
| | | | 14.557.912 | 0,64 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | 14.557.912 | 0,64 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 14.557.912 | 0,64 |
| Summe Anlagen | | | 2.251.843.977 | 98,70 |
| Barmittel | | | 7.000.643 | 0,31 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 22.580.183 | 0,99 |
| Summe Nettovermögen | | | 2.281.424.803 | 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 2023, in Euro.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamt-engagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|--------------------|---------|--------------------------|--|--------------------------------|
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | 5.567 | EUR | 592.996.840 | 3.926.645 | 0,17 |
| Short-Term Euro-BTP, 07.09.2023 | 133 | EUR | 14.181.790 | 216.020 | 0,01 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 4.142.665 | 0,18 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (3,053) | EUR | (364.009.190) | (5.806.916) | (0,25) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (5.806.916) | (0,25) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (1.664.251) | (0,07) |

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 | 10.874 | EUR | 9.922 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (111) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (111) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (111) | 0,00 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (111) | 0,00 |

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 | 5.902.829 | – |
| | | | 5.902.829 | – |

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung einer attraktiven, in Euro gemessenen relativen Rendite an. Hierzu investiert er vorwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen („Unternehmensanleihen“) mit Fälligkeitsdaten oder Kündigungsterminen (je nachdem, welcher Zeitpunkt früher eintritt) und einer Restlaufzeit von maximal drei (3) Jahren, um dadurch die Volatilität zu verringern.

* Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 100.000 | 98.539 | 0,93 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 1,125 % 21/11/2029 | EUR | 150.000 | 144.928 | 1,37 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029 | EUR | 200.000 | 195.071 | 1,85 |
| | | | 438.538 | 4,15 |
| Österreich | | | | |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028 | EUR | 100.000 | 105.930 | 1,00 |
| | | | 105.930 | 1,00 |
| Belgien | | | | |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 1,5 % 29/03/2026 | EUR | 100.000 | 97.303 | 0,92 |
| | | | 97.303 | 0,92 |
| Kanada | | | | |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,5 % 18/01/2027 | EUR | 200.000 | 185.290 | 1,75 |
| | | | 185.290 | 1,75 |
| China | | | | |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027 | EUR | 100.000 | 92.921 | 0,88 |
| | | | 92.921 | 0,88 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027 | EUR | 100.000 | 103.808 | 0,98 |
| | | | 103.808 | 0,98 |
| Dänemark | | | | |
| Danske Bank A/S, Reg. S 2,5 % 21/06/2029 | EUR | 100.000 | 98.952 | 0,94 |
| | | | 98.952 | 0,94 |
| Finnland | | | | |
| Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026 | EUR | 100.000 | 101.299 | 0,96 |
| OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875 % 15/12/2025 | EUR | 100.000 | 99.548 | 0,94 |
| | | | 200.847 | 1,90 |
| Frankreich | | | | |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4,625 % 02/12/2024 | EUR | 100.000 | 100.520 | 0,95 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3 % 21/05/2024 | EUR | 200.000 | 199.166 | 1,89 |

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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)

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,125 % 14/09/2027 | EUR | 100.000 | 99.721 | 0,94 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,875 % 26/01/2028 | EUR | 100.000 | 101.556 | 0,96 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028 | EUR | 200.000 | 194.846 | 1,84 |
| BPCE SA, Reg. S 1,75 % 26/04/2027 | EUR | 100.000 | 95.760 | 0,91 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033 | EUR | 100.000 | 105.808 | 1,00 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual | EUR | 100.000 | 99.683 | 0,94 |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1 % 22/04/2026 | EUR | 200.000 | 193.062 | 1,83 |
| Engie SA, Reg. S 3,625 % 06/12/2026 | EUR | 100.000 | 101.443 | 0,96 |
| Kering SA, Reg. S 3,625 % 05/09/2027 | EUR | 100.000 | 102.300 | 0,97 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual | EUR | 200.000 | 194.900 | 1,84 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028 | EUR | 20.000 | 21.053 | 0,20 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026 | EUR | 100.000 | 102.498 | 0,97 |
| Societe Generale SA, Reg. S, FRN 1,5 % 30/05/2025 | EUR | 100.000 | 98.979 | 0,94 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual | EUR | 200.000 | 195.733 | 1,85 |

2.007.028 18,99

Deutschland

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 99.065 | 0,94 |
| Amprion GmbH, Reg. S 3,45 % 22/09/2027 | EUR | 100.000 | 101.193 | 0,96 |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875 % 19/06/2026 | EUR | 100.000 | 101.741 | 0,96 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027 | EUR | 100.000 | 93.426 | 0,88 |
| EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 1,125 % 05/11/2079 | EUR | 200.000 | 195.751 | 1,85 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026 | EUR | 100.000 | 102.290 | 0,97 |
| Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,125 % 24/03/2025 | EUR | 100.000 | 95.633 | 0,91 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual | EUR | 100.000 | 108.939 | 1,03 |
| Vonovia SE, Reg. S 0 % 16/09/2024 | EUR | 100.000 | 97.109 | 0,92 |

995.147 9,42

Island

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| Islandsbanki HF, Reg. S 7,375 % 17/05/2026 | EUR | 100.000 | 105.360 | 1,00 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027 | EUR | 100.000 | 103.735 | 0,98 |

209.095 1,98

Irland

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027 | EUR | 100.000 | 104.295 | 0,99 |
| Ryanair DAC, Reg. S 0,875 % 25/05/2026 | EUR | 100.000 | 94.501 | 0,89 |

198.796 1,88

| 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

| | | | | |
|---|-----|---------|---------|------|
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual | EUR | 100.000 | 91.778 | 0,87 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 95.466 | 0,90 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5 % 08/03/2028 | EUR | 150.000 | 155.314 | 1,47 |

342.558 3,24

Luxemburg

| | | | | |
|---|-----|---------|--------|------|
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 0,625 % 17/11/2025 | EUR | 100.000 | 93.351 | 0,88 |
| Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,25 % 13/05/2025 | EUR | 100.000 | 96.571 | 0,92 |

189.922 1,80

Niederlande

| | | | | |
|---|-----|---------|---------|------|
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 200.000 | 200.440 | 1,90 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913 % 03/11/2026 | EUR | 100.000 | 102.257 | 0,97 |
| ING Bank NV, Reg. S 4,125 % 02/10/2026 | EUR | 100.000 | 102.501 | 0,97 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,875 % 14/11/2027 | EUR | 100.000 | 103.783 | 0,98 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 0 % 16/01/2026 | EUR | 100.000 | 93.550 | 0,88 |

602.531 5,70

Neuseeland

| | | | | |
|---|-----|---------|---------|------|
| ASB Bank Ltd., Reg. S 4,5 % 16/03/2027 | EUR | 100.000 | 103.273 | 0,98 |
| Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0,427 % 14/12/2026 | EUR | 100.000 | 91.938 | 0,87 |

195.211 1,85

Norwegen

| | | | | |
|---------------------------------------|-----|---------|---------|------|
| DNB Bank ASA, Reg. S 4,5 % 19/07/2028 | EUR | 100.000 | 103.433 | 0,98 |
|---------------------------------------|-----|---------|---------|------|

103.433 0,98

Polen

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027 | EUR | 100.000 | 105.623 | 1,00 |
|--|-----|---------|---------|------|

105.623 1,00

Spanien

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 2,575 % 22/02/2029 | EUR | 200.000 | 199.361 | 1,89 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030 | EUR | 100.000 | 96.238 | 0,91 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,75 % 16/01/2026 | EUR | 100.000 | 100.875 | 0,96 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030 | EUR | 100.000 | 96.631 | 0,91 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual | EUR | 100.000 | 91.205 | 0,86 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026 | EUR | 100.000 | 93.476 | 0,88 |
| Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028 | EUR | 100.000 | 102.072 | 0,97 |

779.858 7,38

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Assa Abloy AB, Reg. S 3,75 % 13/09/2026 | EUR | 100.000 | 101.905 | 0,96 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3,75 % 05/05/2026 | EUR | 100.000 | 101.305 | 0,96 |
| Swedbank AB, Reg. S, FRN 4,625 % 30/05/2026 | EUR | 100.000 | 101.086 | 0,96 |
| | | | 304.296 | 2,88 |
| Schweiz | | | | |
| Bank Julius Baer & Co. AG, Reg. S 0 % 25/06/2024 | EUR | 100.000 | 98.054 | 0,93 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025 | EUR | 100.000 | 95.836 | 0,91 |
| Sika Capital BV, Reg. S 3,75 % 03/11/2026 | EUR | 100.000 | 101.740 | 0,96 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 1 % 21/03/2025 | EUR | 200.000 | 198.603 | 1,88 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,965 % 16/01/2026 | EUR | 100.000 | 100.175 | 0,95 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125 % 13/10/2026 | EUR | 100.000 | 97.225 | 0,92 |
| | | | 691.633 | 6,55 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375 % 02/04/2025 | EUR | 100.000 | 99.744 | 0,94 |
| DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027 | EUR | 100.000 | 102.947 | 0,97 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025 | EUR | 200.000 | 198.089 | 1,88 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4,5 % 18/03/2030 | EUR | 200.000 | 199.860 | 1,89 |
| Lseg Netherlands BV, Reg. S 4,125 % 29/09/2026 | EUR | 100.000 | 102.633 | 0,97 |
| Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2 % 25/07/2029 | EUR | 200.000 | 196.292 | 1,86 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391 % 28/02/2025 | EUR | 200.000 | 198.850 | 1,88 |
| WPP Finance SA, Reg. S 4,125 % 30/05/2028 | EUR | 100.000 | 103.270 | 0,98 |
| | | | 1.201.685 | 11,37 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| AT&T, Inc. 0,25 % 04/03/2026 | EUR | 100.000 | 93.937 | 0,89 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949 % 27/10/2026 | EUR | 200.000 | 194.214 | 1,84 |
| Capital One Financial Corp. 0,8 % 12/06/2024 | EUR | 100.000 | 98.425 | 0,93 |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027 | EUR | 150.000 | 138.658 | 1,31 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026 | EUR | 100.000 | 103.201 | 0,98 |
| National Grid North America, Inc., Reg. S 0,41 % 20/01/2026 | EUR | 100.000 | 94.372 | 0,89 |
| Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025 | EUR | 100.000 | 102.094 | 0,97 |

| 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) | | | | |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5 % Perpetual | EUR | 100.000 | 97.422 | 0,92 |
| | | | 922.323 | 8,73 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 10.172.728 | 96,27 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 3,75 % 05/06/2027 | EUR | 100.000 | 102.010 | 0,97 |
| | | | 102.010 | 0,97 |
| Schweiz | | | | |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 4,467 % 15/09/2027 | EUR | 100.000 | 102.518 | 0,97 |
| | | | 102.518 | 0,97 |
| Summe Staatsanleihen | | | 204.528 | 1,94 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 10.377.256 | 98,21 |
| Summe Anlagen | | | 10.377.256 | 98,21 |
| Barmittel | | | 57.635 | 0,55 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 131.971 | 1,24 |
| Summe Nettovermögen | | | 10.566.862 | 100,00 |

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

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamt-engagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|--------------------|---------|--------------------------|--|--------------------------------|
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | 25 | EUR | 2.663.000 | 17.763 | 0,17 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 17.763 | 0,17 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (12) | EUR | (1.430.760) | (18,936) | (0,18) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (18,936) | (0,18) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (1,173) | (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 Corporate Bond Fund | | | | |
| Barmittel | Goldman Sachs | EUR | 20.239 | - |
| | | | 20.239 | - |

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 2023

| 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 | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028 | EUR | 100.000 | 86.116 | 0,20 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2 % 22/03/2027 | EUR | 100.000 | 95.647 | 0,22 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029 | EUR | 150.000 | 130.799 | 0,30 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025 | EUR | 100.000 | 96.503 | 0,22 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031 | EUR | 100.000 | 81.739 | 0,19 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033 | EUR | 400.000 | 411.757 | 0,94 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030 | EUR | 200.000 | 160.789 | 0,37 |
| Brambles Finance plc, Reg. S 4,25 % 22/03/2031 | EUR | 100.000 | 105.621 | 0,24 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029 | EUR | 300.000 | 292.607 | 0,67 |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029 | EUR | 400.000 | 351.208 | 0,81 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028 | EUR | 100.000 | 94.219 | 0,22 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033 | EUR | 125.000 | 131.702 | 0,30 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 29/03/2028 | EUR | 300.000 | 282.941 | 0,65 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033 | EUR | 100.000 | 105.438 | 0,24 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031 | EUR | 250.000 | 229.390 | 0,53 |
| | | | 2.656.476 | 6,10 |
| Österreich | | | | |
| Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030 | EUR | 200.000 | 167.825 | 0,39 |
| | | | 167.825 | 0,39 |
| Belgien | | | | |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028 | EUR | 100.000 | 85.010 | 0,20 |
| FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625 % 24/11/2031 | EUR | 200.000 | 163.835 | 0,38 |
| Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029 | EUR | 200.000 | 200.873 | 0,46 |
| KBC Group NV, Reg. S 3 % 25/08/2030 | EUR | 100.000 | 97.640 | 0,22 |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028 | EUR | 200.000 | 184.184 | 0,42 |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375 % 19/04/2030 | EUR | 100.000 | 103.928 | 0,24 |
| Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027 | EUR | 100.000 | 93.829 | 0,22 |
| Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028 | EUR | 100.000 | 84.409 | 0,19 |
| | | | 1.013.708 | 2,33 |
| China | | | | |
| Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031 | EUR | 100.000 | 78.553 | 0,18 |
| Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028 | EUR | 100.000 | 85.812 | 0,20 |
| | | | 164.365 | 0,38 |

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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)

Tschechische Republik

| | | | | |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Ceska sportelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027 | EUR | 300.000 | 311.423 | 0,71 |
| | | | 311.423 | 0,71 |

Dänemark

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2,75 % 19/05/2030 | EUR | 200.000 | 193.860 | 0,44 |
| Pandora A/S, Reg. S 4,5 % 10/04/2028 | EUR | 100.000 | 103.910 | 0,24 |
| | | | 297.770 | 0,68 |

Finnland

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026 | EUR | 100.000 | 93.420 | 0,21 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16/02/2027 | EUR | 200.000 | 187.990 | 0,43 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026 | EUR | 150.000 | 151.948 | 0,35 |
| OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875 % 15/12/2025 | EUR | 275.000 | 273.758 | 0,63 |
| Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052 | EUR | 200.000 | 168.762 | 0,39 |
| | | | 875.878 | 2,01 |

Frankreich

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049 | EUR | 200.000 | 192.396 | 0,44 |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,941 % Perpetual | EUR | 200.000 | 198.131 | 0,46 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1 % 08/10/2027 | EUR | 200.000 | 179.273 | 0,41 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625 % 19/11/2027 | EUR | 200.000 | 180.080 | 0,41 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,125 % 13/03/2029 | EUR | 100.000 | 103.908 | 0,24 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75 % 15/03/2029 | EUR | 300.000 | 274.958 | 0,63 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029 | EUR | 400.000 | 414.693 | 0,95 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033 | EUR | 100.000 | 107.324 | 0,25 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029 | EUR | 100.000 | 100.543 | 0,23 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 04/06/2026 | EUR | 300.000 | 287.000 | 0,66 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,25 % 13/04/2027 | EUR | 100.000 | 92.854 | 0,21 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028 | EUR | 300.000 | 292.269 | 0,67 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029 | EUR | 100.000 | 103.633 | 0,24 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030 | EUR | 100.000 | 86.329 | 0,20 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875 % 10/01/2031 | EUR | 200.000 | 206.156 | 0,47 |
| BPCE SA, Reg. S 0,01 % 14/01/2027 | EUR | 100.000 | 91.184 | 0,21 |
| BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032 | EUR | 100.000 | 82.612 | 0,19 |
| BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032 | EUR | 100.000 | 93.139 | 0,21 |
| BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032 | EUR | 200.000 | 209.239 | 0,48 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033 | EUR | 200.000 | 211.615 | 0,49 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042 | EUR | 600.000 | 545.659 | 1,25 |
| Carrefour SA, Reg. S 4,375 % 14/11/2031 | EUR | 100.000 | 106.142 | 0,24 |

| 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 Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual | EUR | 200.000 | 199.251 | 0,46 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual | EUR | 300.000 | 299.051 | 0,69 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 2,5 % 29/08/2029 | EUR | 300.000 | 289.422 | 0,66 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031 | EUR | 200.000 | 207.018 | 0,48 |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 0,5 % 21/09/2029 | EUR | 300.000 | 262.031 | 0,60 |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual | EUR | 200.000 | 186.710 | 0,43 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027 | EUR | 300.000 | 301.302 | 0,69 |
| Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030 | EUR | 200.000 | 208.944 | 0,48 |
| La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034 | EUR | 200.000 | 209.578 | 0,48 |
| Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032 | EUR | 200.000 | 180.933 | 0,42 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 400.000 | 409.024 | 0,94 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028 | EUR | 100.000 | 105.265 | 0,24 |
| Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030 | EUR | 200.000 | 187.742 | 0,43 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026 | EUR | 200.000 | 204.997 | 0,47 |
| Societe Generale SA, Reg. S 0,25 % 08/07/2027 | EUR | 200.000 | 180.126 | 0,41 |
| Societe Generale SA, Reg. S, FRN 5,25 % 06/09/2032 | EUR | 200.000 | 207.815 | 0,48 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029 | EUR | 100.000 | 87.445 | 0,20 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 100.000 | 82.857 | 0,19 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual | EUR | 200.000 | 195.214 | 0,45 |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1 % 14/03/2025 | EUR | 100.000 | 96.860 | 0,22 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 100.000 | 89.738 | 0,21 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual | EUR | 100.000 | 105.313 | 0,24 |
| Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028 | EUR | 100.000 | 99.275 | 0,23 |
| | | | 8.555.048 | 19,64 |

Deutschland

| | | | | |
|---|-----|---------|---------|------|
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,241 % 07/07/2045 | EUR | 100.000 | 97.155 | 0,22 |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050 | EUR | 400.000 | 353.130 | 0,81 |
| Amprion GmbH, Reg. S 3,45 % 22/09/2027 | EUR | 200.000 | 202.387 | 0,46 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030 | EUR | 200.000 | 196.776 | 0,45 |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875 % 19/06/2026 | EUR | 100.000 | 101.741 | 0,23 |
| E.ON SE, Reg. S 3,75 % 01/03/2029 | EUR | 200.000 | 207.065 | 0,48 |
| Eurogrid GmbH, Reg. S 3,279 % 05/09/2031 | EUR | 100.000 | 99.622 | 0,23 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030 | EUR | 200.000 | 191.659 | 0,44 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042 | EUR | 200.000 | 158.198 | 0,36 |

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Deutschland (Fortsetzung) | | | | | Japan (Fortsetzung) | | | | |
| O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75 % 05/07/2025 | EUR | 200.000 | 194.642 | 0,45 | East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043 | EUR | 120.000 | 127.085 | 0,29 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026 | EUR | 100.000 | 102.290 | 0,24 | Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 4,608 % 28/08/2030 | EUR | 200.000 | 212.181 | 0,49 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028 | EUR | 100.000 | 87.413 | 0,20 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3 % 21/11/2030 | EUR | 200.000 | 197.539 | 0,45 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5 % 22/03/2026 | EUR | 100.000 | 95.730 | 0,22 | | | | 713.654 | 1,64 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027 | EUR | 100.000 | 89.549 | 0,21 | | | | | |
| Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030 | EUR | 100.000 | 105.935 | 0,24 | | | | | |
| Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033 | EUR | 100.000 | 76.288 | 0,18 | | | | | |
| | | | 2.359.580 | 5,42 | | | | | |
| Island | | | | | Luxemburg | | | | |
| Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024 | EUR | 100.000 | 101.011 | 0,23 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027 | EUR | 100.000 | 87.945 | 0,20 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027 | EUR | 100.000 | 103.735 | 0,24 | CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027 | EUR | 100.000 | 96.834 | 0,22 |
| | | | 204.746 | 0,47 | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027 | EUR | 200.000 | 193.794 | 0,44 |
| | | | | | Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1.825 % Perpetual | EUR | 100.000 | 85.314 | 0,20 |
| | | | | | Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026 | EUR | 100.000 | 94.281 | 0,22 |
| | | | | | | | | 558.168 | 1,28 |
| Irland | | | | | Niederlande | | | | |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029 | EUR | 200.000 | 206.539 | 0,48 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028 | EUR | 200.000 | 207.601 | 0,48 |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875 % 30/05/2031 | EUR | 200.000 | 191.978 | 0,44 | Adecco International Financial Services BV, Reg. S 0,5 % 21/09/2031 | EUR | 100.000 | 83.300 | 0,19 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2028 | EUR | 200.000 | 209.289 | 0,48 | ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028 | EUR | 100.000 | 101.393 | 0,23 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031 | EUR | 200.000 | 186.698 | 0,43 | ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043 | EUR | 200.000 | 225.998 | 0,52 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032 | EUR | 425.000 | 366.243 | 0,84 | ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 3,375 % 02/05/2049 | EUR | 100.000 | 93.057 | 0,21 |
| | | | 1.160.747 | 2,67 | ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 300.000 | 300.660 | 0,69 |
| | | | | | Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 200.000 | 193.163 | 0,44 |
| Italien | | | | | ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,875 % 14/11/2027 | | | | |
| Alperia SpA, Reg. S 5,701 % 05/07/2028 | EUR | 125.000 | 128.555 | 0,29 | ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,375 % 29/09/2028 | EUR | 500.000 | 444.191 | 1,02 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047 | EUR | 400.000 | 417.130 | 0,96 | ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030 | EUR | 300.000 | 290.401 | 0,67 |
| ASTM SpA, Reg. S 1,625 % 08/02/2028 | EUR | 100.000 | 94.032 | 0,22 | ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030 | EUR | 100.000 | 93.810 | 0,22 |
| ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030 | EUR | 200.000 | 174.374 | 0,40 | ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031 | EUR | 100.000 | 89.636 | 0,21 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual | EUR | 100.000 | 91.778 | 0,21 | ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032 | EUR | 100.000 | 89.943 | 0,21 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 95.466 | 0,22 | JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030 | EUR | 200.000 | 205.981 | 0,47 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75 % 04/12/2024 | EUR | 100.000 | 97.331 | 0,22 | P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029 | EUR | 200.000 | 176.072 | 0,40 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,75 % 06/09/2027 | EUR | 150.000 | 155.641 | 0,36 | Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual | EUR | 200.000 | 180.028 | 0,41 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029 | EUR | 200.000 | 182.480 | 0,42 | Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031 | EUR | 150.000 | 157.071 | 0,36 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875 % 19/05/2030 | EUR | 125.000 | 131.738 | 0,30 | VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028 | EUR | 100.000 | 89.029 | 0,21 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 89.803 | 0,21 | | | | 3.125.117 | 7,18 |
| | | | 1.658.328 | 3,81 | | | | | |
| Japan | | | | | | | | | |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028 | EUR | 200.000 | 176.849 | 0,41 | | | | | |

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 4 % 14/03/2029 | EUR | 190.000 | 195.972 | 0,45 |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 3,125 % 21/09/2027 | EUR | 150.000 | 149.599 | 0,34 |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 5 % 13/09/2033 | EUR | 200.000 | 208.564 | 0,48 |
| Statkraft A/S, Reg. S 3,5 % 09/06/2033 | EUR | 250.000 | 258.777 | 0,60 |
| | | | 812.912 | 1,87 |
| Polen | | | | |
| mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027 | EUR | 100.000 | 105.623 | 0,24 |
| | | | 105.623 | 0,24 |
| Portugal | | | | |
| EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029 | EUR | 175.000 | 182.328 | 0,42 |
| | | | 182.328 | 0,42 |
| Spanien | | | | |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07/10/2027 | EUR | 100.000 | 89.800 | 0,21 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75 % 25/04/2030 | EUR | 100.000 | 99.028 | 0,23 |
| AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026 | EUR | 100.000 | 91.030 | 0,21 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1 % 21/06/2026 | EUR | 200.000 | 190.068 | 0,44 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030 | EUR | 300.000 | 288.714 | 0,66 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026 | EUR | 200.000 | 196.150 | 0,45 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029 | EUR | 100.000 | 103.358 | 0,24 |
| Banco Santander SA, Reg. S 1,375 % 05/01/2026 | EUR | 100.000 | 95.930 | 0,22 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028 | EUR | 200.000 | 204.849 | 0,47 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033 | EUR | 400.000 | 419.938 | 0,96 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026 | EUR | 200.000 | 194.430 | 0,45 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029 | EUR | 100.000 | 91.385 | 0,21 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual | EUR | 100.000 | 101.059 | 0,23 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2 % 17/04/2026 | EUR | 200.000 | 193.730 | 0,44 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050 | EUR | 100.000 | 68.298 | 0,16 |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031 | EUR | 100.000 | 79.849 | 0,18 |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065 % 28/09/2027 | EUR | 100.000 | 94.222 | 0,22 |
| Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029 | EUR | 200.000 | 162.795 | 0,37 |
| Redeia Corp. SA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 100.000 | 102.013 | 0,23 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027 | EUR | 100.000 | 100.193 | 0,23 |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026 | EUR | 100.000 | 99.432 | 0,23 |

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) | | | | |
| Spanien (Fortsetzung) | | | | |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051 | EUR | 550.000 | 394.907 | 0,91 |
| Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028 | EUR | 100.000 | 102.072 | 0,23 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026 | EUR | 100.000 | 92.196 | 0,21 |
| | | | 3.655.446 | 8,39 |
| Schweden | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030 | EUR | 100.000 | 80.512 | 0,18 |
| Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13/09/2030 | EUR | 100.000 | 105.066 | 0,24 |
| Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030 | EUR | 100.000 | 92.068 | 0,21 |
| Essity Capital BV, Reg. S 3 % 21/09/2026 | EUR | 125.000 | 124.832 | 0,29 |
| Investor AB, Reg. S 2,75 % 10/06/2032 | EUR | 200.000 | 194.585 | 0,45 |
| Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029 | EUR | 150.000 | 155.327 | 0,36 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4 % 09/11/2026 | EUR | 225.000 | 228.996 | 0,53 |
| Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028 | EUR | 125.000 | 129.567 | 0,30 |
| Tele2 AB, Reg. S 3,75 % 22/11/2029 | EUR | 200.000 | 205.451 | 0,47 |
| Telia Co. AB, Reg. S 3,625 % 22/02/2032 | EUR | 400.000 | 414.776 | 0,95 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027 | EUR | 200.000 | 193.272 | 0,44 |
| | | | 1.924.452 | 4,42 |
| Schweiz | | | | |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028 | EUR | 300.000 | 313.657 | 0,72 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026 | EUR | 400.000 | 375.345 | 0,86 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031 | EUR | 200.000 | 206.735 | 0,48 |
| | | | 895.737 | 2,06 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026 | EUR | 100.000 | 96.096 | 0,22 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028 | EUR | 200.000 | 176.140 | 0,41 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033 | EUR | 100.000 | 80.064 | 0,18 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026 | EUR | 200.000 | 184.776 | 0,42 |
| | | | 537.076 | 1,23 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044 | EUR | 100.000 | 99.198 | 0,23 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375 % 04/12/2045 | EUR | 200.000 | 195.368 | 0,45 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029 | EUR | 200.000 | 172.285 | 0,40 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030 | EUR | 100.000 | 104.264 | 0,24 |

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035 | EUR | 150.000 | 159.300 | 0,37 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231 % 08/05/2031 | EUR | 100.000 | 87.430 | 0,20 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 225.000 | 217.854 | 0,50 |
| Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029 | EUR | 150.000 | 156.890 | 0,36 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026 | EUR | 200.000 | 162.870 | 0,37 |
| Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5 % 31/07/2026 | EUR | 100.000 | 93.256 | 0,21 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035 | EUR | 100.000 | 106.593 | 0,24 |
| IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029 | EUR | 100.000 | 103.747 | 0,24 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4,5 % 18/03/2030 | EUR | 300.000 | 299.791 | 0,69 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3,125 % 24/08/2030 | EUR | 200.000 | 195.096 | 0,45 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031 | EUR | 150.000 | 158.681 | 0,36 |
| Medtronic Global Holdings SCA 3,125 % 15/10/2031 | EUR | 300.000 | 301.613 | 0,69 |
| Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125 % 20/07/2028 | EUR | 200.000 | 176.370 | 0,41 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032 | EUR | 300.000 | 309.391 | 0,71 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027 | EUR | 100.000 | 96.208 | 0,22 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029 | EUR | 250.000 | 249.954 | 0,57 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079 | EUR | 100.000 | 98.000 | 0,23 |
| Sage Group plc (The), Reg. S 3,82 % 15/02/2028 | EUR | 200.000 | 205.902 | 0,47 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53 % 25/08/2028 | EUR | 200.000 | 198.670 | 0,46 |
| SSE plc, Reg. S 2,875 % 01/08/2029 | EUR | 100.000 | 99.055 | 0,23 |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026 | EUR | 100.000 | 93.382 | 0,21 |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0,375 % 27/07/2029 | EUR | 300.000 | 255.430 | 0,59 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028 | EUR | 200.000 | 199.831 | 0,46 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2,5 % 24/05/2039 | EUR | 200.000 | 175.484 | 0,40 |
| Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25 % 02/03/2029 | EUR | 200.000 | 202.830 | 0,47 |
| Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043 | EUR | 100.000 | 101.587 | 0,23 |
| WPP Finance SA, Reg. S 4,125 % 30/05/2028 | EUR | 200.000 | 206.539 | 0,47 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028 | EUR | 200.000 | 175.087 | 0,40 |
| | | | 5.457.956 | 12,53 |

Vereinigte Staaten von Amerika

| | | | | |
|---|-----|---------|--------|------|
| American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027 | EUR | 100.000 | 91.516 | 0,21 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027 | EUR | 100.000 | 96.834 | 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) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026 | EUR | 100.000 | 96.721 | 0,22 |
| Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027 | EUR | 100.000 | 91.044 | 0,21 |
| Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031 | EUR | 125.000 | 132.776 | 0,31 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026 | EUR | 100.000 | 103.201 | 0,24 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028 | EUR | 100.000 | 72.083 | 0,17 |
| Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028 | EUR | 200.000 | 199.182 | 0,46 |
| Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S 3 % 23/02/2027 | EUR | 200.000 | 200.378 | 0,46 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3,75 % 07/12/2031 | EUR | 150.000 | 154.259 | 0,35 |
| Molson Coors Beverage Co. 1,25 % 15/07/2024 | EUR | 100.000 | 98.513 | 0,23 |
| National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031 | EUR | 100.000 | 84.701 | 0,19 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375 % 06/02/2028 | EUR | 200.000 | 178.631 | 0,41 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029 | EUR | 100.000 | 88.979 | 0,20 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027 | EUR | 300.000 | 306.001 | 0,70 |
| Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028 | EUR | 100.000 | 101.465 | 0,23 |
| Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025 | EUR | 100.000 | 102.094 | 0,23 |
| Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 4,05 % 13/09/2029 | EUR | 100.000 | 105.039 | 0,24 |
| Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030 | EUR | 200.000 | 212.373 | 0,49 |
| Verizon Communications, Inc. 1,125 % 19/09/2035 | EUR | 200.000 | 155.297 | 0,36 |
| Verizon Communications, Inc. 1,85 % 18/05/2040 | EUR | 200.000 | 157.429 | 0,36 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 0,625 % 07/10/2027 | EUR | 100.000 | 89.595 | 0,21 |
| | | | 2.918.111 | 6,70 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 40.312.474 | 92,57 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033 | EUR | 290.000 | 311.571 | 0,72 |
| | | | 311.571 | 0,72 |
| Belgien | | | | |
| Proximus SADP, Reg. S 4 % 08/03/2030 | EUR | 200.000 | 209.703 | 0,48 |
| | | | 209.703 | 0,48 |
| Dänemark | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14/06/2028 | EUR | 200.000 | 192.381 | 0,44 |
| Orsted A/S, Reg. S 3,75 % 01/03/2030 | EUR | 100.000 | 102.481 | 0,24 |
| | | | 294.862 | 0,68 |

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 SA, Reg. S 1,5 % 02/07/2032 | EUR | 200.000 | 176.268 | 0,40 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual | EUR | 200.000 | 178.349 | 0,41 |
| | | | 354.617 | 0,81 |
| Ungarn | | | | |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027 | EUR | 100.000 | 85.653 | 0,20 |
| | | | 85.653 | 0,20 |
| Indien | | | | |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028 | EUR | 150.000 | 132.081 | 0,30 |
| | | | 132.081 | 0,30 |
| Niederlande | | | | |
| de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030 | EUR | 300.000 | 282.646 | 0,65 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032 | EUR | 100.000 | 108.705 | 0,25 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042 | EUR | 125.000 | 145.013 | 0,33 |
| | | | 536.364 | 1,23 |
| Polen | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033 | EUR | 130.000 | 141.653 | 0,33 |
| | | | 141.653 | 0,33 |
| Schweiz | | | | |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028 | EUR | 400.000 | 379.033 | 0,87 |
| | | | 379.033 | 0,87 |
| Summe Staatsanleihen | | | 2.445.537 | 5,62 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 42.758.011 | 98,19 |
| Summe Anlagen | | | 42.758.011 | 98,19 |
| Barmittel | | | 242.075 | 0,56 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 548.240 | 1,25 |
| Summe Nettovermögen | | | 43.548.326 | 100,00 |

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

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| Euro-Bund, 07/03/2024 | 13 | EUR | 1.783.080 | 52.470 | 0,12 |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | 6 | EUR | 639.120 | 4.232 | 0,01 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 56.702 | 0,13 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (31) | EUR | (3.696.130) | (39,041) | (0,09) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024 | (1) | EUR | (141,380) | (11,499) | (0,03) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (50,540) | (0,12) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 6.162 | 0,01 |

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 | 18.505 | - |
| | | | 18.505 | - |

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 2023

| 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 | 93.366 | 0,41 |
| Pirelli & C SpA, Reg. S 0 % 22/12/2025 | EUR | 100.000 | 99.232 | 0,44 |
| | | | 192.598 | 0,85 |
| Spanien | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75 % 20/11/2031 | EUR | 100.000 | 83.350 | 0,37 |
| | | | 83.350 | 0,37 |
| Summe Wandelanleihen | | | 275.948 | 1,22 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028 | EUR | 100.000 | 86.115 | 0,38 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033 | EUR | 100.000 | 102.939 | 0,45 |
| Brambles Finance plc, Reg. S 4,25 % 22/03/2031 | EUR | 100.000 | 105.621 | 0,47 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029 | EUR | 100.000 | 97.536 | 0,43 |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029 | EUR | 100.000 | 87.802 | 0,39 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033 | EUR | 100.000 | 105.362 | 0,47 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031 | EUR | 100.000 | 91.756 | 0,41 |
| | | | 677.131 | 3,00 |
| Belgien | | | | |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028 | EUR | 100.000 | 85.010 | 0,38 |
| Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028 | EUR | 100.000 | 84.409 | 0,37 |
| | | | 169.419 | 0,75 |
| Kanada | | | | |
| Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027 | EUR | 100.000 | 90.494 | 0,40 |
| | | | 90.494 | 0,40 |
| China | | | | |
| Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031 | EUR | 100.000 | 78.553 | 0,35 |
| | | | 78.553 | 0,35 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028 | EUR | 100.000 | 103.405 | 0,46 |
| | | | 103.405 | 0,46 |

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053 | DKK | 894.645 | 123.231 | 0,55 |
| | | | 123.231 | 0,55 |
| Finnland | | | | |
| Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026 | EUR | 100.000 | 93.420 | 0,41 |
| | | | 93.420 | 0,41 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049 | EUR | 100.000 | 96.198 | 0,43 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029 | EUR | 100.000 | 103.673 | 0,46 |
| BPCE SFH SA, Reg. S 0,01 % 27/05/2030 | EUR | 200.000 | 167.729 | 0,74 |
| BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030 | EUR | 100.000 | 83.381 | 0,37 |
| Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028 | EUR | 100.000 | 84.018 | 0,37 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027 | EUR | 100.000 | 100.434 | 0,45 |
| Getlink SE, Reg. S 3,5 % 30/10/2025 | EUR | 100.000 | 99.272 | 0,44 |
| Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030 | EUR | 100.000 | 104.472 | 0,46 |
| La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034 | EUR | 100.000 | 104.789 | 0,47 |
| Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032 | EUR | 100.000 | 90.467 | 0,40 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 100.000 | 102.256 | 0,45 |
| Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029 | EUR | 100.000 | 107.563 | 0,48 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028 | EUR | 20.000 | 21.053 | 0,09 |
| Rexel SA, Reg. S 5,25 % 15/09/2030 | EUR | 100.000 | 104.385 | 0,46 |
| Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030 | EUR | 100.000 | 93.871 | 0,42 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026 | EUR | 100.000 | 102.498 | 0,45 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 100.000 | 82.857 | 0,37 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 100.000 | 89.738 | 0,40 |
| Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028 | EUR | 100.000 | 99.275 | 0,44 |
| | | | 1.837.929 | 8,15 |
| Deutschland | | | | |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027 | EUR | 100.000 | 87.892 | 0,39 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 4 % 23/11/2043 | EUR | 100.000 | 109.193 | 0,48 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030 | EUR | 25.000 | 23.957 | 0,11 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026 | EUR | 100.000 | 102.290 | 0,45 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027 | EUR | 100.000 | 89.549 | 0,40 |
| | | | 412.881 | 1,83 |

| 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) | | | | |
| Griechenland | | | | |
| Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6,75 % 05/12/2029 | EUR | 100.000 | 105.056 | 0,47 |
| | | | 105.056 | 0,47 |
| Irland | | | | |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029 | EUR | 100.000 | 103.270 | 0,46 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2028 | EUR | 100.000 | 104.644 | 0,46 |
| | | | 207.914 | 0,92 |
| Italien | | | | |
| Alperia SpA, Reg. S 5,701 % 05/07/2028 | EUR | 100.000 | 102.844 | 0,46 |
| ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030 | EUR | 100.000 | 87.187 | 0,39 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 104.793 | 0,46 |
| | | | 89.803 | 0,40 |
| | | | 384.627 | 1,71 |
| Luxemburg | | | | |
| Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026 | EUR | 100.000 | 94.281 | 0,42 |
| | | | 94.281 | 0,42 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028 | EUR | 100.000 | 103.801 | 0,46 |
| Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026 | EUR | 100.000 | 94.941 | 0,42 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028 | EUR | 100.000 | 101.393 | 0,45 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 200.000 | 200.440 | 0,89 |
| ING Groep NV, Reg. S 0,875 % 09/06/2032 | EUR | 100.000 | 89.943 | 0,40 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030 | EUR | 100.000 | 102.990 | 0,46 |
| Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, Reg. S 1,875 % 17/05/2032 | EUR | 100.000 | 93.047 | 0,41 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029 | EUR | 100.000 | 88.036 | 0,39 |
| Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual | EUR | 100.000 | 90.014 | 0,40 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028 | EUR | 100.000 | 89.029 | 0,39 |
| | | | 1.053.634 | 4,67 |
| Neuseeland | | | | |
| Bank of New Zealand, Reg. S 0,01 % 15/06/2028 | EUR | 100.000 | 87.708 | 0,39 |
| | | | 87.708 | 0,39 |
| Norwegen | | | | |
| Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027 | EUR | 100.000 | 90.932 | 0,41 |

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 (Fortsetzung) | | | | |
| SR-Boligkredit A/S 0,01 % 08/10/2026 | EUR | 200.000 | 185.503 | 0,82 |
| | | | 276.435 | 1,23 |
| Polen | | | | |
| mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027 | EUR | 100.000 | 105.624 | 0,47 |
| | | | 105.624 | 0,47 |
| Portugal | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080 | EUR | 100.000 | 95.868 | 0,43 |
| EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029 | EUR | 100.000 | 104.188 | 0,46 |
| | | | 200.056 | 0,89 |
| Südkorea | | | | |
| Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026 | EUR | 100.000 | 93.708 | 0,41 |
| Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026 | EUR | 100.000 | 98.415 | 0,44 |
| | | | 192.123 | 0,85 |
| Spanien | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual | EUR | 100.000 | 96.240 | 0,43 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07/10/2027 | EUR | 100.000 | 89.800 | 0,40 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual | EUR | 200.000 | 199.837 | 0,89 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026 | EUR | 100.000 | 98.075 | 0,43 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033 | EUR | 100.000 | 104.984 | 0,46 |
| Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028 | EUR | 100.000 | 91.607 | 0,41 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual | EUR | 200.000 | 202.038 | 0,90 |
| Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029 | EUR | 100.000 | 81.398 | 0,36 |
| Redeia Corp. SA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 100.000 | 102.014 | 0,45 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051 | EUR | 100.000 | 71.801 | 0,32 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026 | EUR | 100.000 | 92.196 | 0,41 |
| | | | 1.229.990 | 5,46 |
| Schweden | | | | |
| Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030 | EUR | 100.000 | 92.068 | 0,41 |
| Intrum AB, Reg. S 9,25 % 15/03/2028 | EUR | 100.000 | 91.747 | 0,40 |
| Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024 | EUR | 52.111 | 51.239 | 0,23 |
| Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029 | EUR | 100.000 | 103.551 | 0,46 |
| Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028 | EUR | 100.000 | 103.654 | 0,46 |
| | | | 442.259 | 1,96 |

| 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 | | | | |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028 | EUR | 100.000 | 104.552 | 0,46 |
| | | | 104.552 | 0,46 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028 | EUR | 100.000 | 88.070 | 0,39 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026 | EUR | 100.000 | 92.388 | 0,41 |
| | | | 180.458 | 0,80 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030 | EUR | 100.000 | 104.264 | 0,46 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 100.000 | 96.824 | 0,43 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026 | EUR | 100.000 | 81.435 | 0,36 |
| Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027 | EUR | 100.000 | 98.331 | 0,44 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035 | EUR | 100.000 | 106.594 | 0,47 |
| IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029 | EUR | 100.000 | 103.747 | 0,46 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031 | EUR | 100.000 | 105.787 | 0,47 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029 | EUR | 100.000 | 99.982 | 0,44 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079 | EUR | 100.000 | 98.000 | 0,44 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53 % 25/08/2028 | EUR | 100.000 | 99.335 | 0,44 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028 | EUR | 100.000 | 99.915 | 0,44 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028 | EUR | 100.000 | 87.543 | 0,39 |
| | | | 1.181.757 | 5,24 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027 | EUR | 100.000 | 96.834 | 0,43 |
| Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031 | EUR | 100.000 | 106.221 | 0,47 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026 | EUR | 100.000 | 103.201 | 0,46 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028 | EUR | 100.000 | 72.083 | 0,32 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030 | EUR | 100.000 | 102.015 | 0,45 |
| Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028 | EUR | 100.000 | 101.465 | 0,45 |
| Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025 | EUR | 100.000 | 102.095 | 0,45 |
| Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033 | EUR | 75.000 | 87.696 | 0,39 |
| | | | 771.610 | 3,42 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 10.204.547 | 45,26 |

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 85.652 | 0,38 |
| | | | 85.652 | 0,38 |
| Australien | | | | |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033 | EUR | 100.000 | 107.438 | 0,48 |
| | | | 107.438 | 0,48 |
| Österreich | | | | |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9 % 23/05/2029 | EUR | 300.000 | 309.252 | 1,37 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,85 % 23/05/2049 | EUR | 57.000 | 46.715 | 0,21 |
| | | | 355.967 | 1,58 |
| Belgien | | | | |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75 % 22/04/2039 | EUR | 370.000 | 361.607 | 1,60 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3 % 22/06/2054 | EUR | 295.786 | 301.811 | 1,34 |
| Proximus SADP, Reg. S 4 % 08/03/2030 | EUR | 100.000 | 104.851 | 0,47 |
| | | | 768.269 | 3,41 |
| Benin | | | | |
| Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035 | EUR | 100.000 | 79.013 | 0,35 |
| | | | 79.013 | 0,35 |
| Brasilien | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2027 | BRL | 100.000 | 196.159 | 0,87 |
| North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028 | EUR | 100.000 | 86.953 | 0,39 |
| | | | 283.112 | 1,26 |
| Bulgarien | | | | |
| Bulgaria Government Bond, Reg. S 0,375 % 23/09/2030 | EUR | 200.000 | 162.416 | 0,72 |
| | | | 162.416 | 0,72 |
| Dänemark | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 3,75 % 01/03/2030 | EUR | 100.000 | 102.481 | 0,45 |
| | | | 102.481 | 0,45 |
| Estland | | | | |
| Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032 | EUR | 77.000 | 82.815 | 0,37 |
| | | | 82.815 | 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 SA, Reg. S 1,5 % 02/07/2032 | EUR | 100.000 | 88.134 | 0,39 |
| Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/10/2025 | EUR | 200.000 | 191.681 | 0,85 |
| Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,125 % 29/09/2031 | EUR | 200.000 | 163.238 | 0,72 |
| Bpifrance SACA, Reg. S 3 % 10/09/2026 | EUR | 100.000 | 100.940 | 0,45 |
| Bpifrance SACA, Reg. S 2,125 % 29/11/2027 | EUR | 100.000 | 98.267 | 0,43 |
| Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25/05/2028 | EUR | 100.000 | 89.561 | 0,40 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027 | EUR | 100.000 | 101.053 | 0,45 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75 % 25/11/2027 | EUR | 100.000 | 97.225 | 0,43 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5 % 25/05/2032 | EUR | 100.000 | 91.689 | 0,41 |
| Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S 0,01 % 07/05/2025 | EUR | 200.000 | 191.623 | 0,85 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/06/2044 | EUR | 862.892 | 540.611 | 2,40 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2072 | EUR | 25.000 | 10.510 | 0,05 |
| Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031 | EUR | 100.000 | 84.740 | 0,37 |
| | | | 1.849.272 | 8,20 |
| Deutschland | | | | |
| HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028 | EUR | 100.000 | 87.969 | 0,39 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/06/2029 | EUR | 100.000 | 87.731 | 0,39 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2 % 15/11/2029 | EUR | 100.000 | 97.691 | 0,43 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032 | EUR | 350.000 | 320.698 | 1,42 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375 % 20/05/2036 | EUR | 100.000 | 75.684 | 0,33 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875 % 04/07/2039 | EUR | 100.000 | 76.003 | 0,34 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0 % 12/10/2035 | EUR | 250.000 | 181.780 | 0,81 |
| | | | 927.556 | 4,11 |
| Ungarn | | | | |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027 | EUR | 100.000 | 85.653 | 0,38 |
| | | | 85.653 | 0,38 |
| Indien | | | | |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028 | EUR | 100.000 | 88.054 | 0,39 |
| | | | 88.054 | 0,39 |
| Irland | | | | |
| European Union, Reg. S 2,625 % 04/02/2048 | EUR | 20.000 | 18.607 | 0,08 |
| | | | 18.607 | 0,08 |

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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, 144A 1,4 % 26/05/2025 | EUR | 400.000 | 393.394 | 1,74 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,55 % 21/05/2026 | EUR | 400.000 | 385.582 | 1,71 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027 | EUR | 324.000 | 308.076 | 1,37 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,5 % 30/04/2045 | EUR | 383.000 | 242.953 | 1,08 |
| | | | 1.330.005 | 5,90 |
| Japan | | | | |
| Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027 | EUR | 200.000 | 183.862 | 0,82 |
| | | | 183.862 | 0,82 |
| Lettland | | | | |
| Latvia Government Bond, Reg. S 3,875 % 22/05/2029 | EUR | 53.000 | 54.830 | 0,24 |
| Latvia Government Bond, Reg. S 0 % 17/03/2031 | EUR | 100.000 | 80.060 | 0,36 |
| | | | 134.890 | 0,60 |
| Litauen | | | | |
| Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032 | EUR | 125.000 | 115.066 | 0,51 |
| | | | 115.066 | 0,51 |
| Luxemburg | | | | |
| European Union, Reg. S 0,45 % 04/07/2041 | EUR | 40.000 | 26.234 | 0,12 |
| | | | 26.234 | 0,12 |
| Mexiko | | | | |
| Mexico Government Bond 2,25 % 12/08/2036 | EUR | 150.000 | 118.336 | 0,52 |
| | | | 118.336 | 0,52 |
| Montenegro | | | | |
| Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027 | EUR | 125.000 | 109.778 | 0,49 |
| | | | 109.778 | 0,49 |
| Niederlande | | | | |
| BNG Bank NV, Reg. S 0,25 % 12/01/2032 | EUR | 120.000 | 99.372 | 0,44 |
| BNG Bank NV, Reg. S 1,875 % 13/07/2032 | EUR | 175.000 | 164.710 | 0,73 |
| de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030 | EUR | 100.000 | 94.215 | 0,42 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 3 % 23/08/2033 | EUR | 30.000 | 31.027 | 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 | | | | |
| Staatsanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Niederlande (Fortsetzung) | | | | |
| Niederlande Waterschapsbank NV, Reg. S 0,25 % 19/01/2032 | EUR | 250.000 | 207.558 | 0,92 |
| Niederlande Waterschapsbank NV, Reg. S 0,125 % 03/09/2035 | EUR | 100.000 | 73.478 | 0,32 |
| | | | 670.360 | 2,97 |
| Polen | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033 | EUR | 100.000 | 108.964 | 0,48 |
| Poland Government Bond, Reg. S 4,25 % 14/02/2043 | EUR | 25.000 | 26.390 | 0,12 |
| | | | 135.354 | 0,60 |
| Serbien | | | | |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1 % 23/09/2028 | EUR | 125.000 | 105.805 | 0,47 |
| | | | 105.805 | 0,47 |
| Slowenien | | | | |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625 % 11/03/2033 | EUR | 50.000 | 52.967 | 0,24 |
| | | | 52.967 | 0,24 |
| Südkorea | | | | |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0 % 19/10/2024 | EUR | 100.000 | 97.068 | 0,43 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025 | EUR | 100.000 | 96.823 | 0,43 |
| Korea Government Bond 0 % 16/09/2025 | EUR | 100.000 | 94.775 | 0,42 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 07/07/2025 | EUR | 100.000 | 94.996 | 0,42 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,258 % 27/10/2028 | EUR | 100.000 | 87.801 | 0,39 |
| | | | 471.463 | 2,09 |
| Spanien | | | | |
| Junta De Andalucia, Reg. S 0,7 % 30/07/2033 | EUR | 120.000 | 95.114 | 0,42 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037 | EUR | 38.000 | 28.036 | 0,12 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042 | EUR | 300.000 | 200.917 | 0,89 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043 | EUR | 105.000 | 104.118 | 0,46 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2066 | EUR | 35.000 | 32.768 | 0,15 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45 % 31/10/2071 | EUR | 366.000 | 186.093 | 0,83 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026 | EUR | 190.000 | 187.185 | 0,83 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,15 % 30/04/2033 | EUR | 43.000 | 43.747 | 0,19 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55 % 31/10/2033 | EUR | 109.000 | 114.233 | 0,51 |
| | | | 992.211 | 4,40 |

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 184.725 | 0,82 |
| European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036 | EUR | 100.000 | 73.600 | 0,32 |
| European Investment Bank, Reg. S 2,25 % 15/03/2030 | EUR | 200.000 | 198.051 | 0,88 |
| European Investment Bank, Reg. S 0 % 14/01/2031 | EUR | 150.000 | 126.176 | 0,56 |
| European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032 | EUR | 197.000 | 181.638 | 0,80 |
| European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035 | EUR | 325.000 | 236.204 | 1,05 |
| European Union, Reg. S 0 % 04/10/2028 | EUR | 30.000 | 26.770 | 0,12 |
| International Bank for Reconstruction & Development 3,1 % 14/04/2038 | EUR | 140.000 | 143.989 | 0,64 |
| | | | 1.171.153 | 5,19 |
| Schweiz | | | | |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028 | EUR | 200.000 | 189.517 | 0,84 |
| | | | 189.517 | 0,84 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034 | EUR | 40.000 | 41.003 | 0,18 |
| | | | 41.003 | 0,18 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25 % 02/03/2043 | EUR | 105.000 | 111.318 | 0,49 |
| | | | 111.318 | 0,49 |
| Summe Staatsanleihen | | | 10.955.627 | 48,59 |

| 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 | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| UMBS 6 % 01/10/2053 | USD | 97.518 | 89.533 | 0,40 |
| UMBS 6,5 % 01/10/2053 | USD | 96.788 | 89.700 | 0,40 |
| | | | 179.233 | 0,80 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 179.233 | 0,80 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 21.615.355 | 95,87 |
| Summe Anlagen | | | 21.615.355 | 95,87 |
| Barmittel | | | 638.765 | 2,83 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 292.771 | 1,30 |
| Summe Nettovermögen | | | 22.546.891 | 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 2023, in Euro.

Zins-Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|---|-------|---------------|---|------------|------------------|------------------------------|
| 401.741 | BRL | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 11 % | 04.01.2027 | 2.797 | 0,01 |
| 11.790.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 3-Monats- STIBOR; Erhalt: Festzins 3.417 % | 04.12.2025 | 8.608 | 0,04 |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva | | | | | 11.405 | 0,05 |
| 2.610.000 | SEK | Goldman Sachs | Zahlung: Festzins 2.849 %; Erhalt: variabler 3-Monats- STIBOR | 04.12.2033 | (10.571) | (0,05) |
| Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva | | | | | (10.571) | (0,05) |
| Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | 834 | 0,00 |

Inflationsswapkontrakte

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|---|-------|---------------|---|------------|------------------|------------------------------|
| 450.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats- FRCP; Erhalt: Festzins 2,776 % | 15.08.2028 | 15.974 | 0,07 |
| 440.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats- FRCP; Erhalt: Festzins 2,665 % | 15.01.2028 | 7.773 | 0,04 |
| 210.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats- FRCP; Erhalt: Festzins 2,681 % | 15.01.2028 | 3.881 | 0,02 |
| 200.000 | EUR | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 1-Monats- HICPXT; Erhalt: Festzins 2,272 % | 04.12.2033 | 2.973 | 0,01 |
| Gesamtwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva | | | | | 30.601 | 0,14 |
| Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva | | | | | 30.601 | 0,14 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamt- engagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Netto- vermögens |
|--|-----------------------|---------|------------------------------|---|------------------------------|
| Euro-BTP, 07/03/2024 | 6 | EUR | 715.860 | 27.526 | 0,12 |
| Euro-OAT, 07/03/2024 | 5 | EUR | 657.650 | 28.299 | 0,13 |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | 3 | EUR | 319.560 | 855 | 0,00 |
| Long Gilt, 26/03/2024 | 1 | GBP | 118.080 | 3.549 | 0,02 |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | 2 | USD | 203.562 | 6.380 | 0,03 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 66.609 | 0,30 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (2) | EUR | (238.460) | (2.290) | (0,01) |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | 1 | EUR | 137.160 | (620) | 0,00 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024 | 1 | EUR | 141.380 | (3,020) | (0,01) |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | (1) | USD | (98,104) | (868) | (0,01) |
| US Long Bond, 19/03/2024 | (1) | USD | (112,579) | (8,081) | (0,04) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (14,879) | (0,07) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 51.730 | 0,23 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufte Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|------------|-----------------|---|------------------------------|
| EUR | 167.180 | USD | 179.000 | 18.01.2024 | Credit Lyonnais | 5.582 | 0,03 |
| EUR | 175.754 | USD | 192.000 | 18.01.2024 | State Street | 2.421 | 0,01 |
| MXN | 120.000 | USD | 6.755 | 22.01.2024 | State Street | 290 | 0,00 |
| NZD | 180.325 | EUR | 102.536 | 24.01.2024 | J.P. Morgan | 543 | 0,00 |
| BRL | 130.000 | USD | 26.434 | 31.01.2024 | Barclays | 256 | 0,00 |
| EUR | 103.656 | USD | 112.000 | 20.02.2024 | State Street | 2.680 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 11.772 | 0,05 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 11.772 | 0,05 |
| USD | 280.000 | EUR | 259.086 | 18.01.2024 | Credit Lyonnais | (6,308) | (0,03) |
| EUR | 127.308 | DKK | 949.000 | 23.01.2024 | J.P. Morgan | (59) | 0,00 |
| EUR | 104.985 | NZD | 191.000 | 24.01.2024 | J.P. Morgan | (4,195) | (0,02) |
| USD | 9.198 | IDR | 143.520.000 | 31.01.2024 | BNP Paribas | (1,00) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (10,662) | (0,05) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (10,662) | (0,05) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 1.110 | 0,00 |

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 | – | 71.096 |
| | | | – | 71.096 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Freizeitgüter | | | | |
| Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026 | USD | 283.000 | 220.454 | 0,13 |
| | | | 220.454 | 0,13 |
| Summe Wandelanleihen | | | 220.454 | 0,13 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Luft- und Raumfahrtindustrie | | | | |
| RTX Corp. 6,4 % 15/03/2054 | USD | 500.000 | 581.065 | 0,34 |
| | | | 581.065 | 0,34 |
| Automobilhersteller | | | | |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,389 % 08/01/2026 | USD | 255.000 | 248.000 | 0,14 |
| | | | 248.000 | 0,14 |
| Automobile | | | | |
| Hyundai Capital America, 144A 6,5 % 16/01/2029 | USD | 1.175.000 | 1.240.557 | 0,72 |
| Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 1,85 % 16/09/2026 | USD | 600.000 | 539.824 | 0,31 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 6,2 % 16/11/2028 | USD | 775.000 | 813.137 | 0,47 |
| | | | 2.593.518 | 1,50 |
| Banken | | | | |
| AIB Group plc, 144A 6,608 % 13/09/2029 | USD | 400.000 | 421.693 | 0,24 |
| Banco Santander SA 6,921 % 08/08/2033 | USD | 800.000 | 854.292 | 0,50 |
| Banco Santander SA 6,938 % 07/11/2033 | USD | 400.000 | 444.447 | 0,26 |
| Banco Santander SA 4,175 % 24/03/2028 | USD | 800.000 | 770.107 | 0,45 |
| Bank Hapoalim BM, Reg. S, 144A 3,255 % 21/01/2032 | USD | 600.000 | 521.574 | 0,30 |
| Bank of America Corp. 2,687 % 22/04/2032 | USD | 1.250.000 | 1.056.610 | 0,61 |
| Bank of America Corp. 4,571 % 27/04/2033 | USD | 4.750.000 | 4.533.072 | 2,62 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2,029 % 30/09/2027 | USD | 650.000 | 593.009 | 0,34 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79 % 13/07/2028 | USD | 1.400.000 | 1.446.165 | 0,84 |
| BBVA Bancomer SA, 144A 8,45 % 29/06/2038 | USD | 400.000 | 427.416 | 0,25 |
| BPCE SA, 144A 3,116 % 19/10/2032 | USD | 500.000 | 408.079 | 0,24 |
| CaixaBank SA, 144A 6,208 % 18/01/2029 | USD | 940.000 | 959.247 | 0,56 |
| CaixaBank SA, 144A 6,84 % 13/09/2034 | USD | 300.000 | 317.169 | 0,18 |
| Citigroup, Inc. 3,057 % 25/01/2033 | USD | 2.675.000 | 2.283.842 | 1,31 |
| Citizens Bank NA 6,064 % 24/10/2025 | USD | 700.000 | 683.118 | 0,40 |
| Fifth Third Bank NA 5,852 % 27/10/2025 | USD | 1.125.000 | 1.122.166 | 0,65 |
| First-Citizens Bank & Trust Co. 2,969 % 27/09/2025 | USD | 825.000 | 805.363 | 0,47 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,542 % 10/09/2027 | USD | 125.000 | 113.320 | 0,07 |
| Grupo Aval Ltd., 144A 4,375 % 04/02/2030 | USD | 450.000 | 382.767 | 0,22 |
| HSBC Holdings plc 6,161 % 09/03/2029 | USD | 700.000 | 721.812 | 0,42 |

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033 | USD | 875.000 | 934.331 | 0,54 |
| Intesa Sanpaolo SpA 7 % 21/11/2025 | USD | 775.000 | 794.141 | 0,46 |
| JPMorgan Chase & Co. 6,07 % 22/10/2027 | USD | 750.000 | 771.239 | 0,45 |
| JPMorgan Chase & Co. 2,545 % 08/11/2032 | USD | 2.425.000 | 2.028.120 | 1,18 |
| JPMorgan Chase & Co. 5,35 % 01/06/2034 | USD | 2.150.000 | 2.185.347 | 1,26 |
| KeyBank NA 4,15 % 08/08/2025 | USD | 1.300.000 | 1.260.347 | 0,73 |
| KeyBank NA 5,85 % 15/11/2027 | USD | 675.000 | 674.063 | 0,39 |
| National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030 | USD | 1.200.000 | 979.155 | 0,57 |
| National Bank of Canada 5,6 % 18/12/2028 | USD | 450.000 | 462.167 | 0,27 |
| Nordea Bank Abp, 144A 5,375 % 22/09/2027 | USD | 1.100.000 | 1.118.577 | 0,65 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 144A 1,832 % 10/09/2030 | USD | 450.000 | 423.261 | 0,25 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6,875 % 20/10/2034 | USD | 300.000 | 333.338 | 0,19 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4 % 23/04/2029 | USD | 1.355.000 | 1.264.602 | 0,73 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,852 % 13/07/2030 | USD | 350.000 | 366.083 | 0,21 |
| Synovus Bank 5,625 % 15/02/2028 | USD | 925.000 | 889.303 | 0,52 |
| Synovus Financial Corp. 5,2 % 11/08/2025 | USD | 975.000 | 959.180 | 0,56 |
| Toronto-Dominion Bank (The) 8,125 % 31/10/2082 | USD | 1.075.000 | 1.121.642 | 0,65 |
| Truist Financial Corp. 7,161 % 30/10/2029 | USD | 800.000 | 863.208 | 0,50 |
| Truist Financial Corp. 6,123 % 28/10/2033 | USD | 400.000 | 415.527 | 0,24 |
| US Bancorp 5,775 % 12/06/2029 | USD | 725.000 | 744.832 | 0,43 |
| US Bancorp 5,836 % 12/06/2034 | USD | 403.000 | 415.807 | 0,24 |
| | | | 37.869.538 | 21,95 |
| Getränke | | | | |
| Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7 % 01/02/2036 | USD | 325.000 | 323.947 | 0,19 |
| Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9 % 01/02/2046 | USD | 950.000 | 930.476 | 0,54 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,55 % 23/01/2049 | USD | 100.000 | 107.968 | 0,06 |
| Bacardi Ltd., 144A 5,25 % 15/01/2029 | USD | 1.000.000 | 998.790 | 0,58 |
| PepsiCo, Inc. 4,2 % 18/07/2052 | USD | 925.000 | 861.030 | 0,50 |
| | | | 3.222.211 | 1,87 |
| Biotechnologie | | | | |
| AbbVie, Inc. 4,5 % 14/05/2035 | USD | 825.000 | 807.872 | 0,47 |
| Amgen, Inc. 3 % 22/02/2029 | USD | 1.400.000 | 1.316.867 | 0,76 |
| Amgen, Inc. 5,75 % 02/03/2063 | USD | 500.000 | 528.755 | 0,31 |
| | | | 2.653.494 | 1,54 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Broadline-Einzelhandel | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2,7 % 09/02/2041 | USD | 500.000 | 343.583 | 0,20 |
| Amazon.com, Inc. 3,1 % 12/05/2051 | USD | 1.475.000 | 1.101.931 | 0,64 |
| | | | 1.445.514 | 0,84 |
| Baustoffe | | | | |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026 | EUR | 500.000 | 525.110 | 0,30 |
| | | | 525.110 | 0,30 |
| Bauprodukte | | | | |
| Carrier Global Corp., 144A 5,8 % 30/11/2025 | USD | 800.000 | 810.502 | 0,47 |
| Carrier Global Corp., 144A 6,2 % 15/03/2054 | USD | 275.000 | 319.489 | 0,19 |
| Fortune Brands Innovations, Inc. 5,875 % 01/06/2033 | USD | 450.000 | 470.999 | 0,27 |
| | | | 1.600.990 | 0,93 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 6,474 % 25/10/2034 | USD | 475.000 | 526.448 | 0,31 |
| Charles Schwab Corp. (The) 6,136 % 24/08/2034 | USD | 1.200.000 | 1.263.705 | 0,73 |
| Deutsche Bank AG 7,146 % 13/07/2027 | USD | 1.125.000 | 1.167.793 | 0,68 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,64 % 24/02/2028 | USD | 875.000 | 810.142 | 0,47 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,615 % 22/04/2032 | USD | 1.400.000 | 1.176.136 | 0,68 |
| LPL Holdings, Inc. 6,75 % 17/11/2028 | USD | 475.000 | 507.572 | 0,29 |
| S&P Global, Inc., 144A 5,25 % 15/09/2033 | USD | 700.000 | 732.144 | 0,42 |
| S&P Global, Inc. 4,75 % 01/08/2028 | USD | 800.000 | 813.198 | 0,47 |
| UBS Group AG, 144A 6,442 % 11/08/2028 | USD | 450.000 | 467.345 | 0,27 |
| UBS Group AG, 144A 6,537 % 12/08/2033 | USD | 275.000 | 293.171 | 0,17 |
| UBS Group AG, 144A 9,016 % 15/11/2033 | USD | 925.000 | 1.138.595 | 0,66 |
| | | | 8.896.249 | 5,15 |
| Chemie | | | | |
| Celanese US Holdings LLC 6,35 % 15/11/2028 | USD | 1.025.000 | 1.075.121 | 0,63 |
| Celanese US Holdings LLC 6,7 % 15/11/2033 | USD | 526.000 | 572.355 | 0,33 |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024 | USD | 529.000 | 525.230 | 0,31 |
| Syngenta Finance NV, 144A 4,892 % 24/04/2025 | USD | 300.000 | 296.013 | 0,17 |
| | | | 2.468.719 | 1,44 |

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 und Bedarf | | | | |
| Republic Services, Inc. 4,875 % 01/04/2029 | USD | 350.000 | 356.458 | 0,21 |
| | | | 356.458 | 0,21 |
| Computer | | | | |
| Apple, Inc. 2,7 % 05/08/2051 | USD | 875.000 | 605.277 | 0,35 |
| International Business Machines Corp. 2,85 % 15/05/2040 | USD | 500.000 | 375.158 | 0,22 |
| | | | 980.435 | 0,57 |
| Konsumentenfinanzierung | | | | |
| Ally Financial, Inc. 2,2 % 02/11/2028 | USD | 450.000 | 382.281 | 0,22 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,113 % 03/05/2029 | USD | 825.000 | 802.531 | 0,47 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06/03/2030 | USD | 625.000 | 672.153 | 0,39 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5,8 % 07/01/2029 | USD | 725.000 | 741.305 | 0,43 |
| Synchrony Financial 4,5 % 23/07/2025 | USD | 1.150.000 | 1.123.735 | 0,65 |
| | | | 3.722.005 | 2,16 |
| Verpackung und Behälter | | | | |
| Berry Global, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2028 | USD | 627.000 | 634.659 | 0,37 |
| Silgan Holdings, Inc., 144A 1,4 % 01/04/2026 | USD | 1.575.000 | 1.440.574 | 0,83 |
| | | | 2.075.233 | 1,20 |
| Diversifizierte Finanzdienstleistungen | | | | |
| Discover Financial Services 3,95 % 06/11/2024 | USD | 850.000 | 834.820 | 0,48 |
| | | | 834.820 | 0,48 |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste | | | | |
| AT&T, Inc. 4,5 % 15/05/2035 | USD | 1.075.000 | 1.020.026 | 0,59 |
| AT&T, Inc. 3,65 % 01/06/2051 | USD | 360.000 | 272.486 | 0,16 |
| Verizon Communications, Inc. 1,5 % 18/09/2030 | USD | 1.500.000 | 1.236.970 | 0,72 |
| Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032 | USD | 775.000 | 645.041 | 0,37 |
| Verizon Communications, Inc. 2,85 % 03/09/2041 | USD | 850.000 | 628.857 | 0,36 |
| | | | 3.803.380 | 2,20 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55 % 15/11/2030 | USD | 825.000 | 784.098 | 0,45 |
| DTE Electric Co. 3,95 % 01/03/2049 | USD | 600.000 | 507.130 | 0,29 |
| Georgia Power Co. 3,25 % 15/03/2051 | USD | 625.000 | 454.649 | 0,26 |
| Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75 % 01/03/2032 | USD | 825.000 | 697.547 | 0,40 |
| Northern States Power Co. 2,9 % 01/03/2050 | USD | 625.000 | 440.250 | 0,26 |
| Pacific Gas and Electric Co. 3,3 % 01/08/2040 | USD | 800.000 | 589.297 | 0,35 |
| | | | 3.472.971 | 2,01 |
| Elektrizitätsversorgung | | | | |
| AEP Transmission Co. LLC 5,4 % 15/03/2053 | USD | 475.000 | 496.177 | 0,28 |
| Duke Energy Carolinas LLC 3,45 % 15/04/2051 | USD | 425.000 | 323.145 | 0,19 |
| Duke Energy Florida LLC 6,2 % 15/11/2053 | USD | 550.000 | 630.933 | 0,37 |
| Georgia Power Co. 4,95 % 17/05/2033 | USD | 525.000 | 529.862 | 0,31 |
| New England Power Co., 144A 5,936 % 25/11/2052 | USD | 425.000 | 447.872 | 0,26 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,94 % 21/03/2024 | USD | 695.000 | 690.558 | 0,40 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25 % 01/06/2030 | USD | 1.025.000 | 876.737 | 0,50 |
| Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01/07/2050 | USD | 475.000 | 408.741 | 0,24 |
| PacifiCorp 4,15 % 15/02/2050 | USD | 325.000 | 265.180 | 0,15 |
| Public Service Co. of Colorado 5,25 % 01/04/2053 | USD | 225.000 | 225.236 | 0,13 |
| Southern California Edison Co. 5,875 % 01/12/2053 | USD | 325.000 | 350.267 | 0,20 |
| Union Electric Co. 3,9 % 01/04/2052 | USD | 475.000 | 392.952 | 0,23 |
| | | | 5.637.660 | 3,26 |
| Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile | | | | |
| Jabil, Inc. 3 % 15/01/2031 | USD | 415.000 | 360.072 | 0,21 |
| | | | 360.072 | 0,21 |
| Unterhaltung | | | | |
| Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029 | USD | 600.000 | 523.611 | 0,30 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5,141 % 15/03/2052 | USD | 1.125.000 | 971.051 | 0,56 |
| | | | 1.494.662 | 0,86 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| EDP Finance BV, 144A 6,3 % 11/10/2027 | USD | 700.000 | 734.193 | 0,43 |
| Global Payments, Inc. 2,9 % 15/05/2030 | USD | 1.075.000 | 947.093 | 0,55 |
| Nationwide Building Society, 144A 4,302 % 08/03/2029 | USD | 1.050.000 | 1.006.140 | 0,58 |
| | | | 2.687.426 | 1,56 |

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| General Mills, Inc. 5,241 % 18/11/2025 | USD | 1.625.000 | 1.622.255 | 0,95 |
| J M Smucker Co. (The) 6,5 % 15/11/2043 | USD | 300.000 | 335.322 | 0,19 |
| J M Smucker Co. (The) 6,5 % 15/11/2053 | USD | 150.000 | 173.739 | 0,10 |
| Smithfield Foods, Inc., 144A 3 % 15/10/2030 | USD | 1.375.000 | 1.130.350 | 0,66 |
| | | | 3.261.666 | 1,90 |
| Gasversorger | | | | |
| Atmos Energy Corp. 6,2 % 15/11/2053 | USD | 350.000 | 412.159 | 0,24 |
| | | | 412.159 | 0,24 |
| Bodentransport | | | | |
| Burlington Northern Santa Fe LLC 5,2 % 15/04/2054 | USD | 375.000 | 392.095 | 0,23 |
| Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,2 % 15/06/2030 | USD | 1.250.000 | 1.314.236 | 0,77 |
| SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 2,3 % 15/06/2028 | USD | 695.000 | 610.249 | 0,35 |
| SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,7 % 25/07/2033 | USD | 575.000 | 581.923 | 0,33 |
| | | | 2.898.503 | 1,68 |
| Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör | | | | |
| Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01/04/2029 | USD | 10.000 | 9.066 | 0,01 |
| Stryker Corp. 4,85 % 08/12/2028 | USD | 550.000 | 556.062 | 0,32 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,35 % 01/12/2028 | USD | 1.025.000 | 1.054.867 | 0,61 |
| | | | 1.619.995 | 0,94 |
| Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen | | | | |
| Adventist Health System 5,43 % 01/03/2032 | USD | 475.000 | 483.728 | 0,28 |
| Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031 | USD | 1.125.000 | 937.582 | 0,54 |
| CommonSpirit Health 6,073 % 01/11/2027 | USD | 1.250.000 | 1.273.421 | 0,74 |
| CVS Health Corp. 5,05 % 25/03/2048 | USD | 550.000 | 516.580 | 0,30 |
| HCA, Inc. 3,5 % 15/07/2051 | USD | 500.000 | 353.972 | 0,21 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4,5 % 15/04/2033 | USD | 350.000 | 348.306 | 0,20 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3,25 % 15/05/2051 | USD | 300.000 | 226.909 | 0,13 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5,2 % 15/04/2063 | USD | 850.000 | 872.159 | 0,51 |
| | | | 5.012.657 | 2,91 |
| Gesundheitsdienstleistungen | | | | |
| Cedars-Sinai Health System 2,288 % 15/08/2031 | USD | 1.225.000 | 1.020.182 | 0,59 |
| | | | 1.020.182 | 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) | | | | |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Sodexo, Inc., 144A 2,718 % 16/04/2031 | USD | 950.000 | 808.219 | 0,47 |
| | | | 808.219 | 0,47 |
| Langlebige Haushaltsprodukte | | | | |
| Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026 | USD | 250.000 | 246.192 | 0,14 |
| | | | 246.192 | 0,14 |
| Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität | | | | |
| Constellation Energy Generation LLC 6,5 % 01/10/2053 | USD | 550.000 | 623.184 | 0,36 |
| | | | 623.184 | 0,36 |
| Versicherungen | | | | |
| Assurant, Inc. 6,1 % 27/02/2026 | USD | 500.000 | 508.144 | 0,30 |
| Athene Global Funding, 144A 2,514 % 08/03/2024 | USD | 975.000 | 968.630 | 0,56 |
| Athene Global Funding, 144A 1,608 % 29/06/2026 | USD | 275.000 | 248.957 | 0,14 |
| Global Atlantic Fin Co., 144A 3,125 % 15/06/2031 | USD | 650.000 | 533.296 | 0,31 |
| Intact Financial Corp., 144A 5,459 % 22/09/2032 | USD | 1.250.000 | 1.254.283 | 0,73 |
| Protective Life Global Funding, 144A 5,467 % 08/12/2028 | USD | 300.000 | 308.202 | 0,18 |
| Stewart Information Services Corp. 3,6 % 15/11/2031 | USD | 650.000 | 507.797 | 0,29 |
| | | | 4.329.309 | 2,51 |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen | | | | |
| Meta Platforms, Inc. 5,75 % 15/05/2063 | USD | 625.000 | 688.937 | 0,40 |
| | | | 688.937 | 0,40 |
| Internet | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., 144A 2,39 % 03/06/2030 | USD | 1.025.000 | 874.297 | 0,51 |
| | | | 874.297 | 0,51 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Kyndryl Holdings, Inc. 2,7 % 15/10/2028 | USD | 625.000 | 551.046 | 0,32 |
| Kyndryl Holdings, Inc. 3,15 % 15/10/2031 | USD | 800.000 | 669.373 | 0,39 |
| | | | 1.220.419 | 0,71 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 5,2 % 31/01/2034 | USD | 1.150.000 | 1.207.793 | 0,70 |
| | | | 1.207.793 | 0,70 |

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Seetransport | | | | |
| AP Moller - Maersk A/S, 144A 5,875 % 14/09/2033 | USD | 425.000 | 443.826 | 0,26 |
| | | | 443.826 | 0,26 |
| Medien | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 6.384 % 23/10/2035 | USD | 425.000 | 432.162 | 0,25 |
| Charter Communications Operating LLC 5.125 % 01/07/2049 | USD | 760.000 | 619.153 | 0,36 |
| Charter Communications Operating LLC 4,8 % 01/03/2050 | USD | 270.000 | 209.943 | 0,12 |
| Comcast Corp. 3,75 % 01/04/2040 | USD | 1.000.000 | 863.596 | 0,50 |
| Comcast Corp. 2,887 % 01/11/2051 | USD | 575.000 | 390.431 | 0,23 |
| Walt Disney Co. (The) 3,5 % 13/05/2040 | USD | 450.000 | 380.475 | 0,22 |
| | | | 2.895.760 | 1,68 |
| Metalle und Bergbau | | | | |
| Newmont Corp. 2,25 % 01/10/2030 | USD | 725.000 | 626.360 | 0,36 |
| | | | 626.360 | 0,36 |
| Multiversorger | | | | |
| Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,9 % 15/11/2053 | USD | 625.000 | 691.127 | 0,41 |
| Dominion Energy, Inc. 2,25 % 15/08/2031 | USD | 718.000 | 594.862 | 0,34 |
| | | | 1.285.989 | 0,75 |
| Öl und Gas | | | | |
| BP Capital Markets plc 4,875 % Perpetual | USD | 625.000 | 593.594 | 0,34 |
| Continental Resources, Inc., 144A 2,268 % 15/11/2026 | USD | 550.000 | 505.882 | 0,29 |
| Continental Resources, Inc., 144A 2,875 % 01/04/2032 | USD | 1.175.000 | 954.559 | 0,56 |
| | | | 2.054.035 | 1,19 |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| BP Capital Markets America, Inc. 4,812 % 13/02/2033 | USD | 1.175.000 | 1.183.173 | 0,69 |
| Chevron USA, Inc. 0,687 % 12/08/2025 | USD | 1.750.000 | 1.645.353 | 0,95 |
| Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042 % 15/08/2028 | USD | 450.000 | 463.990 | 0,27 |
| Diamondback Energy, Inc. 6,25 % 15/03/2033 | USD | 1.000.000 | 1.068.415 | 0,62 |
| Enbridge, Inc. 5,7 % 08/03/2033 | USD | 824.000 | 855.880 | 0,50 |
| Energy Transfer LP 4,95 % 15/05/2028 | USD | 825.000 | 821.273 | 0,48 |
| Energy Transfer LP 6,4 % 01/12/2030 | USD | 450.000 | 481.704 | 0,28 |
| EQT Corp. 5,7 % 01/04/2028 | USD | 925.000 | 939.023 | 0,54 |
| Occidental Petroleum Corp. 8,5 % 15/07/2027 | USD | 850.000 | 927.677 | 0,54 |
| Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031 | USD | 1.100.000 | 1.229.247 | 0,71 |
| ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033 | USD | 550.000 | 581.542 | 0,34 |
| Var Energi ASA, 144A 7,5 % 15/01/2028 | USD | 600.000 | 636.353 | 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) | | | | |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe (Fortsetzung) | | | | |
| Williams Cos., Inc. (The) 5,3 % 15/08/2028 | USD | 1.000.000 | 1.023.553 | 0,59 |
| Williams Cos., Inc. (The) 5,65 % 15/03/2033 | USD | 475.000 | 495.643 | 0,29 |
| | | | 12.352.826 | 7,17 |
| Passagier-Fluggesellschaften | | | | |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20/10/2028 | USD | 1.125.000 | 1.109.992 | 0,64 |
| | | | 1.109.992 | 0,64 |
| Pharmazeutika | | | | |
| CVS Health Corp. 1,875 % 28/02/2031 | USD | 1.650.000 | 1.359.778 | 0,78 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,45 % 19/05/2028 | USD | 650.000 | 649.297 | 0,38 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34 % 19/05/2063 | USD | 825.000 | 836.743 | 0,49 |
| | | | 2.845.818 | 1,65 |
| Pipelines | | | | |
| Enbridge, Inc. 2,5 % 01/08/2033 | USD | 525.000 | 429.971 | 0,25 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,3 % 15/02/2053 | USD | 850.000 | 632.151 | 0,37 |
| ONEOK, Inc. 3,1 % 15/03/2030 | USD | 1.050.000 | 944.278 | 0,55 |
| Promigas SA ESP, Reg. S 3,75 % 16/10/2029 | USD | 220.000 | 196.259 | 0,11 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15/05/2030 | USD | 775.000 | 757.270 | 0,44 |
| | | | 2.959.929 | 1,72 |
| Unternehmensnahe Dienstleistungen | | | | |
| Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026 | USD | 1.000.000 | 1.025.077 | 0,59 |
| | | | 1.025.077 | 0,59 |
| Real Estate Investment Trusts (REITs) | | | | |
| Corporate Office Properties LP, REIT 2,75 % 15/04/2031 | USD | 625.000 | 505.037 | 0,29 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875 % 15/02/2029 | USD | 1.700.000 | 1.562.409 | 0,91 |
| | | | 2.067.446 | 1,20 |
| Immobilienverwaltung und -projekte | | | | |
| CBRE Services, Inc. 5,95 % 15/08/2034 | USD | 400.000 | 419.171 | 0,24 |
| | | | 419.171 | 0,24 |
| Einzelhandel | | | | |
| Home Depot, Inc. (The) 2,375 % 15/03/2051 | USD | 950.000 | 604.351 | 0,35 |
| | | | 604.351 | 0,35 |

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 3,187 % 15/11/2036 | USD | 525.000 | 425.501 | 0,25 |
| | | | 425.501 | 0,25 |
| Halbleiter & Halbleiterausüstung | | | | |
| Broadcom Corp. 3,875 % 15/01/2027 | USD | 850.000 | 829.024 | 0,48 |
| Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,875 % 25/01/2034 | USD | 575.000 | 591.670 | 0,34 |
| Intel Corp. 4,875 % 10/02/2026 | USD | 800.000 | 805.868 | 0,47 |
| Intel Corp. 4,25 % 15/12/2042 | USD | 400.000 | 362.563 | 0,21 |
| Intel Corp. 5,7 % 10/02/2053 | USD | 275.000 | 298.395 | 0,17 |
| NXP BV 2,65 % 15/02/2032 | USD | 650.000 | 548.317 | 0,32 |
| QUALCOMM, Inc. 1,65 % 20/05/2032 | USD | 900.000 | 735.687 | 0,43 |
| | | | 4.171.524 | 2,42 |
| Software | | | | |
| Microsoft Corp. 2,525 % 01/06/2050 | USD | 1.625.000 | 1.116.033 | 0,65 |
| Oracle Corp. 3,85 % 15/07/2036 | USD | 1.050.000 | 922.465 | 0,53 |
| Oracle Corp. 3,6 % 01/04/2050 | USD | 1.250.000 | 930.154 | 0,54 |
| | | | 2.968.652 | 1,72 |
| Spezialisierte REITs | | | | |
| Extra Space Storage LP, REIT 5,7 % 01/04/2028 | USD | 1.175.000 | 1.204.389 | 0,70 |
| | | | 1.204.389 | 0,70 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 30/09/2026 | USD | 800.000 | 811.201 | 0,47 |
| Lowe's Cos., Inc. 5,85 % 01/04/2063 | USD | 750.000 | 789.653 | 0,46 |
| O'Reilly Automotive, Inc. 5,75 % 20/11/2026 | USD | 225.000 | 230.344 | 0,13 |
| | | | 1.831.198 | 1,06 |
| Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte | | | | |
| Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049 | USD | 1.275.000 | 940.272 | 0,55 |
| Dell International LLC 4,9 % 01/10/2026 | USD | 1.175.000 | 1.176.574 | 0,68 |
| | | | 2.116.846 | 1,23 |
| Telekommunikation | | | | |
| AT&T, Inc. 3,55 % 15/09/2055 | USD | 1.240.000 | 895.920 | 0,52 |
| | | | 895.920 | 0,52 |
| Textilien, Bekleidung und Luxusgüter | | | | |
| Tapestry, Inc. 7,05 % 27/11/2025 | USD | 175.000 | 178.975 | 0,10 |
| Tapestry, Inc. 7 % 27/11/2026 | USD | 275.000 | 285.059 | 0,17 |
| | | | 464.034 | 0,27 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften | | | | |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 6,25 % 15/04/2028 | USD | 1.210.000 | 1.234.313 | 0,71 |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 6,375 % 15/07/2030 | USD | 260.000 | 268.100 | 0,16 |
| | | | 1.502.413 | 0,87 |
| Drahtlose Telekommunikationsdienste | | | | |
| Rogers Communications, Inc. 4,55 % 15/03/2052 | USD | 275.000 | 240.711 | 0,14 |
| T-Mobile USA, Inc. 2,25 % 15/11/2031 | USD | 775.000 | 645.170 | 0,37 |
| | | | 885.881 | 0,51 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 158.909.980 | 92,13 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste | | | | |
| NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031 | USD | 400.000 | 344.254 | 0,20 |
| | | | 344.254 | 0,20 |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027 | USD | 701.000 | 654.587 | 0,38 |
| Petroleos Mexicanos 10 % 07/02/2033 | USD | 491.000 | 493.709 | 0,29 |
| | | | 1.148.296 | 0,67 |
| Summe Staatsanleihen | | | 1.492.550 | 0,87 |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | | |
| Passagier-Fluggesellschaften | | | | |
| Alaska Airlines Pass-Through Trust 'A', 144A 4,8 % 15/02/2029 | USD | 764.835 | 741.856 | 0,43 |
| JetBlue Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 2,75 % 15/11/2033 | USD | 1.041.812 | 888.514 | 0,52 |
| United Airlines Pass-Through Trust 'A' 5,875 % 15/04/2029 | USD | 452.888 | 460.492 | 0,27 |
| United Airlines Pass-Through Trust 'A' 5,8 % 15/07/2037 | USD | 1.150.000 | 1.165.271 | 0,67 |
| | | | 3.256.133 | 1,89 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 3.256.133 | 1,89 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 163.879.117 | 95,02 |

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N [†] | USD | 8.000 | 214.793 | 0,12 |
| | | | 214.793 | 0,12 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 214.793 | 0,12 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 214.793 | 0,12 |
| Summe Anlagen | | | 164.093.910 | 95,14 |
| Barmittel | | | 6.458.416 | 3,74 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 1.915.221 | 1,12 |
| Summe Nettovermögen | | | 172.467.547 | 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 2023, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | 93 | USD | 19.135.477 | 157.188 | 0,09 |
| US Long Bond, 19/03/2024 | 145 | USD | 18.070.625 | 1.228.573 | 0,71 |
| US Ultra Bond, 19/03/2024 | 26 | USD | 3.471.000 | 181.931 | 0,11 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 1.567.692 | 0,91 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (3) | EUR | (395.963) | (4.350) | 0,00 |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | (1) | EUR | (117.918) | (772) | 0,00 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024 | (59) | USD | (6.407.492) | (103.951) | (0,06) |
| US 10 Year Note, 19/03/2024 | (91) | USD | (10.253.140) | (320.613) | (0,19) |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024 | (82) | USD | (9.659.344) | (363.671) | (0,21) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (793.357) | (0,46) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 774.335 | 0,45 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|---|----------------------|
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 37.644.958 | USD | 41.268.075 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 455.051 | 0,26 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 455.051 | 0,26 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 455.051 | 0,26 |
| USD | 547.982 | EUR | 510.950 | 08.02.2024 | Westpac Banking | (18.497) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (18.497) | (0,01) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (18.497) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 436.554 | 0,25 |

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 | – | 168.100 |
| | | | – | 168.100 |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Chemie | | | | |
| Nutrien Ltd. 0 % 05/01/2024 | USD | 1.400.000 | 1.398.297 | 0,88 |
| | | | 1.398.297 | 0,88 |
| Konsumentenfinanzierung | | | | |
| American Honda Finance Corp. 0 % 22/01/2024 | USD | 1.600.000 | 1.593.834 | 0,99 |
| | | | 1.593.834 | 0,99 |
| Summe Commercial Papers | | | 2.992.131 | 1,87 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Automobilhersteller | | | | |
| Hyundai Capital America, 144A 0,8 % 08/01/2024 | USD | 1.620.000 | 1.618.892 | 1,02 |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 0,75 % 01/03/2024 | USD | 1.390.000 | 1.378.916 | 0,86 |
| | | | 2.997.808 | 1,88 |
| Automobile | | | | |
| Hyundai Capital America, 144A 4,3 % 01/02/2024 | USD | 580.000 | 579.200 | 0,36 |
| Hyundai Capital America, 144A 6,25 % 03/11/2025 | USD | 1.040.000 | 1.055.492 | 0,66 |
| | | | 1.634.692 | 1,02 |
| Banken | | | | |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4,5 % 19/03/2024 | USD | 1.000.000 | 997.082 | 0,62 |
| Banco Santander SA 5,742 % 30/06/2024 | USD | 2.400.000 | 2.400.253 | 1,50 |
| Bank of America Corp. 5,821 % 14/06/2024 | USD | 1.440.000 | 1.438.067 | 0,90 |
| Bank of America NA 5,65 % 18/08/2025 | USD | 840.000 | 850.387 | 0,53 |
| Bank of America NA 5,526 % 18/08/2026 | USD | 840.000 | 855.975 | 0,54 |
| Bank of Montreal 5,2 % 12/12/2024 | USD | 970.000 | 968.456 | 0,61 |
| Bank of Montreal 5,92 % 25/09/2025 | USD | 1.750.000 | 1.777.666 | 1,11 |
| Bank of Nova Scotia (The) 5,45 % 12/06/2025 | USD | 830.000 | 833.997 | 0,52 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,524 % 13/07/2025 | USD | 2.155.000 | 2.135.003 | 1,33 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce 3,3 % 07/04/2025 | USD | 1.480.000 | 1.446.620 | 0,91 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce 5,926 % 02/10/2026 | USD | 975.000 | 1.002.691 | 0,63 |
| Citibank NA 5,864 % 29/09/2025 | USD | 1.870.000 | 1.899.062 | 1,19 |
| Citigroup, Inc. 6,124 % 30/10/2024 | USD | 2.350.000 | 2.349.752 | 1,46 |
| Cooperatieve Rabobank UA 5 % 13/01/2025 | USD | 1.930.000 | 1.929.995 | 1,20 |
| DBS Group Holdings Ltd., 144A 1,169 % 22/11/2024 | USD | 3.000.000 | 2.898.916 | 1,81 |
| Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 0,7 % 21/05/2024 | USD | 1.410.000 | 1.383.563 | 0,87 |
| Fifth Third Bank NA 5,852 % 27/10/2025 | USD | 1.130.000 | 1.127.153 | 0,71 |

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| JPMorgan Chase & Co. 5,546 % 15/12/2025 | USD | 1.290.000 | 1.290.669 | 0,81 |
| KeyBank NA 4,15 % 08/08/2025 | USD | 1.460.000 | 1.415.467 | 0,89 |
| National Australia Bank Ltd. 5,2 % 13/05/2025 | USD | 1.120.000 | 1.128.101 | 0,71 |
| National Bank of Canada 0,75 % 06/08/2024 | USD | 1.475.000 | 1.433.492 | 0,90 |
| National Bank of Canada 3,75 % 09/06/2025 | USD | 815.000 | 807.825 | 0,51 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0,508 % 12/01/2024 | USD | 500.000 | 499.347 | 0,31 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,696 % 16/07/2024 | USD | 815.000 | 803.160 | 0,50 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,88 % 13/07/2026 | USD | 475.000 | 485.359 | 0,30 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0,85 % 25/03/2024 | USD | 2.320.000 | 2.296.564 | 1,44 |
| Swedbank AB, 144A 5,472 % 15/06/2026 | USD | 790.000 | 800.728 | 0,50 |
| Swedbank AB, 144A 6,136 % 12/09/2026 | USD | 565.000 | 576.524 | 0,36 |
| Toronto-Dominion Bank (The) 5,264 % 11/12/2026 | USD | 310.000 | 316.022 | 0,20 |
| Truist Financial Corp. 6,047 % 08/06/2027 | USD | 825.000 | 839.349 | 0,53 |
| Wells Fargo Bank NA 5,55 % 01/08/2025 | USD | 1.190.000 | 1.202.098 | 0,75 |
| Westpac Banking Corp. 5,512 % 17/11/2025 | USD | 1.330.000 | 1.350.785 | 0,85 |
| | | | 41.540.128 | 26,00 |
| Getränke | | | | |
| Diageo Capital plc 5,375 % 05/10/2026 | USD | 1.180.000 | 1.205.643 | 0,75 |
| PepsiCo, Inc. 5,829 % 12/11/2024 | USD | 1.020.000 | 1.021.709 | 0,64 |
| | | | 2.227.352 | 1,39 |
| Biotechnologie | | | | |
| Amgen, Inc. 5,25 % 02/03/2025 | USD | 520.000 | 521.240 | 0,33 |
| | | | 521.240 | 0,33 |
| Bauprodukte | | | | |
| Carrier Global Corp., 144A 5,8 % 30/11/2025 | USD | 820.000 | 830.765 | 0,52 |
| | | | 830.765 | 0,52 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| Charles Schwab Corp. (The) 5,875 % 24/08/2026 | USD | 725.000 | 743.019 | 0,47 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,7 % 01/11/2024 | USD | 830.000 | 832.445 | 0,52 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,757 % 24/01/2025 | USD | 2.510.000 | 2.503.100 | 1,57 |
| Macquarie Bank Ltd., 144A 4 % 29/07/2025 | USD | 2.100.000 | 2.064.754 | 1,29 |
| Macquarie Bank Ltd., 144A 5,391 % 07/12/2026 | USD | 290.000 | 293.816 | 0,18 |
| State Street Corp. 5,272 % 03/08/2026 | USD | 570.000 | 577.427 | 0,36 |
| | | | 7.014.561 | 4,39 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Celanese US Holdings LLC 6,05 % 15/03/2025 | USD | 149.000 | 149.961 | 0,09 |
| Nutrien Ltd. 5,9 % 07/11/2024 | USD | 280.000 | 280.988 | 0,18 |
| Sherwin-Williams Co. (The) 4,05 % 08/08/2024 | USD | 255.000 | 252.802 | 0,16 |
| | | | 683.751 | 0,43 |
| Konsumentenfinanzierung | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 1,65 % 29/10/2024 | USD | 750.000 | 724.195 | 0,45 |
| American Express Co. 3,95 % 01/08/2025 | USD | 2.600.000 | 2.557.492 | 1,61 |
| American Honda Finance Corp. 5,8 % 03/10/2025 | USD | 1.120.000 | 1.139.366 | 0,71 |
| Capital One Financial Corp. 3,3 % 30/10/2024 | USD | 1.820.000 | 1.790.109 | 1,12 |
| Capital One Financial Corp. 4,166 % 09/05/2025 | USD | 515.000 | 511.189 | 0,32 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 16/06/2025 | USD | 420.000 | 414.804 | 0,26 |
| General Motors Financial Co., Inc. 1,2 % 15/10/2024 | USD | 620.000 | 598.421 | 0,37 |
| | | | 7.735.576 | 4,84 |
| Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel | | | | |
| 7-Eleven, Inc., 144A 0,8 % 10/02/2024 | USD | 2.170.000 | 2.158.119 | 1,35 |
| | | | 2.158.119 | 1,35 |
| Verpackung und Behälter | | | | |
| Sonoco Products Co. 1,8 % 01/02/2025 | USD | 780.000 | 750.579 | 0,47 |
| | | | 750.579 | 0,47 |
| Vertriebsgesellschaften | | | | |
| Genuine Parts Co. 1,75 % 01/02/2025 | USD | 420.000 | 403.774 | 0,25 |
| | | | 403.774 | 0,25 |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste | | | | |
| AT&T, Inc. 0,9 % 25/03/2024 | USD | 1.730.000 | 1.711.179 | 1,07 |
| | | | 1.711.179 | 1,07 |
| Elektrizitätsversorgung | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 4,25 % 15/06/2025 | USD | 710.000 | 700.030 | 0,44 |
| Florida Power & Light Co. 4,45 % 15/05/2026 | USD | 795.000 | 795.885 | 0,50 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01/03/2025 | USD | 150.000 | 151.377 | 0,09 |
| Southern Co. (The) 0,6 % 26/02/2024 | USD | 1.470.000 | 1.458.516 | 0,91 |
| Southern Co. (The) 4,475 % 01/08/2024 | USD | 725.000 | 720.016 | 0,45 |
| | | | 3.825.824 | 2,39 |

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile | | | | |
| TD SYNEX Corp. 1,25 % 09/08/2024 | USD | 2.050.000 | 1.999.220 | 1,25 |
| Vontier Corp. 1,8 % 01/04/2026 | USD | 1.025.000 | 943.219 | 0,59 |
| | | | 2.942.439 | 1,84 |
| Unterhaltung | | | | |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3,3 % 28/03/2024 | USD | 55.000 | 54.663 | 0,03 |
| | | | 54.663 | 0,03 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Corebridge Financial, Inc. 3,5 % 04/04/2025 | USD | 620.000 | 604.687 | 0,38 |
| JPMorgan Chase Bank NA 5,11 % 08/12/2026 | USD | 820.000 | 827.937 | 0,52 |
| Synchrony Bank 5,4 % 22/08/2025 | USD | 1.340.000 | 1.319.811 | 0,83 |
| | | | 2.752.435 | 1,73 |
| Lebensmittel | | | | |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0,75 % 24/09/2024 | USD | 870.000 | 838.991 | 0,53 |
| | | | 838.991 | 0,53 |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| JDE Peet's NV, 144A 0,8 % 24/09/2024 | USD | 1.750.000 | 1.683.481 | 1,05 |
| | | | 1.683.481 | 1,05 |
| Bodentransport | | | | |
| Canadian Pacific Railway Co. 1,35 % 02/12/2024 | USD | 2.340.000 | 2.254.525 | 1,41 |
| | | | 2.254.525 | 1,41 |
| Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör | | | | |
| Baxter International, Inc. 1,322 % 29/11/2024 | USD | 1.590.000 | 1.531.493 | 0,96 |
| | | | 1.531.493 | 0,96 |
| Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen | | | | |
| Cigna Group (The) 0,613 % 15/03/2024 | USD | 710.000 | 702.753 | 0,44 |
| HCA, Inc. 5,375 % 01/02/2025 | USD | 1.500.000 | 1.498.102 | 0,94 |
| | | | 2.200.855 | 1,38 |
| Medizinische Produkte | | | | |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,45 % 22/11/2024 | USD | 2.030.000 | 1.957.607 | 1,23 |
| | | | 1.957.607 | 1,23 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Marriott International, Inc. 3,75 % 15/03/2025 | USD | 1.500.000 | 1.475.629 | 0,93 |
| Marriott International, Inc. 5,45 % 15/09/2026 | USD | 300.000 | 305.148 | 0,19 |
| | | | 1.780.777 | 1,12 |
| Versicherungen | | | | |
| Assurant, Inc. 6,1 % 27/02/2026 | USD | 375.000 | 381.107 | 0,24 |
| Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5 % 02/12/2025 | USD | 1.390.000 | 1.390.695 | 0,87 |
| GA Global Funding Trust, 144A 1 % 08/04/2024 | USD | 1.370.000 | 1.350.091 | 0,85 |
| GA Global Funding Trust, 144A 0,8 % 13/09/2024 | USD | 1.540.000 | 1.480.309 | 0,93 |
| Jackson National Life Global Funding, 144A 1,75 % 12/01/2025 | USD | 1.350.000 | 1.294.886 | 0,81 |
| MassMutual Global Funding II, 144A 4,5 % 10/04/2026 | USD | 2.410.000 | 2.404.109 | 1,51 |
| Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,8 % 21/03/2025 | USD | 775.000 | 755.000 | 0,47 |
| Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4,05 % 25/08/2025 | USD | 2.100.000 | 2.070.349 | 1,30 |
| New York Life Global Funding, 144A 3,6 % 05/08/2025 | USD | 3.280.000 | 3.225.747 | 2,01 |
| Principal Life Global Funding II, 144A 0,5 % 08/01/2024 | USD | 1.970.000 | 1.968.484 | 1,23 |
| | | | 16.320.777 | 10,22 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| Revvity, Inc. 0,85 % 15/09/2024 | USD | 2.560.000 | 2.471.973 | 1,54 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,953 % 10/08/2026 | USD | 1.240.000 | 1.256.605 | 0,79 |
| | | | 3.728.578 | 2,33 |
| Ausrüstungen | | | | |
| CNH Industrial Capital LLC 3,95 % 23/05/2025 | USD | 675.000 | 663.330 | 0,42 |
| Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 6,458 % 05/04/2024 | USD | 1.500.000 | 1.501.993 | 0,94 |
| | | | 2.165.323 | 1,36 |
| Multiversorger | | | | |
| WEC Energy Group, Inc. 5 % 27/09/2025 | USD | 970.000 | 968.001 | 0,61 |
| | | | 968.001 | 0,61 |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,055 % 15/08/2026 | USD | 400.000 | 409.445 | 0,26 |
| Enbridge, Inc. 6,054 % 16/02/2024 | USD | 350.000 | 350.108 | 0,22 |
| Enterprise Products Operating LLC 5,05 % 10/01/2026 | USD | 490.000 | 494.510 | 0,31 |
| ONEOK, Inc. 5,55 % 01/11/2026 | USD | 330.000 | 335.633 | 0,21 |
| | | | 1.589.696 | 1,00 |

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,45 % 19/05/2026 | USD | 705.000 | 702.639 | 0,44 |
| Roche Holdings, Inc., 144A 5,265 % 13/11/2026 | USD | 680.000 | 694.791 | 0,44 |
| | | | 1.397.430 | 0,88 |
| Unternehmensnahe Dienstleistungen | | | | |
| Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026 | USD | 500.000 | 512.538 | 0,32 |
| | | | 512.538 | 0,32 |
| Real Estate Investment Trusts (REITs) | | | | |
| VICI Properties LP, REIT 4,375 % 15/05/2025 | USD | 1.120.000 | 1.100.741 | 0,69 |
| | | | 1.100.741 | 0,69 |
| Software | | | | |
| Oracle Corp. 5,8 % 10/11/2025 | USD | 230.000 | 233.533 | 0,15 |
| | | | 233.533 | 0,15 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 30/09/2026 | USD | 360.000 | 365.041 | 0,23 |
| Lowe's Cos., Inc. 4,4 % 08/09/2025 | USD | 370.000 | 367.138 | 0,23 |
| Lowe's Cos., Inc. 4,8 % 01/04/2026 | USD | 515.000 | 515.327 | 0,32 |
| O'Reilly Automotive, Inc. 5,75 % 20/11/2026 | USD | 240.000 | 245.700 | 0,15 |
| | | | 1.493.206 | 0,93 |
| Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte | | | | |
| Dell International LLC 4 % 15/07/2024 | USD | 1.450.000 | 1.437.052 | 0,90 |
| | | | 1.437.052 | 0,90 |
| Textilien, Bekleidung und Luxusgüter | | | | |
| Tapestry, Inc. 7,05 % 27/11/2025 | USD | 230.000 | 235.224 | 0,15 |
| | | | 235.224 | 0,15 |
| Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften | | | | |
| Air Lease Corp. 0,8 % 18/08/2024 | USD | 1.590.000 | 1.541.676 | 0,97 |
| | | | 1.541.676 | 0,97 |
| | | | 124.756.389 | 78,12 |

| 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 | | | | |
| Staatsanleihen | | | | |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Export-Import Bank of Korea 4 % 15/09/2024 | USD | 1.050.000 | 1.041.448 | 0,65 |
| Export-Import Bank of Korea 4,875 % 11/01/2026 | USD | 490.000 | 491.760 | 0,31 |
| US Treasury 4,25 % 15/10/2025 | USD | 4.620.000 | 4.609.623 | 2,89 |
| US Treasury Bill 0 % 29/02/2024 | USD | 1.840.000 | 1.823.464 | 1,14 |
| | | | 7.966.295 | 4,99 |
| Telekommunikation | | | | |
| NBN Co. Ltd., 144A 0,875 % 08/10/2024 | USD | 1.630.000 | 1.575.312 | 0,99 |
| | | | 1.575.312 | 0,99 |
| | | | 9.541.607 | 5,98 |

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| 280 Park Avenue Mortgage Trust, Series 2017-280P 'B', 144A 6,742 % 15/09/2034 | USD | 1.200.000 | 1.124.025 | 0,70 |
| Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-C 'A', 144A 2,115 % 25/01/2061 | USD | 325.282 | 315.664 | 0,20 |
| BF Mortgage Trust, Series 2019-NYT 'A', 144A 6,859 % 15/12/2035 | USD | 1.300.000 | 1.239.782 | 0,79 |
| Cascade Funding Mortgage Trust, Series 2018-RM2 'A', 144A 4 % 25/10/2068 | USD | 244.602 | 244.749 | 0,15 |
| CFMT LLC, Series 2023-HB12 'A', 144A 4,25 % 25/04/2033 | USD | 969.193 | 941.727 | 0,59 |
| COLT Mortgage Loan Trust, Series 2020-3 'A1', 144A 1,506 % 27/04/2065 | USD | 91.793 | 86.064 | 0,05 |
| COLT Trust, Series 2021-RPL1 'A1', 144A 1,665 % 25/09/2061 | USD | 426.615 | 376.964 | 0,24 |
| GNMA, Series 2012-H28 'FA' 4,977 % 20/09/2062 | USD | 431 | 428 | - |
| GNMA, Series 2013-H23 'FA' 6,737 % 20/09/2063 | USD | 13.417 | 13.501 | 0,01 |
| GNMA, Series 2013-H22 'FT' 6,06 % 20/04/2063 | USD | 12.072 | 12.057 | 0,01 |
| LHOME Mortgage Trust, Series 2021-RTL1 'A1', 144A 3,09 % 25/02/2026 | USD | 18.544 | 18.489 | 0,01 |
| New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025 | USD | 550.694 | 538.547 | 0,34 |
| Newday Funding Master Issuer plc, Series 2021-1A 'A2', 144A 6,421 % 15/03/2029 | USD | 1.220.000 | 1.219.220 | 0,76 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104 % 25/07/2026 | USD | 285.844 | 265.682 | 0,17 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A' 3,228 % 25/05/2026 | USD | 569.110 | 528.678 | 0,33 |
| Option One Mortgage Loan Trust, Series 2000-5 'A' 5,972 % 20/08/2030 | USD | 20.777 | 20.775 | 0,01 |
| PRET LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 2,487 % 25/07/2051 | USD | 297.063 | 293.228 | 0,18 |

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Finanzdienstleistungen (Fortsetzung) | | | | |
| Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2,239 % 27/09/2060 | USD | 504.204 | 506.688 | 0,32 |
| Prodigy Finance DAC, Series 2021-1A 'A', 144A 6,72 % 25/07/2051 | USD | 252.877 | 250.923 | 0,16 |
| PRPM LLC, Series 2021-1 'A1', 144A 2,115 % 25/01/2026 | USD | 692.123 | 690.146 | 0,43 |
| PRPM LLC, Series 2021-10 'A1', 144A 2,487 % 25/10/2026 | USD | 640.372 | 618.514 | 0,39 |
| PRPM LLC, Series 2021-11 'A1', 144A 2,487 % 25/11/2026 | USD | 740.852 | 703.429 | 0,44 |
| PRPM LLC, Series 2021-2 'A1', 144A 2,115 % 25/03/2026 | USD | 338.142 | 334.613 | 0,21 |
| PRPM LLC, Series 2021-8 'A1', 144A 1,743 % 25/09/2026 | USD | 811.310 | 783.919 | 0,49 |
| PRPM LLC, Series 2021-RPL1 'A1', 144A 1,319 % 25/07/2051 | USD | 641.720 | 580.489 | 0,36 |
| RESIMAC Bastille Trust, Series 2019-INCA 'A1', 144A 6,39 % 05/09/2057 | USD | 27.672 | 27.674 | 0,02 |
| Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-5 'A1', 144A 5,755 % 25/02/2057 | USD | 41.505 | 41.938 | 0,03 |
| Verus Securitization Trust, Series 2021-2 'A1', 144A 1,031 % 25/02/2066 | USD | 558.333 | 484.277 | 0,30 |
| Verus Securitization Trust, Series 2021-4 'A1', 144A 0,938 % 25/07/2066 | USD | 644.411 | 514.823 | 0,32 |
| VMC Finance LLC, Series 2021-HT1 'A', 144A 7,123 % 18/01/2037 | USD | 783.169 | 769.098 | 0,48 |
| VOLT XCVII LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 2,239 % 25/04/2051 | USD | 586.029 | 566.790 | 0,35 |
| | | | 15.373.433 | 9,63 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 15.373.433 | 9,63 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 152.663.560 | 95,60 |

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Staatsanleihen | | | | |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Golden State Tobacco Securitization Corp. 0,988 % 01/06/2024 | USD | 430.000 | 422.632 | 0,26 |
| | | | 422.632 | 0,26 |
| Summe Staatsanleihen | | | 422.632 | 0,26 |

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Staatsanleihen

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Golden State Tobacco Securitization Corp. 0,988 % 01/06/2024 | USD | 430.000 | 422.632 | 0,26 |
| | | | 422.632 | 0,26 |
| Summe Staatsanleihen | | | 422.632 | 0,26 |

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | | |
| Collateralised Mortgage Obligation | | | | |
| Brass No. 10 plc, Series 10A 'A1', 144A 0,669 % 16/04/2069 | USD | 487.370 | 472.748 | 0,30 |
| | | | 472.748 | 0,30 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Newday Funding Master Issuer plc, Series 2021-2A 'A2', 144A 6,271 % 15/07/2029 | USD | 750.000 | 748.697 | 0,47 |
| Newday Funding Master Issuer plc, Series 2022-1A 'A2', 144A 6,821 % 15/04/2030 | USD | 1.300.000 | 1.302.459 | 0,82 |
| | | | 2.051.156 | 1,29 |
| Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere | | | 2.523.904 | 1,59 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 2.946.536 | 1,85 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|--------------------|---------------|
| 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 ¹ | USD | 1.988.011 | 1.988.011 | 1,24 |
| | | | 1.988.011 | 1,24 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 1.988.011 | 1,24 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 1.988.011 | 1,24 |
| Summe Anlagen | | | 157.598.107 | 98,69 |
| Barmittel | | | 1.158.907 | 0,73 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 932.629 | 0,58 |
| Summe Nettovermögen | | | 159.689.643 | 100,00 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|--------------------|---------------|
| 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 ¹ | USD | 1.988.011 | 1.988.011 | 1,24 |
| | | | 1.988.011 | 1,24 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 1.988.011 | 1,24 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 1.988.011 | 1,24 |
| Summe Anlagen | | | 157.598.107 | 98,69 |
| Barmittel | | | 1.158.907 | 0,73 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 932.629 | 0,58 |
| Summe Nettovermögen | | | 159.689.643 | 100,00 |

¹ 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 2023, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamt-engagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|-----------------------|---|----------------------|
| US 2 Year Note, 28/03/2024 | (43) | USD | (8.847.586) | (85,719) | (0,05) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (85,719) | (0,05) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (85,719) | (0,05) |

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 | 153.962 | - |
| | | | 153.962 | - |

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 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Automobile | | | | |
| Ford Motor Co. 0 % 15/03/2026 | USD | 550.000 | 552.113 | 0,27 |
| | | | 552.113 | 0,27 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Block, Inc. 0,25 % 01/11/2027 | USD | 575.000 | 475.782 | 0,23 |
| | | | 475.782 | 0,23 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15/03/2028 | USD | 935.000 | 759.638 | 0,37 |
| | | | 759.638 | 0,37 |
| Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität | | | | |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026 | USD | 2.645.000 | 2.385.740 | 1,17 |
| | | | 2.385.740 | 1,17 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026 | USD | 750.000 | 662.753 | 0,32 |
| | | | 662.753 | 0,32 |
| Freizeitgüter | | | | |
| Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026 | USD | 1.500.000 | 1.168.484 | 0,57 |
| | | | 1.168.484 | 0,57 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| CryoPort, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2026 | USD | 1.730.000 | 1.379.218 | 0,67 |
| | | | 1.379.218 | 0,67 |
| | | | 7.383.728 | 3,60 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Luft- und Raumfahrtindustrie | | | | |
| Bombardier, Inc., 144A 6 % 15/02/2028 | USD | 2.325.000 | 2.274.674 | 1,11 |
| Rolls-Royce plc, 144A 5,75 % 15/10/2027 | USD | 1.510.000 | 1.514.117 | 0,74 |
| TransDigm, Inc. 5,5 % 15/11/2027 | USD | 1.250.000 | 1.228.022 | 0,60 |
| | | | 5.016.813 | 2,45 |
| Luftfracht & Logistik | | | | |
| GXO Logistics, Inc. 1,65 % 15/07/2026 | USD | 625.000 | 563.554 | 0,27 |
| | | | 563.554 | 0,27 |
| Bekleidung | | | | |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4,875 % 15/05/2026 | USD | 1.980.000 | 1.913.932 | 0,93 |
| | | | 1.913.932 | 0,93 |

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Automobilhersteller | | | | |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,375 % 13/11/2025 | USD | 600.000 | 573.721 | 0,28 |
| | | | 573.721 | 0,28 |
| Kfz-Bauteile | | | | |
| Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027 | USD | 1.075.000 | 1.082.125 | 0,52 |
| Icahn Enterprises LP 6,375 % 15/12/2025 | USD | 1.000.000 | 980.873 | 0,48 |
| Icahn Enterprises LP 6,25 % 15/05/2026 | USD | 500.000 | 477.651 | 0,23 |
| Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029 | USD | 775.000 | 671.192 | 0,33 |
| ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875 % 14/04/2028 | USD | 1.025.000 | 1.066.071 | 0,52 |
| | | | 4.277.912 | 2,08 |
| Automobile | | | | |
| Rivian Holdings LLC, 144A 11,493 % 15/10/2026 | USD | 1.655.000 | 1.658.319 | 0,81 |
| | | | 1.658.319 | 0,81 |
| Biotechnologie | | | | |
| Grifols SA, 144A 4,75 % 15/10/2028 | USD | 1.750.000 | 1.594.486 | 0,78 |
| | | | 1.594.486 | 0,78 |
| Broadline-Einzelhandel | | | | |
| Kohl's Corp. 4,25 % 17/07/2025 | USD | 1.000.000 | 976.783 | 0,48 |
| | | | 976.783 | 0,48 |
| Bauprodukte | | | | |
| AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A 10,25 % 15/10/2028 | USD | 560.000 | 576.100 | 0,28 |
| CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028 | USD | 689.000 | 600.656 | 0,29 |
| New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028 | USD | 1.000.000 | 958.730 | 0,47 |
| | | | 2.135.486 | 1,04 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| LPL Holdings, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2027 | USD | 1.750.000 | 1.693.809 | 0,82 |
| | | | 1.693.809 | 0,82 |
| Chemie | | | | |
| ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028 | USD | 1.434.000 | 1.037.354 | 0,51 |
| HB Fuller Co. 4,25 % 15/10/2028 | USD | 1.250.000 | 1.170.230 | 0,57 |
| International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 1,23 % 01/10/2025 | USD | 1.175.000 | 1.087.817 | 0,53 |
| SCIL IV LLC, 144A 5,375 % 01/11/2026 | USD | 600.000 | 576.670 | 0,28 |
| Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375 % 01/09/2025 | USD | 449.000 | 390.960 | 0,19 |
| | | | 4.263.031 | 2,08 |

| 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Gewerbliche Dienstleistungen | | | | |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 5,625 % 15/04/2026 | USD | 2.500.000 | 2.422.877 | 1,18 |
| AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029 | USD | 500.000 | 451.522 | 0,22 |
| Sotheby's, 144A 7,375 % 15/10/2027 | USD | 1.200.000 | 1.158.346 | 0,56 |
| | | | 4.032.745 | 1,96 |
| Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf | | | | |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026 | USD | 250.000 | 249.343 | 0,12 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75 % 15/07/2027 | USD | 500.000 | 489.398 | 0,24 |
| Garda World Security Corp., 144A 9,5 % 01/11/2027 | USD | 1.700.000 | 1.718.380 | 0,84 |
| | | | 2.457.121 | 1,20 |
| Bau- und Ingenieurwesen | | | | |
| Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25 % 01/06/2029 | USD | 700.000 | 602.620 | 0,29 |
| Pike Corp., 144A 5,5 % 01/09/2028 | USD | 1.100.000 | 1.059.876 | 0,52 |
| | | | 1.662.496 | 0,81 |
| Konsumentenfinanzierung | | | | |
| Castlake Aviation Finance DAC, 144A 5 % 15/04/2027 | USD | 730.000 | 686.651 | 0,33 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,125 % 17/08/2027 | USD | 4.075.000 | 3.860.001 | 1,87 |
| Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,375 % 01/05/2028 | USD | 900.000 | 943.353 | 0,46 |
| | | | 5.490.005 | 2,66 |
| Verpackung und Behälter | | | | |
| Ball Corp. 6,875 % 15/03/2028 | USD | 1.000.000 | 1.040.690 | 0,51 |
| Canpack SA, 144A 3,125 % 01/11/2025 | USD | 270.000 | 257.883 | 0,13 |
| Iris Holding, Inc., 144A 10 % 15/12/2028 | USD | 575.000 | 505.552 | 0,25 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75 % 31/12/2028 | USD | 715.000 | 767.248 | 0,37 |
| | | | 2.571.373 | 1,26 |
| Vertriebsgesellschaften | | | | |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027 | USD | 1.420.000 | 1.370.646 | 0,67 |
| Dealer Tire LLC, 144A 8 % 01/02/2028 | USD | 2.500.000 | 2.477.912 | 1,20 |
| | | | 3.848.558 | 1,87 |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01/05/2027 | USD | 1.415.000 | 1.373.556 | 0,67 |
| | | | 1.373.556 | 0,67 |

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Elektrizitätsversorgung | | | | |
| Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029 | USD | 1.000.000 | 861.841 | 0,42 |
| | | | 861.841 | 0,42 |
| Elektroteile und -ausrüstung | | | | |
| EnerSys, 144A 4,375 % 15/12/2027 | USD | 695.000 | 658.947 | 0,32 |
| | | | 658.947 | 0,32 |
| Elektronik | | | | |
| TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01/03/2029 | USD | 500.000 | 454.795 | 0,22 |
| | | | 454.795 | 0,22 |
| Energieausrüstung und -dienste | | | | |
| Oceaneering International, Inc., 144A 6 % 01/02/2028 | USD | 1.925.000 | 1.868.039 | 0,91 |
| | | | 1.868.039 | 0,91 |
| Konstruktion und Bauwesen | | | | |
| Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026 | USD | 1.500.000 | 1.498.717 | 0,73 |
| KBR, Inc., 144A 4,75 % 30/09/2028 | USD | 850.000 | 791.267 | 0,39 |
| | | | 2.289.984 | 1,12 |
| Unterhaltung | | | | |
| Raptor Acquisition Corp., 144A 4,875 % 01/11/2026 | USD | 495.000 | 471.498 | 0,23 |
| Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027 | USD | 1.725.000 | 1.624.876 | 0,79 |
| | | | 2.096.374 | 1,02 |
| Umweltschutz | | | | |
| Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5 % 15/02/2026 | USD | 1.750.000 | 1.686.872 | 0,82 |
| | | | 1.686.872 | 0,82 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| CPI CG, Inc., 144A 8,625 % 15/03/2026 | USD | 1.500.000 | 1.457.348 | 0,71 |
| Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026 | USD | 1.480.000 | 1.408.695 | 0,69 |
| NMI Holdings, Inc., 144A 7,375 % 01/06/2025 | USD | 1.000.000 | 1.009.570 | 0,49 |
| Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027 | USD | 1.678.000 | 1.579.400 | 0,77 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026 | USD | 1.020.000 | 945.555 | 0,46 |
| | | | 6.400.568 | 3,12 |

| 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Lebensmittel | | | | |
| Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028 | USD | 1.000.000 | 933.993 | 0,46 |
| Chobani LLC, 144A 7,5 % 15/04/2025 | USD | 500.000 | 497.928 | 0,24 |
| HFood Holdings LLC, 144A 8,5 % 01/06/2026 | USD | 2.750.000 | 288.750 | 0,14 |
| | | | 1.720.671 | 0,84 |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5,25 % 15/04/2027 | USD | 500.000 | 493.119 | 0,24 |
| | | | 493.119 | 0,24 |
| Gasversorger | | | | |
| Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029 | USD | 600.000 | 566.027 | 0,28 |
| | | | 566.027 | 0,28 |
| Bodentransport | | | | |
| EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15/05/2028 | USD | 1.490.000 | 1.534.700 | 0,74 |
| RXO, Inc., 144A 7,5 % 15/11/2027 | USD | 1.105.000 | 1.141.277 | 0,56 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027 | USD | 800.000 | 800.852 | 0,39 |
| | | | 3.476.829 | 1,69 |
| Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör | | | | |
| Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A 8,375 % 01/10/2028 | USD | 545.000 | 576.419 | 0,28 |
| | | | 576.419 | 0,28 |
| Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen | | | | |
| AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029 | USD | 650.000 | 566.228 | 0,28 |
| Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028 | USD | 900.000 | 934.875 | 0,46 |
| Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027 | USD | 1.500.000 | 1.386.862 | 0,68 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029 | USD | 675.000 | 500.809 | 0,24 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75 % 01/12/2026 | USD | 500.000 | 498.983 | 0,24 |
| US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026 | USD | 2.375.000 | 1.990.013 | 0,96 |
| | | | 5.877.770 | 2,86 |
| Gesundheitsdienstleistungen | | | | |
| Heartland Dental LLC, 144A 8,5 % 01/05/2026 | USD | 2.362.000 | 2.338.663 | 1,14 |
| ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025 | USD | 2.325.000 | 2.307.795 | 1,12 |
| | | | 4.646.458 | 2,26 |

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Möbel für den Wohnbereich | | | | |
| WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026 | USD | 1.750.000 | 1.690.674 | 0,82 |
| | | | 1.690.674 | 0,82 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028 | USD | 375.000 | 391.468 | 0,19 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125 % 01/07/2027 | USD | 750.000 | 768.862 | 0,37 |
| Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029 | USD | 725.000 | 682.174 | 0,33 |
| Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9 % 15/05/2028 | USD | 388.000 | 402.168 | 0,20 |
| Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027 | USD | 1.250.000 | 1.244.813 | 0,61 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5,875 % 15/03/2026 | USD | 750.000 | 732.732 | 0,36 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,5 % 31/08/2026 | USD | 675.000 | 669.935 | 0,33 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15/05/2025 | USD | 550.000 | 548.307 | 0,27 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027 | USD | 2.565.000 | 2.477.469 | 1,20 |
| | | | 7.917.928 | 3,86 |
| Langlebige Haushaltsprodukte | | | | |
| Ashton Woods USA LLC, 144A 6,625 % 15/01/2028 | USD | 900.000 | 884.471 | 0,43 |
| Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15/08/2028 | USD | 1.000.000 | 1.057.920 | 0,52 |
| New Home Co., Inc. (The), 144A 8,25 % 15/10/2027 | USD | 2.560.000 | 2.390.784 | 1,16 |
| Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026 | USD | 1.180.000 | 1.162.026 | 0,57 |
| | | | 5.495.201 | 2,68 |
| Haushaltswaren | | | | |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025 | USD | 2.680.000 | 2.662.714 | 1,30 |
| | | | 2.662.714 | 1,30 |
| Versicherungen | | | | |
| BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875 % 15/04/2029 | USD | 625.000 | 582.777 | 0,28 |
| | | | 582.777 | 0,28 |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen | | | | |
| Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028 | USD | 1.180.000 | 1.133.653 | 0,55 |
| | | | 1.133.653 | 0,55 |

| 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) | | | | |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028 | USD | 250.000 | 226.945 | 0,11 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028 | USD | 1.305.000 | 1.130.267 | 0,55 |
| Kyndryl Holdings, Inc. 2,7 % 15/10/2028 | USD | 1.170.000 | 1.031.557 | 0,50 |
| | | | 2.388.769 | 1,16 |
| Hotels | | | | |
| Station Casinos LLC, 144A 4,5 % 15/02/2028 | USD | 1.000.000 | 940.813 | 0,46 |
| Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875 % 15/05/2025 | USD | 2.282.000 | 2.270.590 | 1,10 |
| | | | 3.211.403 | 1,56 |
| Ausrüstungen | | | | |
| Hillenbrand, Inc. 5,75 % 15/06/2025 | USD | 750.000 | 746.892 | 0,36 |
| Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9 % 01/04/2026 | USD | 1.000.000 | 1.008.260 | 0,49 |
| Titan International, Inc. 7 % 30/04/2028 | USD | 500.000 | 500.401 | 0,24 |
| TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2027 | USD | 1.000.000 | 981.071 | 0,48 |
| | | | 3.236.624 | 1,57 |
| Medien | | | | |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,5 % 01/05/2027 | USD | 2.000.000 | 37.500 | 0,02 |
| Block Communications, Inc., 144A 4,875 % 01/03/2028 | USD | 500.000 | 439.822 | 0,21 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028 | USD | 725.000 | 693.401 | 0,34 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028 | USD | 1.125.000 | 971.284 | 0,47 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/02/2028 | USD | 650.000 | 576.014 | 0,28 |
| CSC Holdings LLC, 144A 11,25 % 15/05/2028 | USD | 780.000 | 803.950 | 0,39 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2027 | USD | 1.125.000 | 1.029.333 | 0,50 |
| GCI LLC, 144A 4,75 % 15/10/2028 | USD | 1.230.000 | 1.128.562 | 0,55 |
| LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027 | USD | 750.000 | 730.362 | 0,36 |
| Midcontinent Communications, 144A 5,375 % 15/08/2027 | USD | 2.303.000 | 2.241.900 | 1,10 |
| TEGNA, Inc., 144A 4,75 % 15/03/2026 | USD | 850.000 | 827.596 | 0,40 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026 | USD | 2.250.000 | 2.212.729 | 1,08 |
| Univision Communications, Inc., 144A 6,625 % 01/06/2027 | USD | 1.417.000 | 1.416.663 | 0,69 |
| | | | 13.109.116 | 6,39 |
| Bergbau | | | | |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026 | USD | 1.750.000 | 1.696.248 | 0,82 |
| IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028 | USD | 1.450.000 | 1.248.638 | 0,61 |
| | | | 2.944.886 | 1,43 |

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Enpro, Inc. 5,75 % 15/10/2026 | USD | 1.000.000 | 990.802 | 0,48 |
| Enviri Corp., 144A 5,75 % 31/07/2027 | USD | 3.300.000 | 3.080.738 | 1,50 |
| | | | 4.071.540 | 1,98 |
| Öl und Gas | | | | |
| Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5 % 01/02/2026 | USD | 750.000 | 744.437 | 0,36 |
| CITGO Petroleum Corp., 144A 6,375 % 15/06/2026 | USD | 1.650.000 | 1.646.463 | 0,80 |
| CrownRock LP, 144A 5,625 % 15/10/2025 | USD | 1.250.000 | 1.249.119 | 0,61 |
| Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6 % 01/08/2026 | USD | 1.840.000 | 1.795.913 | 0,88 |
| Matador Resources Co. 5,875 % 15/09/2026 | USD | 1.368.000 | 1.357.855 | 0,66 |
| Occidental Petroleum Corp. 3,2 % 15/08/2026 | USD | 1.250.000 | 1.182.406 | 0,58 |
| Permian Resources Operating LLC, 144A 7,75 % 15/02/2026 | USD | 1.625.000 | 1.654.835 | 0,81 |
| Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625 % 15/03/2025 | USD | 1.000.000 | 988.492 | 0,48 |
| | | | 10.619.520 | 5,18 |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| Archrock Partners LP, 144A 6,875 % 01/04/2027 | USD | 600.000 | 600.739 | 0,29 |
| Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15/02/2028 | USD | 1.025.000 | 1.056.727 | 0,51 |
| Permian Resources Operating LLC, 144A 8 % 15/04/2027 | USD | 540.000 | 559.786 | 0,27 |
| Sitio Royalties Operating Partnership LP, 144A 7,875 % 01/11/2028 | USD | 1.210.000 | 1.254.842 | 0,62 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5 % 15/01/2028 | USD | 600.000 | 571.500 | 0,28 |
| | | | 4.043.594 | 1,97 |
| Verpackung und Behälter | | | | |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027 | USD | 1.500.000 | 1.468.019 | 0,71 |
| | | | 1.468.019 | 0,71 |
| Passagier-Fluggesellschaften | | | | |
| Air Canada, 144A 3,875 % 15/08/2026 | USD | 1.750.000 | 1.672.155 | 0,81 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026 | USD | 2.145.833 | 2.127.979 | 1,05 |
| American Airlines, Inc., 144A 7,25 % 15/02/2028 | USD | 250.000 | 254.599 | 0,12 |
| Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A 5,75 % 20/01/2026 | USD | 1.455.263 | 1.371.740 | 0,67 |
| United Airlines, Inc., 144A 4,375 % 15/04/2026 | USD | 1.725.000 | 1.674.823 | 0,82 |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A 7,875 % 01/05/2027 | USD | 2.375.000 | 2.046.918 | 1,00 |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028 | USD | 490.000 | 415.509 | 0,20 |
| | | | 9.563.723 | 4,67 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| P&L Development LLC, 144A 7,75 % 15/11/2025 | USD | 3.015.000 | 2.453.848 | 1,19 |
| | | | 2.453.848 | 1,19 |
| Pipelines | | | | |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026 | USD | 2.000.000 | 1.989.789 | 0,97 |
| Global Partners LP 7 % 01/08/2027 | USD | 2.250.000 | 2.201.040 | 1,07 |
| NuStar Logistics LP 5,75 % 01/10/2025 | USD | 1.300.000 | 1.297.647 | 0,63 |
| Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6 % 15/05/2025 | USD | 729.000 | 706.041 | 0,34 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5 % 01/10/2025 | USD | 1.300.000 | 1.309.484 | 0,64 |
| | | | 7.504.001 | 3,65 |
| Unternehmensnahe Dienstleistungen | | | | |
| AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625 % 01/10/2027 | USD | 1.175.000 | 1.112.959 | 0,54 |
| Concentrix Corp. 6,6 % 02/08/2028 | USD | 700.000 | 720.040 | 0,35 |
| CoreLogic, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2028 | USD | 675.000 | 595.502 | 0,29 |
| | | | 2.428.501 | 1,18 |
| Real Estate Investment Trusts (REITs) | | | | |
| Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/01/2027 | USD | 1.300.000 | 1.157.779 | 0,56 |
| CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028 | USD | 2.200.000 | 2.004.205 | 0,98 |
| Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/12/2027 | USD | 1.500.000 | 1.252.193 | 0,61 |
| RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 3,75 % 01/07/2026 | USD | 1.500.000 | 1.422.374 | 0,69 |
| Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 3,625 % 15/07/2026 | USD | 1.500.000 | 1.412.775 | 0,69 |
| | | | 7.249.326 | 3,53 |
| Einzelhandel | | | | |
| Carrols Restaurant Group, Inc., 144A 5,875 % 01/07/2029 | USD | 1.275.000 | 1.127.287 | 0,55 |
| Ferrellgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026 | USD | 2.750.000 | 2.702.158 | 1,32 |
| Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027 | USD | 900.000 | 866.775 | 0,42 |
| Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025 | USD | 1.142.000 | 1.140.595 | 0,56 |
| PetSmart, Inc., 144A 7,75 % 15/02/2029 | USD | 450.000 | 439.998 | 0,21 |
| | | | 6.276.813 | 3,06 |
| Software | | | | |
| CrowdStrike Holdings, Inc. 3 % 15/02/2029 | USD | 500.000 | 452.164 | 0,22 |
| | | | 452.164 | 0,22 |

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Spezialisierte REITs | | | | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25 % 15/03/2028 | USD | 1.250.000 | 1.215.316 | 0,59 |
| SBA Communications Corp., REIT 3,875 % 15/02/2027 | USD | 725.000 | 695.867 | 0,34 |
| SBA Communications Corp., REIT 3,125 % 01/02/2029 | USD | 500.000 | 449.326 | 0,22 |
| | | | 2.360.509 | 1,15 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| At Home Group, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2028 | USD | 360.000 | 132.336 | 0,06 |
| Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028 | USD | 1.016.000 | 1.081.872 | 0,53 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5,25 % 01/05/2028 | USD | 750.000 | 598.684 | 0,29 |
| PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028 | USD | 1.400.000 | 1.313.977 | 0,64 |
| | | | 3.126.869 | 1,52 |
| Telekommunikation | | | | |
| Iliad Holding SASU, 144A 6,5 % 15/10/2026 | USD | 750.000 | 749.193 | 0,36 |
| | | | 749.193 | 0,36 |
| Textilien, Bekleidung und Luxusgüter | | | | |
| Wolverine World Wide, Inc., 144A 4 % 15/08/2029 | USD | 1.950.000 | 1.542.070 | 0,75 |
| | | | 1.542.070 | 0,75 |
| Transport | | | | |
| Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028 | USD | 1.000.000 | 920.025 | 0,45 |
| | | | 920.025 | 0,45 |
| Transportinfrastruktur | | | | |
| Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029 | USD | 35.000 | 29.311 | 0,01 |
| | | | 29.311 | 0,01 |
| LKW-Transporte und Leasing | | | | |
| Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024 | USD | 3.190.000 | 3.081.859 | 1,50 |
| | | | 3.081.859 | 1,50 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 192.093.043 | 93,53 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 199.476.771 | 97,13 |

| 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 | | | | |
| Medien | | | | |
| National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026 [§] | USD | 2.250.000 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0,00 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 0 | 0,00 |
| Aktienwerte | | | | |
| Bergbau | | | | |
| 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 |
| 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 | 1.059.335 | 1.059.335 | 0,52 |
| | | | 1.059.335 | 0,52 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 1.059.335 | 0,52 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 1.059.335 | 0,52 |
| Summe Anlagen | | | 200.536.610 | 97,65 |
| Barmittel | | | 356.066 | 0,17 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 4.461.326 | 2,18 |
| Summe Nettovermögen | | | 205.354.002 | 100,00 |

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

[§] Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

*Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 2023, 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 | 42.607.188 | USD | 46.681.450 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 541.477 | 0,26 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 541.477 | 0,26 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 541.477 | 0,26 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 166.472 | EUR | 152.178 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (2.193) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2.193) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2.193) | 0,00 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 539.284 | 0,26 |

US High Yield Bond Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive, in US-Dollar gemessene Gesamrendite an und investiert hierzu in erster Linie in hochverzinsliche und auf US-Dollar lautende festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating von Emittenten, die in den USA ansässig sind, und 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.

* Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität | | | | |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026 | USD | 57.000 | 51.413 | 0,29 |
| | | | 51.413 | 0,29 |
| Freizeitgüter | | | | |
| Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026 | USD | 67.000 | 52.192 | 0,29 |
| | | | 52.192 | 0,29 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| CryoPort, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2026 | USD | 99.000 | 78.926 | 0,44 |
| | | | 78.926 | 0,44 |
| Summe Wandelanleihen | | | 182.531 | 1,02 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Werbung | | | | |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030 | USD | 59.000 | 52.709 | 0,30 |
| | | | 52.709 | 0,30 |
| Luft- und Raumfahrtindustrie | | | | |
| Bombardier, Inc., 144A 7,125 % 15/06/2026 | USD | 32.000 | 31.868 | 0,18 |
| Bombardier, Inc., 144A 7,875 % 15/04/2027 | USD | 27.000 | 27.062 | 0,15 |
| Bombardier, Inc., 144A 8,75 % 15/11/2030 | USD | 45.000 | 47.981 | 0,27 |
| Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027 | USD | 57.000 | 53.879 | 0,30 |
| TransDigm, Inc., 144A 6,25 % 15/03/2026 | USD | 103.000 | 102.824 | 0,58 |
| TransDigm, Inc. 7,5 % 15/03/2027 | USD | 102.000 | 102.513 | 0,58 |
| TransDigm, Inc. 4,625 % 15/01/2029 | USD | 59.000 | 55.349 | 0,31 |
| | | | 421.476 | 2,37 |
| Kfz-Bauteile | | | | |
| Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027 | USD | 74.000 | 74.491 | 0,42 |
| Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026 | EUR | 100.000 | 109.788 | 0,62 |
| Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15/10/2029 | USD | 68.000 | 61.302 | 0,35 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5 % 15/07/2029 | USD | 49.000 | 46.236 | 0,26 |
| Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029 | USD | 73.000 | 66.828 | 0,38 |
| Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029 | USD | 87.000 | 75.346 | 0,42 |
| Wheel Pros, Inc., 144A 6,5 % 15/05/2029 | USD | 65.000 | 19.906 | 0,11 |
| | | | 453.897 | 2,56 |

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Automobile | | | | |
| Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032 | USD | 197.000 | 163.913 | 0,93 |
| Ford Motor Co. 6,1 % 19/08/2032 | USD | 62.000 | 62.615 | 0,35 |
| Ford Motor Co. 4,75 % 15/01/2043 | USD | 44.000 | 36.524 | 0,21 |
| | | | 263.052 | 1,49 |
| Banken | | | | |
| JPMorgan Chase & Co. 4,6 % Perpetual | USD | 50.000 | 48.060 | 0,27 |
| | | | 48.060 | 0,27 |
| Biotechnologie | | | | |
| Grifols SA, 144A 4,75 % 15/10/2028 | USD | 200.000 | 182.227 | 1,03 |
| | | | 182.227 | 1,03 |
| Broadline-Einzelhandel | | | | |
| Match Group Holdings II LLC, 144A 3,625 % 01/10/2031 | USD | 76.000 | 65.737 | 0,37 |
| | | | 65.737 | 0,37 |
| Baustoffe | | | | |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 5 % 01/03/2030 | USD | 34.000 | 32.870 | 0,19 |
| Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028 | USD | 95.000 | 93.598 | 0,52 |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026 | EUR | 100.000 | 105.022 | 0,59 |
| | | | 231.490 | 1,30 |
| Bauprodukte | | | | |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25 % 01/02/2032 | USD | 103.000 | 93.055 | 0,52 |
| CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028 | USD | 2.000 | 1.744 | 0,01 |
| Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625 % 15/12/2030 | USD | 42.000 | 43.058 | 0,24 |
| MiWD Holdco II LLC, 144A 5,5 % 01/02/2030 | USD | 42.000 | 37.285 | 0,21 |
| PGT Innovations, Inc., 144A 4,375 % 01/10/2029 | USD | 45.000 | 45.051 | 0,25 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030 | USD | 36.000 | 33.123 | 0,19 |
| Summit Materials LLC, 144A 7,25 % 15/01/2031 | USD | 43.000 | 45.620 | 0,26 |
| | | | 298.936 | 1,68 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625 % 30/09/2027 | USD | 46.000 | 48.431 | 0,27 |
| Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029 | USD | 71.000 | 67.153 | 0,38 |
| Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029 | USD | 76.000 | 70.684 | 0,40 |
| MSCI, Inc., 144A 3,875 % 15/02/2031 | USD | 87.000 | 79.632 | 0,45 |
| | | | 265.900 | 1,50 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028 | USD | 69.000 | 49.915 | 0,28 |
| Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030 | USD | 45.000 | 46.917 | 0,26 |
| Herens Holdco SARL, 144A 4,75 % 15/05/2028 | USD | 200.000 | 163.609 | 0,93 |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024 | USD | 34.000 | 33.758 | 0,19 |
| Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030 | USD | 64.000 | 59.429 | 0,33 |
| WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875 % 15/06/2027 | USD | 34.000 | 32.755 | 0,18 |
| WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375 % 01/03/2031 | USD | 28.000 | 27.903 | 0,16 |
| | | | 414.286 | 2,33 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | | | | |
| AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029 | USD | 38.000 | 34.316 | 0,19 |
| API Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029 | USD | 69.000 | 64.440 | 0,36 |
| Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5 % 15/05/2029 | USD | 123.000 | 111.366 | 0,63 |
| | | | 210.122 | 1,18 |
| Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf | | | | |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026 | USD | 66.000 | 65.827 | 0,37 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75 % 15/07/2027 | USD | 57.000 | 55.791 | 0,31 |
| Clean Harbors, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2027 | USD | 42.000 | 41.209 | 0,23 |
| Clean Harbors, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2031 | USD | 14.000 | 14.256 | 0,08 |
| GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029 | USD | 230.000 | 216.706 | 1,23 |
| Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029 | USD | 103.000 | 91.014 | 0,51 |
| | | | 484.803 | 2,73 |
| Kommunikationsgeräte | | | | |
| Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030 | USD | 45.000 | 41.033 | 0,23 |
| Viasat, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2027 | USD | 28.000 | 27.049 | 0,15 |
| Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029 | USD | 75.000 | 64.374 | 0,37 |
| | | | 132.456 | 0,75 |
| Bau- und Ingenieurwesen | | | | |
| VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029 | USD | 80.000 | 75.767 | 0,43 |
| | | | 75.767 | 0,43 |

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Konsumentenfinanzierung | | | | |
| Ally Financial, Inc. 4,7 % Perpetual | USD | 123.000 | 92.545 | 0,52 |
| Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,125 % 30/03/2029 | USD | 45.000 | 47.073 | 0,27 |
| | | | 139.618 | 0,79 |
| Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel | | | | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028 | USD | 100.000 | 100.069 | 0,56 |
| Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031 | USD | 44.000 | 38.971 | 0,22 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4,25 % 01/08/2029 | USD | 120.000 | 110.005 | 0,63 |
| US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029 | USD | 70.000 | 66.498 | 0,37 |
| | | | 315.543 | 1,78 |
| Verpackung und Behälter | | | | |
| Ball Corp. 5,25 % 01/07/2025 | USD | 116.000 | 115.975 | 0,65 |
| Berry Global, Inc., 144A 5,625 % 15/07/2027 | USD | 38.000 | 37.844 | 0,21 |
| Crown Americas LLC 4,75 % 01/02/2026 | USD | 34.000 | 33.707 | 0,19 |
| Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031 | USD | 83.000 | 84.505 | 0,48 |
| | | | 272.031 | 1,53 |
| Vertriebsgesellschaften | | | | |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027 | USD | 63.000 | 60.810 | 0,34 |
| Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2028 | USD | 28.000 | 28.853 | 0,16 |
| Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/03/2031 | USD | 33.000 | 35.343 | 0,20 |
| Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030 | USD | 84.000 | 87.851 | 0,50 |
| | | | 212.857 | 1,20 |
| Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen | | | | |
| Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028 | USD | 90.000 | 86.777 | 0,49 |
| GEMS MENASA Cayman Ltd., 144A 7,125 % 31/07/2026 | USD | 213.000 | 209.736 | 1,18 |
| | | | 296.513 | 1,67 |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029 | USD | 57.000 | 54.153 | 0,30 |
| CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029 | USD | 71.000 | 70.286 | 0,40 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030 | USD | 129.000 | 115.833 | 0,65 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/02/2032 | USD | 95.000 | 83.352 | 0,47 |
| CCO Holdings LLC 4,5 % 01/05/2032 | USD | 71.000 | 60.965 | 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) | | | | |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste (Fortsetzung) | | | | |
| Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030 | USD | 200.000 | 178.041 | 1,01 |
| | | | 562.630 | 3,17 |
| Elektro | | | | |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15/02/2031 | USD | 35.000 | 30.147 | 0,17 |
| | | | 30.147 | 0,17 |
| Elektrizitätsversorgung | | | | |
| Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029 | USD | 104.000 | 89.631 | 0,50 |
| NRG Energy, Inc., 144A 10,25 % Perpetual | USD | 64.000 | 66.693 | 0,38 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028 | USD | 81.000 | 75.738 | 0,43 |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 5 % 31/07/2027 | USD | 68.000 | 66.095 | 0,37 |
| | | | 298.157 | 1,68 |
| Elektrogeräte | | | | |
| Sensata Technologies BV, 144A 5 % 01/10/2025 | USD | 25.000 | 25.063 | 0,14 |
| | | | 25.063 | 0,14 |
| Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile | | | | |
| Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029 | USD | 50.000 | 47.803 | 0,27 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031 | USD | 47.000 | 41.418 | 0,23 |
| | | | 89.221 | 0,50 |
| Energieausrüstung und -dienste | | | | |
| Precision Drilling Corp., 144A 7,125 % 15/01/2026 | USD | 17.000 | 17.002 | 0,10 |
| Precision Drilling Corp., 144A 6,875 % 15/01/2029 | USD | 31.000 | 29.641 | 0,17 |
| Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15/02/2030 | USD | 40.850 | 42.720 | 0,24 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30/04/2030 | USD | 49.000 | 50.952 | 0,28 |
| | | | 140.315 | 0,79 |
| Konstruktion und Bauwesen | | | | |
| Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026 | USD | 39.000 | 38.967 | 0,22 |
| TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032 | USD | 150.000 | 133.324 | 0,75 |
| | | | 172.291 | 0,97 |

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Unterhaltung | | | | |
| Boyne USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029 | USD | 70.000 | 65.686 | 0,37 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 5,875 % 15/03/2026 | USD | 32.000 | 31.312 | 0,18 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028 | USD | 51.000 | 46.859 | 0,26 |
| Light & Wonder International, Inc., 144A 7 % 15/05/2028 | USD | 73.000 | 73.801 | 0,42 |
| Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029 | USD | 21.000 | 18.343 | 0,10 |
| Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027 | USD | 56.000 | 52.750 | 0,30 |
| | | | 288.751 | 1,63 |
| Umweltschutz | | | | |
| Covanta Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029 | USD | 87.000 | 76.115 | 0,43 |
| | | | 76.115 | 0,43 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026 | USD | 61.000 | 58.061 | 0,33 |
| Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027 | USD | 49.000 | 46.121 | 0,26 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026 | USD | 42.000 | 38.935 | 0,22 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029 | USD | 82.000 | 74.258 | 0,41 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033 | USD | 10.000 | 8.538 | 0,05 |
| | | | 225.913 | 1,27 |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030 | USD | 131.000 | 131.139 | 0,73 |
| Pilgrim's Pride Corp. 3,5 % 01/03/2032 | USD | 85.000 | 71.971 | 0,41 |
| | | | 203.110 | 1,14 |
| Gasversorger | | | | |
| Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029 | USD | 53.000 | 49.999 | 0,28 |
| Suburban Propane Partners LP, 144A 5 % 01/06/2031 | USD | 51.000 | 46.734 | 0,26 |
| | | | 96.733 | 0,54 |
| Bodentransport | | | | |
| Hertz Corp. (The), 144A 5 % 01/12/2029 | USD | 76.000 | 62.488 | 0,35 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029 | USD | 57.000 | 53.144 | 0,30 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027 | USD | 67.000 | 67.071 | 0,38 |
| | | | 182.703 | 1,03 |

| 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör | | | | |
| Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15/07/2028 | EUR | 100.000 | 108.653 | 0,61 |
| Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A 8,375 % 01/10/2028 | USD | 50.000 | 52.883 | 0,30 |
| Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029 | USD | 141.000 | 133.461 | 0,75 |
| | | | 294.997 | 1,66 |
| Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen | | | | |
| AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029 | USD | 25.000 | 21.778 | 0,12 |
| HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029 | USD | 98.000 | 91.130 | 0,51 |
| Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028 | USD | 88.000 | 91.410 | 0,51 |
| Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027 | USD | 22.000 | 20.341 | 0,11 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029 | USD | 129.000 | 95.710 | 0,54 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030 | USD | 35.000 | 35.653 | 0,20 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030 | USD | 48.000 | 43.449 | 0,24 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032 | USD | 50.000 | 43.713 | 0,25 |
| Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029 | USD | 105.000 | 95.929 | 0,55 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75 % 01/12/2026 | USD | 11.000 | 10.978 | 0,06 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2025 | USD | 112.000 | 93.925 | 0,53 |
| Tenet Healthcare Corp. 4,875 % 01/01/2026 | USD | 34.000 | 33.580 | 0,19 |
| Tenet Healthcare Corp. 5,125 % 01/11/2027 | USD | 45.000 | 44.153 | 0,25 |
| Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01/10/2028 | USD | 64.000 | 63.553 | 0,36 |
| Tenet Healthcare Corp. 6,875 % 15/11/2031 | USD | 42.000 | 43.054 | 0,24 |
| US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026 | USD | 110.000 | 92.169 | 0,52 |
| | | | 920.525 | 5,18 |
| Gesundheitstechnologie | | | | |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,25 % 15/03/2029 | EUR | 100.000 | 101.713 | 0,57 |
| | | | 101.713 | 0,57 |
| Gesundheitsdienstleistungen | | | | |
| ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01/10/2029 | USD | 26.000 | 21.406 | 0,12 |
| ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025 | USD | 71.000 | 70.474 | 0,40 |
| | | | 91.880 | 0,52 |

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Möbel für den Wohnbereich | | | | |
| WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026 | USD | 111.000 | 107.237 | 0,60 |
| | | | 107.237 | 0,60 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| 1011778 BC ULC, 144A 3,875 % 15/01/2028 | USD | 72.000 | 68.127 | 0,38 |
| 1011778 BC ULC, 144A 4 % 15/10/2030 | USD | 98.000 | 88.441 | 0,50 |
| Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028 | USD | 45.000 | 46.976 | 0,26 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25 % 01/07/2025 | USD | 53.000 | 53.046 | 0,30 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125 % 01/07/2027 | USD | 103.000 | 105.590 | 0,60 |
| Churchill Downs, Inc., 144A 5,75 % 01/04/2030 | USD | 60.000 | 58.705 | 0,33 |
| Dave & Buster's, Inc., 144A 7,625 % 01/11/2025 | USD | 106.000 | 107.435 | 0,61 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 4,625 % 15/01/2029 | USD | 37.000 | 33.610 | 0,19 |
| IRB Holding Corp., 144A 7 % 15/06/2025 | USD | 100.000 | 100.078 | 0,57 |
| Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029 | USD | 54.000 | 50.810 | 0,29 |
| Life Time, Inc., 144A 8 % 15/04/2026 | USD | 58.000 | 58.549 | 0,33 |
| Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9 % 15/05/2028 | USD | 23.000 | 23.840 | 0,13 |
| Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027 | USD | 15.000 | 14.938 | 0,08 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5,875 % 15/03/2026 | USD | 65.000 | 63.503 | 0,36 |
| NCL Finance Ltd., 144A 6,125 % 15/03/2028 | USD | 68.000 | 64.993 | 0,37 |
| Raising Cane's Restaurants LLC, 144A 9,375 % 01/05/2029 | USD | 68.000 | 72.635 | 0,41 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625 % 15/08/2027 | USD | 58.000 | 62.974 | 0,35 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027 | USD | 90.000 | 86.929 | 0,49 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15/02/2029 | USD | 56.000 | 55.356 | 0,31 |
| Yum! Brands, Inc. 3,625 % 15/03/2031 | USD | 74.000 | 66.687 | 0,38 |
| | | | 1.283.222 | 7,24 |
| Langlebige Haushaltsprodukte | | | | |
| Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029 | USD | 38.000 | 33.973 | 0,19 |
| Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030 | USD | 26.000 | 23.442 | 0,13 |
| Meritage Homes Corp., 144A 3,875 % 15/04/2029 | USD | 23.000 | 21.071 | 0,12 |
| Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,125 % 01/08/2030 | USD | 47.000 | 45.524 | 0,26 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031 | USD | 90.000 | 76.410 | 0,43 |
| | | | 200.420 | 1,13 |

| 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) | | | | |
| Haushaltsprodukte | | | | |
| Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 7 % 31/12/2027 | USD | 22.000 | 20.979 | 0,12 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875 % 15/03/2031 | USD | 44.000 | 40.145 | 0,22 |
| | | | 61.124 | 0,34 |
| Haushaltswaren | | | | |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025 | USD | 33.000 | 32.787 | 0,18 |
| | | | 32.787 | 0,18 |
| Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität | | | | |
| Calpine Corp., 144A 5,125 % 15/03/2028 | USD | 57.000 | 54.557 | 0,31 |
| Calpine Corp., 144A 5 % 01/02/2031 | USD | 62.000 | 56.929 | 0,32 |
| TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029 | USD | 60.000 | 63.671 | 0,36 |
| | | | 175.157 | 0,99 |
| Versicherungen | | | | |
| Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027 | USD | 58.000 | 57.664 | 0,32 |
| Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15/01/2031 | USD | 26.000 | 27.254 | 0,15 |
| AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029 | USD | 47.000 | 43.239 | 0,24 |
| BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875 % 15/04/2029 | USD | 82.000 | 76.460 | 0,44 |
| GTCR AP Finance, Inc., 144A 8 % 15/05/2027 | USD | 46.000 | 46.593 | 0,26 |
| HUB International Ltd., 144A 7 % 01/05/2026 | USD | 52.000 | 52.033 | 0,29 |
| Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030 | USD | 61.000 | 64.301 | 0,37 |
| | | | 367.544 | 2,07 |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen | | | | |
| Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028 | USD | 91.000 | 87.426 | 0,49 |
| | | | 87.426 | 0,49 |
| Eisen/Stahl | | | | |
| TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029 | USD | 74.000 | 60.803 | 0,34 |
| | | | 60.803 | 0,34 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028 | USD | 33.000 | 29.957 | 0,17 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028 | USD | 83.000 | 71.887 | 0,40 |
| Gartner, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2029 | USD | 37.000 | 33.488 | 0,19 |
| Gartner, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2030 | USD | 48.000 | 42.807 | 0,24 |

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| IT-Dienstleistungen (Fortsetzung) | | | | |
| Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875 % 01/02/2027 | USD | 19.000 | 18.614 | 0,10 |
| Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25 % 01/02/2028 | USD | 87.000 | 88.006 | 0,50 |
| | | | 284.759 | 1,60 |
| Freizeit | | | | |
| Life Time, Inc., 144A 5,75 % 15/01/2026 | USD | 27.000 | 26.854 | 0,15 |
| | | | 26.854 | 0,15 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030 | USD | 76.000 | 78.147 | 0,44 |
| | | | 78.147 | 0,44 |
| Ausrüstungen | | | | |
| Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028 | USD | 73.000 | 76.405 | 0,43 |
| Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031 | USD | 77.000 | 83.622 | 0,47 |
| | | | 160.027 | 0,90 |
| Medien | | | | |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,75 % 31/03/2029 | USD | 142.000 | 2.840 | 0,02 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125 % 15/08/2027 | USD | 47.000 | 44.805 | 0,25 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028 | USD | 57.000 | 49.212 | 0,28 |
| McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028 | USD | 44.000 | 42.061 | 0,24 |
| McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029 | USD | 60.000 | 55.528 | 0,31 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15/02/2031 | USD | 55.000 | 57.908 | 0,32 |
| Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029 | USD | 50.000 | 46.054 | 0,26 |
| Univision Communications, Inc., 144A 8 % 15/08/2028 | USD | 16.000 | 16.547 | 0,09 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029 | USD | 55.000 | 49.377 | 0,28 |
| Univision Communications, Inc., 144A 7,375 % 30/06/2030 | USD | 22.000 | 21.982 | 0,12 |
| Urban One, Inc., 144A 7,375 % 01/02/2028 | USD | 39.000 | 33.187 | 0,19 |
| | | | 419.501 | 2,36 |
| Metalle und Bergbau | | | | |
| Allegheny Ludlum LLC 6,95 % 15/12/2025 | USD | 61.000 | 61.822 | 0,35 |
| Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027 | USD | 87.000 | 86.243 | 0,49 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026 | USD | 34.000 | 32.956 | 0,19 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Metalle und Bergbau (Fortsetzung) | | | | |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029 | USD | 35.000 | 34.594 | 0,19 |
| New Gold, Inc., 144A 7,5 % 15/07/2027 | USD | 48.000 | 48.578 | 0,27 |
| | | | 264.193 | 1,49 |
| Bergbau | | | | |
| Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030 | USD | 100.000 | 93.795 | 0,53 |
| | | | 93.795 | 0,53 |
| Öl und Gas | | | | |
| CrownRock LP, 144A 5 % 01/05/2029 | USD | 34.000 | 33.189 | 0,19 |
| Parkland Corp., 144A 4,5 % 01/10/2029 | USD | 19.000 | 17.433 | 0,10 |
| Parkland Corp., 144A 4,625 % 01/05/2030 | USD | 64.000 | 58.950 | 0,33 |
| Permian Resources Operating LLC, 144A 7,75 % 15/02/2026 | USD | 52.000 | 52.955 | 0,30 |
| Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875 % 01/07/2029 | USD | 72.000 | 70.301 | 0,39 |
| Sunoco LP 4,5 % 15/05/2029 | USD | 23.000 | 21.375 | 0,12 |
| | | | 254.203 | 1,43 |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| Aethon United BR LP, 144A 8,25 % 15/02/2026 | USD | 84.000 | 84.297 | 0,48 |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75 % 01/03/2027 | USD | 74.000 | 73.440 | 0,41 |
| Callon Petroleum Co., 144A 8 % 01/08/2028 | USD | 35.000 | 35.812 | 0,20 |
| Callon Petroleum Co., 144A 7,5 % 15/06/2030 | USD | 26.000 | 26.298 | 0,15 |
| CVR Energy, Inc., 144A 5,75 % 15/02/2028 | USD | 34.000 | 31.493 | 0,18 |
| Enviva Partners LP, 144A 6,5 % 15/01/2026 | USD | 144.000 | 71.080 | 0,40 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5 % 01/07/2027 | USD | 32.000 | 32.742 | 0,18 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5 % 15/01/2029 | USD | 58.000 | 54.874 | 0,31 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5 % 01/06/2030 | USD | 41.000 | 44.206 | 0,25 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 15/01/2031 | USD | 48.000 | 44.733 | 0,25 |
| Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15/06/2030 | USD | 77.000 | 75.668 | 0,43 |
| Permian Resources Operating LLC, 144A 7 % 15/01/2032 | USD | 48.000 | 49.641 | 0,28 |
| Plains All American Pipeline LP 9,751 % Perpetual | USD | 57.000 | 55.575 | 0,31 |
| Southwestern Energy Co. 4,75 % 01/02/2032 | USD | 65.000 | 60.206 | 0,34 |
| Sunoco LP 4,5 % 30/04/2030 | USD | 51.000 | 47.178 | 0,27 |
| TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028 | USD | 79.000 | 76.693 | 0,43 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01/06/2028 | USD | 43.000 | 43.429 | 0,24 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5 % 01/02/2029 | USD | 20.000 | 21.277 | 0,12 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01/06/2031 | USD | 83.000 | 83.097 | 0,48 |

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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)

Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe (Fortsetzung)

| | | | | |
|--|-----|--------|------------------|-------------|
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875 % 01/02/2032 | USD | 17.000 | 17.777 | 0,10 |
| Vital Energy, Inc. 9,75 % 15/10/2030 | USD | 40.000 | 41.536 | 0,23 |
| | | | 1.071.052 | 6,04 |

Passagier-Fluggesellschaften

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026 | USD | 107.500 | 106.606 | 0,60 |
| United Airlines, Inc., 144A 4,375 % 15/04/2026 | USD | 44.000 | 42.720 | 0,24 |
| United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15/04/2029 | USD | 47.000 | 43.914 | 0,25 |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028 | USD | 33.000 | 27.983 | 0,16 |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030 | USD | 94.000 | 65.788 | 0,37 |
| | | | 287.011 | 1,62 |

Körperpflegeprodukte

| | | | | |
|--|-----|--------|---------------|-------------|
| BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030 | USD | 51.000 | 52.717 | 0,29 |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125 % 01/04/2029 | USD | 23.000 | 20.958 | 0,12 |
| | | | 73.675 | 0,41 |

Pharmazeutika

| | | | | |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,5 % 01/04/2030 | USD | 63.000 | 55.063 | 0,31 |
| Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7,875 % 01/09/2025 | USD | 42.000 | 41.526 | 0,23 |
| Perrigo Finance Unlimited Co. 4,65 % 15/06/2030 | USD | 200.000 | 182.571 | 1,03 |
| | | | 279.160 | 1,57 |

Pipelines

| | | | | |
|---|-----|--------|---------------|-------------|
| DT Midstream, Inc., 144A 4,125 % 15/06/2029 | USD | 71.000 | 65.406 | 0,37 |
| New Fortress Energy, Inc., 144A 6,5 % 30/09/2026 | USD | 30.000 | 28.880 | 0,16 |
| | | | 94.286 | 0,53 |

Unternehmensnahe Dienstleistungen

| | | | | |
|--|-----|--------|----------------|-------------|
| AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625 % 01/10/2027 | USD | 6.000 | 5.683 | 0,03 |
| Korn Ferry, 144A 4,625 % 15/12/2027 | USD | 98.000 | 94.762 | 0,54 |
| Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028 | USD | 67.000 | 64.084 | 0,36 |
| VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030 | USD | 86.000 | 89.020 | 0,50 |
| | | | 253.549 | 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 | | | | |

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Immobilien

| | | | | |
|--|-----|-------|--------------|-------------|
| Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028 | USD | 6.000 | 5.971 | 0,03 |
| | | | 5.971 | 0,03 |

Real Estate Investment Trusts (REITs)

| | | | | |
|--|-----|--------|----------------|-------------|
| CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028 | USD | 87.000 | 79.257 | 0,45 |
| HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375 % 15/06/2026 | USD | 53.000 | 49.849 | 0,28 |
| HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030 | USD | 53.000 | 44.387 | 0,25 |
| | | | 173.493 | 0,98 |

Immobilienverwaltung und -projekte

| | | | | |
|---|-----|--------|----------------|-------------|
| Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 8,875 % 01/09/2031 | USD | 36.000 | 37.997 | 0,21 |
| Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030 | USD | 72.000 | 75.518 | 0,43 |
| | | | 113.515 | 0,64 |

Einzelhandel

| | | | | |
|---|-----|--------|----------------|-------------|
| Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029 | USD | 48.000 | 41.458 | 0,23 |
| Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029 | USD | 31.000 | 28.746 | 0,16 |
| Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030 | USD | 38.000 | 35.558 | 0,20 |
| Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033 | USD | 52.000 | 52.037 | 0,29 |
| Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875 % 15/09/2028 | USD | 47.000 | 44.673 | 0,25 |
| Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029 | USD | 61.000 | 55.618 | 0,31 |
| White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028 | USD | 74.000 | 71.814 | 0,41 |
| | | | 329.904 | 1,85 |

Halbleiter

| | | | | |
|--|-----|--------|---------------|-------------|
| ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028 | USD | 58.000 | 53.847 | 0,30 |
| | | | 53.847 | 0,30 |

Software

| | | | | |
|--|-----|---------|--------|------|
| AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030 | USD | 102.000 | 92.484 | 0,51 |
| Central Parent LLC, 144A 8 % 15/06/2029 | USD | 42.000 | 43.870 | 0,25 |
| Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029 | USD | 86.000 | 81.045 | 0,46 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029 | USD | 40.000 | 37.999 | 0,21 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029 | USD | 70.000 | 66.635 | 0,38 |
| Fair Isaac Corp., 144A 4 % 15/06/2028 | USD | 49.000 | 46.412 | 0,26 |
| McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030 | USD | 72.000 | 66.163 | 0,37 |

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Software (Fortsetzung) | | | | |
| NCR Voyix Corp., 144A 5,125 % 15/04/2029 | USD | 39.000 | 37.169 | 0,21 |
| NCR Voyix Corp., 144A 5,25 % 01/10/2030 | USD | 40.000 | 36.957 | 0,21 |
| Open Text Corp., 144A 3,875 % 15/02/2028 | USD | 63.000 | 58.610 | 0,33 |
| | | | 567.344 | 3,19 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375 % 01/07/2025 | USD | 62.000 | 65.525 | 0,37 |
| Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028 | USD | 98.000 | 104.355 | 0,58 |
| Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028 | USD | 53.000 | 49.196 | 0,28 |
| LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029 | USD | 72.000 | 66.957 | 0,38 |
| LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25 % 01/08/2031 | USD | 11.000 | 11.494 | 0,06 |
| Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029 | USD | 37.000 | 33.614 | 0,19 |
| Lithia Motors, Inc., 144A 4,375 % 15/01/2031 | USD | 39.000 | 35.513 | 0,20 |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031 | USD | 88.000 | 78.413 | 0,44 |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6,125 % 01/07/2029 | USD | 38.000 | 36.071 | 0,20 |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6 % 01/12/2029 | USD | 41.000 | 38.226 | 0,22 |
| Valvoline, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2031 USD | USD | 74.000 | 63.498 | 0,36 |
| | | | 582.862 | 3,28 |
| Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte | | | | |
| Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029 | USD | 19.000 | 17.591 | 0,10 |
| Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 | USD | 37.540 | 42.786 | 0,24 |
| | | | 60.377 | 0,34 |
| Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften | | | | |
| Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029 | USD | 94.000 | 89.067 | 0,50 |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028 | USD | 41.000 | 42.270 | 0,24 |
| | | | 131.337 | 0,74 |
| Transport | | | | |
| Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028 | USD | 59.000 | 54.281 | 0,31 |
| | | | 54.281 | 0,31 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Transportinfrastruktur | | | | |
| Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029 | USD | 88.000 | 73.696 | 0,41 |
| | | | 73.696 | 0,41 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 16.800.303 | 94,60 |
| Aktienwerte | | | | |
| Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf | | | | |
| GFL Environmental, Inc. | USD | 1.229 | 42.720 | 0,24 |
| | | | 42.720 | 0,24 |
| Medien | | | | |
| National CineMedia, Inc. | USD | 7.950 | 34.185 | 0,19 |
| | | | 34.185 | 0,19 |
| Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften | | | | |
| WESCO International, Inc. Preference | USD | 3.182 | 84.100 | 0,48 |
| | | | 84.100 | 0,48 |
| Summe Aktien | | | 161.005 | 0,91 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 17.143.839 | 96,53 |

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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

Medien

| | | | | |
|--|-----|--------|---|------|
| National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026 [§] | USD | 90.000 | 0 | 0,00 |
|--|-----|--------|---|------|

0 0,00

Summe Unternehmensanleihen 0 0,00

Aktienwerte

Finanzdienstleistungen

| | | | | |
|--------------------------|-----|---------|---|------|
| ACC Claims Holdings LLC* | USD | 422.940 | 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

Offene Investmentfonds

| | | | | |
|---|-----|--------|--------|------|
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†] | USD | 25.705 | 25.705 | 0,14 |
|---|-----|--------|--------|------|

25.705 0,14

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 25.705 0,14

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 25.705 0,14

Summe Anlagen 17.169.544 96,67

Barmittel 344.159 1,94

Sonstige Aktiva/(Passiva) 246.768 1,39

Summe Nettovermögen 17.760.471 100,00

[§] Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

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

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, 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 | 617.367 | USD | 676.591 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 7.657 | 0,05 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 38.880 | USD | 49.081 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 437 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 8.094 | 0,05 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 8.094 | 0,05 |
| USD | 390.355 | EUR | 366.887 | 31.01.2024 | Bank of America | (16.277) | (0,09) |
| USD | 10.704 | EUR | 9.735 | 31.01.2024 | Citibank | (86) | 0,00 |
| USD | 8.373 | EUR | 7.849 | 31.01.2024 | Goldman Sachs | (326) | 0,00 |
| USD | 4.524 | EUR | 4.147 | 31.01.2024 | HSBC | (73) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (16,762) | (0,09) |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 21.273 | EUR | 19.675 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (533) | (0,01) |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 13.469 | GBP | 10.750 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (222) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (755) | (0,01) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (17,517) | (0,10) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (9,423) | (0,05) |

US High Yield Middle Market Bond Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive, in US-Dollar gemessene Gesamrendite an und investiert hierzu in erster Linie in hochverzinsliche und auf US-Dollar lautende festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, darunter insbesondere solche, die von Unternehmen des mittleren Marktsegments oder von Regierungen und Behörden in Industrie- oder Schwellenländern begeben werden, und zur Klarstellung und vorbehaltlich des anwendbaren Rechts auch Asset-Backed-Securities sowie Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, soweit diese Instrumente verbrieft sind. Für die Zwecke dieses Fonds wird der „mittlere Markt“ als der Markt für Emittenten mit ausstehenden Verbindlichkeiten von bis zu 1 Mrd. USD definiert.

* Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Automobile | | | | |
| Ford Motor Co. 0 % 15/03/2026 | USD | 520.000 | 521.997 | 0,29 |
| | | | 521.997 | 0,29 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| Block, Inc. 0,25 % 01/11/2027 | USD | 375.000 | 310.293 | 0,17 |
| | | | 310.293 | 0,17 |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15/03/2028 | USD | 810.000 | 658.082 | 0,36 |
| | | | 658.082 | 0,36 |
| Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität | | | | |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026 | USD | 1.380.000 | 1.244.734 | 0,68 |
| | | | 1.244.734 | 0,68 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026 | USD | 555.000 | 490.437 | 0,27 |
| | | | 490.437 | 0,27 |
| Freizeitgüter | | | | |
| Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026 | USD | 965.000 | 751.725 | 0,41 |
| | | | 751.725 | 0,41 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| CryoPort, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2026 | USD | 860.000 | 685.623 | 0,38 |
| | | | 685.623 | 0,38 |
| Summe Wandelanleihen | | | 4.662.891 | 2,56 |
| Unternehmensanleihen | | | | |
| Werbung | | | | |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028 | USD | 460.000 | 397.147 | 0,22 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030 | USD | 515.000 | 460.084 | 0,25 |
| | | | 857.231 | 0,47 |
| Luft- und Raumfahrtindustrie | | | | |
| Bombardier, Inc., 144A 6 % 15/02/2028 | USD | 900.000 | 880.519 | 0,49 |
| Bombardier, Inc., 144A 8,75 % 15/11/2030 | USD | 470.000 | 501.139 | 0,27 |
| Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027 | USD | 580.000 | 548.242 | 0,30 |
| TransDigm, Inc. 5,5 % 15/11/2027 | USD | 330.000 | 324.198 | 0,18 |
| | | | 2.254.098 | 1,24 |

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Luftfracht & Logistik | | | | |
| GXO Logistics, Inc. 1,65 % 15/07/2026 | USD | 435.000 | 392.234 | 0,22 |
| | | | 392.234 | 0,22 |
| Bekleidung | | | | |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4,875 % 15/05/2026 | USD | 845.000 | 816.804 | 0,45 |
| | | | 816.804 | 0,45 |
| Kfz-Bauteile | | | | |
| Dana, Inc. 4,25 % 01/09/2030 | USD | 410.000 | 364.672 | 0,20 |
| Icahn Enterprises LP 6,375 % 15/12/2025 | USD | 80.000 | 78.470 | 0,04 |
| Icahn Enterprises LP 6,25 % 15/05/2026 | USD | 640.000 | 611.393 | 0,34 |
| JB Poindexter & Co., Inc., 144A 8,75 % 15/12/2031 | USD | 800.000 | 821.394 | 0,45 |
| Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029 | USD | 435.000 | 398.222 | 0,22 |
| Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029 | USD | 1.125.000 | 974.310 | 0,54 |
| Wheel Pros, Inc., 144A 6,5 % 15/05/2029 | USD | 1.095.000 | 335.344 | 0,18 |
| ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875 % 14/04/2028 | USD | 670.000 | 696.846 | 0,38 |
| | | | 4.280.651 | 2,35 |
| Automobile | | | | |
| Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032 | USD | 5.351.000 | 4.452.245 | 2,43 |
| Rivian Holdings LLC, 144A 11,493 % 15/10/2026 | USD | 965.000 | 966.935 | 0,53 |
| | | | 5.419.180 | 2,96 |
| Biotechnologie | | | | |
| Grifols SA, 144A 4,75 % 15/10/2028 | USD | 1.275.000 | 1.161.697 | 0,64 |
| | | | 1.161.697 | 0,64 |
| Baustoffe | | | | |
| API Group DE, Inc., 144A 4,125 % 15/07/2029 | USD | 660.000 | 604.816 | 0,33 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 5 % 01/03/2030 | USD | 120.000 | 116.013 | 0,06 |
| PGT Innovations, Inc., 144A 4,375 % 01/10/2029 | USD | 830.000 | 830.946 | 0,46 |
| | | | 1.551.775 | 0,85 |
| Bauprodukte | | | | |
| ACProducts Holdings, Inc., 144A 6,375 % 15/05/2029 | USD | 1.040.000 | 770.947 | 0,42 |
| AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A 10,25 % 15/10/2028 | USD | 510.000 | 524.663 | 0,29 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25 % 01/02/2032 | USD | 120.000 | 108.415 | 0,06 |
| CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028 | USD | 791.000 | 689.578 | 0,38 |
| Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625 % 15/12/2030 | USD | 520.000 | 533.094 | 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) | | | | |
| Building Products (Fortsetzung) | | | | |
| PGT Innovations, Inc., 144A 4,375 % 01/10/2029 | USD | 40.000 | 40.046 | 0,02 |
| | | | 2.666.743 | 1,46 |
| Kapitalmärkte | | | | |
| AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625 % 30/09/2027 | USD | 250.000 | 263.213 | 0,14 |
| Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029 | USD | 1.055.000 | 997.839 | 0,55 |
| Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029 | USD | 1.015.000 | 943.997 | 0,52 |
| | | | 2.205.049 | 1,21 |
| Chemie | | | | |
| ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028 | USD | 939.000 | 679.272 | 0,37 |
| HB Fuller Co. 4,25 % 15/10/2028 | USD | 660.000 | 617.881 | 0,34 |
| Herens Holdco SARL, 144A 4,75 % 15/05/2028 | USD | 725.000 | 593.084 | 0,33 |
| International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 1,23 % 01/10/2025 | USD | 625.000 | 578.626 | 0,32 |
| Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030 | USD | 830.000 | 770.738 | 0,42 |
| Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375 % 01/09/2025 | USD | 104.000 | 90.556 | 0,05 |
| Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125 % 01/04/2029 | USD | 750.000 | 307.147 | 0,17 |
| | | | 3.637.304 | 2,00 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | | | | |
| Alta Equipment Group, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2026 | USD | 1.000.000 | 969.151 | 0,54 |
| AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029 | USD | 715.000 | 645.676 | 0,35 |
| Carriage Services, Inc., 144A 4,25 % 15/05/2029 | USD | 315.000 | 277.885 | 0,15 |
| CoreLogic, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2028 | USD | 370.000 | 326.423 | 0,18 |
| Garda World Security Corp., 144A 9,5 % 01/11/2027 | USD | 115.000 | 116.243 | 0,06 |
| Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5 % 15/05/2029 | USD | 645.000 | 583.996 | 0,32 |
| PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15/11/2029 | USD | 330.000 | 304.522 | 0,17 |
| Signal Parent, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029 | USD | 1.481.000 | 1.064.250 | 0,59 |
| Sotheby's, 144A 7,375 % 15/10/2027 | USD | 650.000 | 627.437 | 0,34 |
| | | | 4.915.583 | 2,70 |
| Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf | | | | |
| Covanta Holding Corp. 5 % 01/09/2030 | USD | 300.000 | 256.819 | 0,14 |
| Garda World Security Corp., 144A 9,5 % 01/11/2027 | USD | 725.000 | 732.839 | 0,40 |
| Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029 | USD | 1.040.000 | 918.979 | 0,51 |
| | | | 1.908.637 | 1,05 |

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Kommunikationsgeräte | | | | |
| Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030 | USD | 990.000 | 902.737 | 0,50 |
| Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029 | USD | 1.045.000 | 896.942 | 0,49 |
| | | | 1.799.679 | 0,99 |
| Bau- und Ingenieurwesen | | | | |
| Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25 % 01/06/2029 | USD | 1.420.000 | 1.222.458 | 0,67 |
| Pike Corp., 144A 5,5 % 01/09/2028 | USD | 621.000 | 598.348 | 0,33 |
| Pike Corp., 144A 8,625 % 31/01/2031 | USD | 310.000 | 327.150 | 0,18 |
| VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029 | USD | 390.000 | 369.364 | 0,20 |
| | | | 2.517.320 | 1,38 |
| Konsumentenfinanzierung | | | | |
| Castlelake Aviation Finance DAC, 144A 5 % 15/04/2027 | USD | 480.000 | 451.497 | 0,25 |
| Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,375 % 01/05/2028 | USD | 425.000 | 445.472 | 0,24 |
| | | | 896.969 | 0,49 |
| Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel | | | | |
| Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031 | USD | 1.025.000 | 907.858 | 0,50 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4,25 % 01/08/2029 | USD | 340.000 | 311.679 | 0,17 |
| | | | 1.219.537 | 0,67 |
| Verpackung und Behälter | | | | |
| Ball Corp. 6,875 % 15/03/2028 | USD | 300.000 | 312.207 | 0,17 |
| Ball Corp. 3,125 % 15/09/2031 | USD | 530.000 | 458.216 | 0,25 |
| Canpack SA, 144A 3,125 % 01/11/2025 | USD | 220.000 | 210.127 | 0,12 |
| Iris Holding, Inc., 144A 10 % 15/12/2028 | USD | 1.000.000 | 879.220 | 0,48 |
| Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031 | USD | 320.000 | 325.805 | 0,18 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75 % 31/12/2028 | USD | 505.000 | 541.903 | 0,30 |
| | | | 2.727.478 | 1,50 |
| Vertriebsgesellschaften | | | | |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027 | USD | 375.000 | 361.966 | 0,20 |
| Dealer Tire LLC, 144A 8 % 01/02/2028 | USD | 1.225.000 | 1.214.177 | 0,66 |
| | | | 1.576.143 | 0,86 |
| Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen | | | | |
| Carriage Services, Inc., 144A 4,25 % 15/05/2029 | USD | 325.000 | 286.707 | 0,16 |
| | | | 286.707 | 0,16 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| LPL Holdings, Inc., 144A 4 % 15/03/2029 | USD | 1.075.000 | 993.740 | 0,55 |
| | | | 993.740 | 0,55 |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste | | | | |
| C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875 % 15/09/2027 | USD | 425.000 | 398.442 | 0,22 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01/05/2027 | USD | 250.000 | 242.678 | 0,13 |
| | | | 641.120 | 0,35 |
| Elektrizitätsversorgung | | | | |
| Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029 | USD | 1.380.000 | 1.189.341 | 0,65 |
| | | | 1.189.341 | 0,65 |
| Elektroteile und -ausrüstung | | | | |
| EnerSys, 144A 4,375 % 15/12/2027 | USD | 750.000 | 711.094 | 0,39 |
| | | | 711.094 | 0,39 |
| Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile | | | | |
| Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029 | USD | 650.000 | 621.429 | 0,34 |
| Vontier Corp. 2,95 % 01/04/2031 | USD | 1.005.000 | 846.892 | 0,47 |
| | | | 1.468.321 | 0,81 |
| Elektronik | | | | |
| TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01/03/2029 | USD | 815.000 | 741.316 | 0,41 |
| | | | 741.316 | 0,41 |
| Energieausrüstung und -dienste | | | | |
| Oceaneering International, Inc., 144A 6 % 01/02/2028 | USD | 175.000 | 169.822 | 0,09 |
| | | | 169.822 | 0,09 |
| Konstruktion und Bauwesen | | | | |
| Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026 | USD | 500.000 | 499.572 | 0,27 |
| Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029 | USD | 1.490.000 | 1.372.557 | 0,76 |
| KBR, Inc., 144A 4,75 % 30/09/2028 | USD | 555.000 | 516.651 | 0,28 |
| New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028 | USD | 555.000 | 532.095 | 0,29 |
| TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032 | USD | 265.000 | 235.541 | 0,13 |
| VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029 | USD | 475.000 | 449.867 | 0,25 |
| | | | 3.606.283 | 1,98 |

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Unterhaltung | | | | |
| Boyer USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029 | USD | 1.090.000 | 1.022.831 | 0,56 |
| CCM Merger, Inc., 144A 6,375 % 01/05/2026 | USD | 380.000 | 371.376 | 0,20 |
| Everi Holdings, Inc., 144A 5 % 15/07/2029 | USD | 700.000 | 637.179 | 0,35 |
| Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029 | USD | 475.000 | 442.275 | 0,24 |
| Premier Entertainment Sub LLC, 144A 5,875 % 01/09/2031 | USD | 830.000 | 631.825 | 0,35 |
| Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029 | USD | 200.000 | 174.537 | 0,10 |
| ROBLOX Corp., 144A 3,875 % 01/05/2030 | USD | 790.000 | 705.261 | 0,39 |
| Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027 | USD | 1.320.000 | 1.243.382 | 0,67 |
| | | | 5.228.666 | 2,86 |
| Umweltschutz | | | | |
| Covanta Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029 | USD | 396.000 | 346.452 | 0,19 |
| Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5 % 15/02/2026 | USD | 660.000 | 636.192 | 0,35 |
| | | | 982.644 | 0,54 |
| Finanzdienstleistungen | | | | |
| CPI CG, Inc., 144A 8,625 % 15/03/2026 | USD | 622.000 | 604.313 | 0,33 |
| Jefferies Finance LLC, 144A 5 % 15/08/2028 | USD | 950.000 | 851.570 | 0,47 |
| Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026 | USD | 775.000 | 737.661 | 0,40 |
| MGIC Investment Corp. 5,25 % 15/08/2028 | USD | 360.000 | 350.700 | 0,19 |
| Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027 | USD | 678.000 | 638.160 | 0,35 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026 | USD | 490.000 | 454.237 | 0,25 |
| | | | 3.636.641 | 1,99 |
| Lebensmittel | | | | |
| Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028 | USD | 660.000 | 616.436 | 0,34 |
| HFood Holdings LLC, 144A 8,5 % 01/06/2026 | USD | 1.185.000 | 124.425 | 0,07 |
| | | | 740.861 | 0,41 |
| Lebensmittelprodukte | | | | |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5,25 % 15/04/2027 | USD | 400.000 | 394.496 | 0,21 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030 | USD | 228.000 | 228.242 | 0,13 |
| | | | 622.738 | 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) | | | | |
| Gasversorger | | | | |
| Ferrelgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029 | USD | 1.570.000 | 1.481.104 | 0,81 |
| | | | 1.481.104 | 0,81 |
| Bodentransport | | | | |
| Carriage Purchaser, Inc., 144A 7,875 % 15/10/2029 | USD | 1.091.000 | 894.139 | 0,49 |
| EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15/05/2028 | USD | 1.000.000 | 1.030.001 | 0,57 |
| RXO, Inc., 144A 7,5 % 15/11/2027 | USD | 245.000 | 253.043 | 0,14 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027 | USD | 460.000 | 460.490 | 0,25 |
| | | | 2.637.673 | 1,45 |
| Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör | | | | |
| Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A 8,375 % 01/10/2028 | USD | 365.000 | 386.042 | 0,21 |
| Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01/04/2029 | USD | 685.000 | 621.044 | 0,34 |
| | | | 1.007.086 | 0,55 |
| Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen | | | | |
| AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029 | USD | 1.490.000 | 1.297.968 | 0,70 |
| HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029 | USD | 448.000 | 416.596 | 0,23 |
| Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028 | USD | 745.000 | 773.869 | 0,42 |
| Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027 | USD | 375.000 | 346.715 | 0,19 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029 | USD | 725.000 | 537.906 | 0,30 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030 | USD | 365.000 | 371.807 | 0,20 |
| Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029 | USD | 450.000 | 411.129 | 0,23 |
| US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026 | USD | 1.015.000 | 850.469 | 0,47 |
| | | | 5.006.459 | 2,74 |
| Gesundheitsdienstleistungen | | | | |
| Heartland Dental LLC, 144A 8,5 % 01/05/2026 | USD | 681.000 | 674.272 | 0,37 |
| ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01/10/2029 | USD | 1.040.000 | 856.221 | 0,47 |
| ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025 | USD | 380.000 | 377.188 | 0,21 |
| | | | 1.907.681 | 1,05 |
| Möbel für den Wohnbereich | | | | |
| WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026 | USD | 830.000 | 801.862 | 0,44 |
| | | | 801.862 | 0,44 |

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Hotels, Restaurants und Freizeit | | | | |
| Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028 | USD | 260.000 | 271.418 | 0,15 |
| Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30/04/2029 | USD | 400.000 | 409.000 | 0,22 |
| Churchill Downs, Inc., 144A 5,75 % 01/04/2030 | USD | 580.000 | 567.480 | 0,31 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,625 % 15/02/2032 | USD | 355.000 | 309.769 | 0,17 |
| Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029 | USD | 435.000 | 409.305 | 0,22 |
| Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029 | USD | 580.000 | 549.060 | 0,30 |
| Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9 % 15/05/2028 | USD | 268.000 | 277.786 | 0,15 |
| Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027 | USD | 605.000 | 602.489 | 0,33 |
| Resorts World Las Vegas LLC, Reg. S 4,625 % 16/04/2029 | USD | 700.000 | 610.880 | 0,34 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15/05/2025 | USD | 400.000 | 398.769 | 0,22 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027 | USD | 1.420.000 | 1.371.542 | 0,75 |
| | | | 5.777.498 | 3,16 |
| Langlebige Haushaltsprodukte | | | | |
| Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029 | USD | 265.000 | 236.917 | 0,13 |
| Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030 | USD | 660.000 | 595.058 | 0,33 |
| Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15/08/2028 | USD | 685.000 | 724.675 | 0,40 |
| LGI Homes, Inc., 144A 4 % 15/07/2029 | USD | 645.000 | 557.102 | 0,31 |
| New Home Co., Inc. (The), 144A 8,25 % 15/10/2027 | USD | 1.410.969 | 1.317.704 | 0,71 |
| Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026 | USD | 650.000 | 640.099 | 0,35 |
| TopBuild Corp., 144A 3,625 % 15/03/2029 | USD | 250.000 | 228.003 | 0,13 |
| | | | 4.299.558 | 2,36 |
| Haushaltswaren | | | | |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025 | USD | 1.350.000 | 1.341.293 | 0,74 |
| | | | 1.341.293 | 0,74 |
| Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität | | | | |
| TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029 | USD | 740.000 | 785.272 | 0,43 |
| | | | 785.272 | 0,43 |
| Versicherungen | | | | |
| AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029 | USD | 500.000 | 459.991 | 0,25 |
| BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875 % 15/04/2029 | USD | 790.000 | 736.630 | 0,41 |
| | | | 1.196.621 | 0,66 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen | | | | |
| Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028 | USD | 910.000 | 874.258 | 0,48 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2030 | USD | 410.000 | 376.457 | 0,21 |
| ZipRecruiter, Inc., 144A 5 % 15/01/2030 | USD | 1.140.000 | 997.454 | 0,54 |
| | | | 2.248.169 | 1,23 |
| IT-Dienstleistungen | | | | |
| Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028 | USD | 1.145.000 | 991.690 | 0,54 |
| Kyndryl Holdings, Inc. 2,7 % 15/10/2028 | USD | 780.000 | 687.705 | 0,38 |
| | | | 1.679.395 | 0,92 |
| Einrichtungen und Dienste für Life Sciences | | | | |
| Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030 | USD | 780.000 | 802.031 | 0,44 |
| | | | 802.031 | 0,44 |
| Hotels | | | | |
| Station Casinos LLC, 144A 4,5 % 15/02/2028 | USD | 410.000 | 385.733 | 0,21 |
| Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875 % 15/05/2025 | USD | 1.175.000 | 1.169.125 | 0,64 |
| | | | 1.554.858 | 0,85 |
| Ausrüstungen | | | | |
| Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9 % 01/04/2026 | USD | 611.000 | 616.047 | 0,34 |
| Mueller Water Products, Inc., 144A 4 % 15/06/2029 | USD | 515.000 | 472.479 | 0,26 |
| Titan International, Inc. 7 % 30/04/2028 | USD | 370.000 | 370.297 | 0,20 |
| TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2027 | USD | 475.000 | 466.009 | 0,26 |
| | | | 1.924.832 | 1,06 |
| Medien | | | | |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,5 % 01/05/2027 | USD | 1.425.000 | 26.719 | 0,01 |
| Block Communications, Inc., 144A 4,875 % 01/03/2028 | USD | 1.114.000 | 979.922 | 0,53 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028 | USD | 990.000 | 946.851 | 0,52 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125 % 15/08/2027 | USD | 210.000 | 200.194 | 0,11 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028 | USD | 630.000 | 543.919 | 0,30 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/02/2028 | USD | 550.000 | 487.396 | 0,27 |
| CSC Holdings LLC, 144A 11,25 % 15/05/2028 | USD | 815.000 | 840.025 | 0,46 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2027 | USD | 550.000 | 503.230 | 0,28 |
| GCI LLC, 144A 4,75 % 15/10/2028 | USD | 370.000 | 339.486 | 0,19 |
| Lamar Media Corp. 3,625 % 15/01/2031 | USD | 250.000 | 222.368 | 0,12 |
| LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027 | USD | 715.000 | 696.278 | 0,38 |

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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) | | | | |
| Midcontinent Communications, 144A 5,375 % 15/08/2027 | USD | 1.325.000 | 1.289.847 | 0,70 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 6,5 % 15/09/2028 | USD | 916.000 | 449.742 | 0,25 |
| TEGNA, Inc. 5 % 15/09/2029 | USD | 410.000 | 376.187 | 0,21 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026 | USD | 580.000 | 570.392 | 0,31 |
| Univision Communications, Inc., 144A 6,625 % 01/06/2027 | USD | 400.000 | 399.905 | 0,22 |
| Univision Communications, Inc., 144A 8 % 15/08/2028 | USD | 230.000 | 237.861 | 0,13 |
| Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030 | USD | 575.000 | 511.867 | 0,28 |
| Ziggo Bond Co. BV, 144A 5,125 % 28/02/2030 | USD | 375.000 | 313.827 | 0,17 |
| | | | 9.936.016 | 5,44 |
| Bergbau | | | | |
| Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029 | USD | 830.000 | 781.808 | 0,43 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026 | USD | 467.000 | 452.656 | 0,25 |
| IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028 | USD | 845.000 | 727.655 | 0,40 |
| Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625 % 01/03/2028 | USD | 410.000 | 379.503 | 0,21 |
| Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5 % 01/06/2031 | USD | 105.000 | 90.618 | 0,05 |
| Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030 | USD | 355.000 | 332.972 | 0,18 |
| | | | 2.765.212 | 1,52 |
| Diverse Hersteller | | | | |
| Enpro, Inc. 5,75 % 15/10/2026 | USD | 820.000 | 812.458 | 0,45 |
| Enviri Corp., 144A 5,75 % 31/07/2027 | USD | 1.561.000 | 1.457.282 | 0,79 |
| Hillenbrand, Inc. 3,75 % 01/03/2031 | USD | 225.000 | 195.439 | 0,11 |
| | | | 2.465.179 | 1,35 |
| Öl und Gas | | | | |
| Continental Resources, Inc., 144A 2,875 % 01/04/2032 | USD | 990.000 | 804.266 | 0,44 |
| Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6 % 01/08/2026 | USD | 620.000 | 605.145 | 0,33 |
| Matador Resources Co. 5,875 % 15/09/2026 | USD | 457.000 | 453.611 | 0,25 |
| Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875 % 01/07/2029 | USD | 320.000 | 312.447 | 0,17 |
| Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625 % 15/03/2025 | USD | 885.000 | 874.815 | 0,48 |
| | | | 3.050.284 | 1,67 |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| Archrock Partners LP, 144A 6,875 % 01/04/2027 | USD | 430.000 | 430.530 | 0,24 |
| Archrock Partners LP, 144A 6,25 % 01/04/2028 | USD | 330.000 | 323.801 | 0,18 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8,75 % 01/04/2027 | USD | 619.000 | 641.043 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe (Fortsetzung) | | | | |
| Baytex Energy Corp., 144A 8,5 % 30/04/2030 | USD | 260.000 | 269.127 | 0,15 |
| CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 15/04/2030 | USD | 515.000 | 458.182 | 0,25 |
| CQP Holdco LP, 144A 5,5 % 15/06/2031 | USD | 938.000 | 889.809 | 0,48 |
| HF Sinclair Corp., 144A 5 % 01/02/2028 | USD | 335.000 | 322.832 | 0,18 |
| Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15/02/2028 | USD | 710.000 | 731.977 | 0,40 |
| Matador Resources Co., 144A 6,875 % 15/04/2028 | USD | 680.000 | 690.849 | 0,38 |
| Oceaneering International, Inc. 6 % 01/02/2028 | USD | 1.095.000 | 1.062.599 | 0,58 |
| Permian Resources Operating LLC, 144A 8 % 15/04/2027 | USD | 380.000 | 393.923 | 0,22 |
| Sitio Royalties Operating Partnership LP, 144A 7,875 % 01/11/2028 | USD | 790.000 | 819.277 | 0,44 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5 % 15/01/2028 | USD | 500.000 | 476.250 | 0,26 |
| Targa Resources Partners LP 4 % 15/01/2032 | USD | 725.000 | 664.093 | 0,36 |
| Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875 % 01/05/2030 | USD | 350.000 | 336.358 | 0,18 |
| | | | 8.510.650 | 4,65 |
| Verpackung und Behälter | | | | |
| Ol European Group BV, 144A 4,75 % 15/02/2030 | USD | 330.000 | 310.582 | 0,17 |
| TriMas Corp., 144A 4,125 % 15/04/2029 | USD | 805.000 | 727.491 | 0,40 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027 | USD | 725.000 | 709.542 | 0,39 |
| | | | 1.747.615 | 0,96 |
| Passagier-Fluggesellschaften | | | | |
| Air Canada, 144A 3,875 % 15/08/2026 | USD | 410.000 | 391.762 | 0,21 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026 | USD | 427.582 | 424.025 | 0,23 |
| American Airlines, Inc., 144A 7,25 % 15/02/2028 | USD | 138.000 | 140.538 | 0,08 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029 | USD | 503.806 | 492.043 | 0,27 |
| Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A 5,75 % 20/01/2026 | USD | 395.000 | 372.330 | 0,20 |
| United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15/04/2029 | USD | 540.000 | 504.539 | 0,28 |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028 | USD | 496.000 | 420.597 | 0,23 |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030 | USD | 1.200.000 | 839.846 | 0,47 |
| | | | 3.585.680 | 1,97 |
| Körperpflegeprodukte | | | | |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5 % 01/06/2028 | USD | 330.000 | 324.176 | 0,18 |
| | | | 324.176 | 0,18 |

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| P&L Development LLC, 144A 7,75 % 15/11/2025 | USD | 1.539.000 | 1.252.561 | 0,69 |
| | | | 1.252.561 | 0,69 |
| Pipelines | | | | |
| Global Partners LP 7 % 01/08/2027 | USD | 1.015.000 | 992.914 | 0,54 |
| ITT Holdings LLC, 144A 6,5 % 01/08/2029 | USD | 412.000 | 362.647 | 0,20 |
| Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6 % 15/05/2025 | USD | 290.000 | 280.867 | 0,15 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6 % 31/12/2030 | USD | 685.000 | 637.610 | 0,35 |
| | | | 2.274.038 | 1,24 |
| Unternehmensnahe Dienstleistungen | | | | |
| Concentrix Corp. 6,6 % 02/08/2028 | USD | 450.000 | 462.883 | 0,25 |
| TriNet Group, Inc., 144A 3,5 % 01/03/2029 | USD | 680.000 | 610.992 | 0,34 |
| VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030 | USD | 610.000 | 631.420 | 0,35 |
| | | | 1.705.295 | 0,94 |
| Real Estate Investment Trusts (REITs) | | | | |
| CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028 | USD | 1.330.000 | 1.211.633 | 0,66 |
| Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/12/2027 | USD | 410.000 | 342.266 | 0,19 |
| National Health Investors, Inc., REIT 3 % 01/02/2031 | USD | 1.360.000 | 1.089.462 | 0,60 |
| RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5 % 15/02/2029 | USD | 500.000 | 465.167 | 0,26 |
| RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 3,75 % 01/07/2026 | USD | 290.000 | 274.992 | 0,15 |
| | | | 3.383.520 | 1,86 |
| Immobilienverwaltung und -projekte | | | | |
| Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030 | USD | 625.000 | 655.531 | 0,36 |
| | | | 655.531 | 0,36 |
| Einzelhandel | | | | |
| Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029 | USD | 1.020.000 | 880.975 | 0,48 |
| Carrols Restaurant Group, Inc., 144A 5,875 % 01/07/2029 | USD | 1.545.000 | 1.366.007 | 0,76 |
| Ferrellgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026 | USD | 150.000 | 147.390 | 0,08 |
| Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875 % 15/09/2028 | USD | 394.000 | 374.493 | 0,21 |
| LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029 | USD | 196.000 | 182.272 | 0,10 |
| Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025 | USD | 746.000 | 745.082 | 0,41 |
| PetSmart, Inc., 144A 7,75 % 15/02/2029 | USD | 550.000 | 537.775 | 0,29 |
| White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028 | USD | 475.000 | 460.964 | 0,25 |
| | | | 4.694.958 | 2,58 |

| 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) | | | | |
| Software | | | | |
| AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030 | USD | 895.000 | 811.491 | 0,45 |
| Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029 | USD | 355.000 | 334.547 | 0,18 |
| Crowdstrike Holdings, Inc. 3 % 15/02/2029 | USD | 505.000 | 456.685 | 0,25 |
| Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375 % 01/12/2028 | USD | 410.000 | 141.444 | 0,08 |
| Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2029 | USD | 890.000 | 766.734 | 0,42 |
| | | | 2.510.901 | 1,38 |
| Spezialisierte REITs | | | | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875 % 15/09/2029 | USD | 425.000 | 402.557 | 0,22 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25 % 15/07/2030 | USD | 585.000 | 561.288 | 0,31 |
| SBA Communications Corp., REIT 3,125 % 01/02/2029 | USD | 375.000 | 336.994 | 0,18 |
| | | | 1.300.839 | 0,71 |
| Spezialeinzelhandel | | | | |
| At Home Group, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2028 | USD | 375.000 | 137.850 | 0,08 |
| Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028 | USD | 756.000 | 805.015 | 0,45 |
| GYP Holdings III Corp., 144A 4,625 % 01/05/2029 | USD | 350.000 | 318.813 | 0,17 |
| Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029 | USD | 435.000 | 395.191 | 0,22 |
| Lithia Motors, Inc., 144A 4,375 % 15/01/2031 | USD | 450.000 | 409.771 | 0,22 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7,875 % 01/05/2029 | USD | 695.000 | 439.268 | 0,24 |
| PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028 | USD | 455.000 | 427.043 | 0,23 |
| | | | 2.932.951 | 1,61 |
| Telekommunikation | | | | |
| Alice France SA, 144A 5,125 % 15/07/2029 | USD | 500.000 | 391.865 | 0,21 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15/10/2028 | USD | 225.000 | 225.153 | 0,12 |
| Sable International Finance Ltd., 144A 5,75 % 07/09/2027 | USD | 500.000 | 474.180 | 0,26 |
| | | | 1.091.198 | 0,59 |
| Textilien, Bekleidung und Luxusgüter | | | | |
| Tapestry, Inc. 7,7 % 27/11/2030 | USD | 550.000 | 579.472 | 0,32 |
| Wolverine World Wide, Inc., 144A 4 % 15/08/2029 | USD | 1.050.000 | 830.345 | 0,46 |
| | | | 1.409.817 | 0,78 |

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | 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 | | | | |
| Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028 | USD | 750.000 | 690.019 | 0,38 |
| | | | 690.019 | 0,38 |
| Transportinfrastruktur | | | | |
| Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029 | USD | 660.000 | 552.717 | 0,30 |
| | | | 552.717 | 0,30 |
| LKW-Transporte und Leasing | | | | |
| Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024 | USD | 2.085.000 | 2.014.319 | 1,10 |
| | | | 2.014.319 | 1,10 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 157.128.274 | 86,17 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 161.791.165 | 88,73 |

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

Unternehmensanleihen

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Medien | | | | |
| National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026 [§] | USD | 1.800.000 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0,00 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 0 | 0,00 |

Aktienwerte

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

| 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 | 2.614.148 | 2.614.148 | 1,43 |
| | | | 2.614.148 | 1,43 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 2.614.148 | 1,43 |
| Exchange Traded Funds | | | | |
| Debt-Fonds | | | | |
| iShares USD High Yield Corp Bond Fund | USD | 100.000 | 9.324.000 | 5,12 |
| | | | 9.324.000 | 5,12 |
| Summe Exchange Traded Funds | | | 9.324.000 | 5,12 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 11.938.148 | 6,55 |
| Summe Anlagen | | | 173.729.733 | 95,28 |
| Barmittel | | | 474.022 | 0,26 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 8.123.565 | 4,46 |
| Summe Nettovermögen | | | 182.327.320 | 100,00 |

[§] Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

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

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, 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 | | | | | | | |
| USD | 55.506 | EUR | 49.990 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 167 | 0,00 |
| EUR | 4.502.540 | USD | 4.934.290 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 56.022 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 56.189 | 0,03 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 56.189 | 0,03 |
| In EUR abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 49.990 | USD | 55.570 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (164) | 0,00 |
| USD | 11.139 | EUR | 10.114 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (70) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (234) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (234) | 0,00 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 55.955 | 0,03 |

Global Balanced Defensive Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite 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 2023

| 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 | 90.475 | 0,22 |
| | | | 90.475 | 0,22 |
| Österreich | | | | |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041 | EUR | 100.000 | 81.351 | 0,19 |
| | | | 81.351 | 0,19 |
| China | | | | |
| Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032 | EUR | 100.000 | 76.695 | 0,18 |
| | | | 76.695 | 0,18 |
| Finnland | | | | |
| Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052 | EUR | 100.000 | 84.381 | 0,20 |
| | | | 84.381 | 0,20 |
| Frankreich | | | | |
| ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028 | EUR | 100.000 | 99.148 | 0,23 |
| La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034 | EUR | 100.000 | 104.789 | 0,25 |
| | | | 203.937 | 0,48 |
| Deutschland | | | | |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079 | EUR | 100.000 | 90.504 | 0,21 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030 | EUR | 100.000 | 103.401 | 0,25 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032 | EUR | 100.000 | 96.356 | 0,23 |
| Porsche Automobil Holding SE, Reg. S 4,5 % 27/09/2028 | EUR | 10.000 | 10.630 | 0,02 |
| | | | 300.891 | 0,71 |
| Irland | | | | |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031 | EUR | 100.000 | 93.349 | 0,22 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036 | EUR | 100.000 | 107.765 | 0,26 |
| | | | 201.114 | 0,48 |
| Italien | | | | |
| ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030 | EUR | 100.000 | 87.187 | 0,21 |
| | | | 87.187 | 0,21 |

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 5 % Perpetual | EUR | 100.000 | 100.220 | 0,24 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029 | EUR | 100.000 | 88.036 | 0,21 |
| | | | 188.256 | 0,45 |
| Polen | | | | |
| ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028 | EUR | 100.000 | 90.447 | 0,22 |
| | | | 90.447 | 0,22 |
| Spanien | | | | |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030 | EUR | 100.000 | 96.630 | 0,23 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026 | EUR | 100.000 | 94.526 | 0,22 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026 | EUR | 100.000 | 92.196 | 0,22 |
| | | | 283.352 | 0,67 |
| Schweiz | | | | |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032 | EUR | 100.000 | 93.583 | 0,22 |
| | | | 93.583 | 0,22 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030 | EUR | 100.000 | 104.264 | 0,25 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026 | EUR | 100.000 | 81.435 | 0,19 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787 % 10/03/2032 | EUR | 100.000 | 105.954 | 0,25 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028 | EUR | 100.000 | 99.915 | 0,24 |
| Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043 | EUR | 100.000 | 101.587 | 0,24 |
| | | | 493.155 | 1,17 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028 | EUR | 100.000 | 72.083 | 0,17 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059 | EUR | 100.000 | 97.903 | 0,23 |
| | | | 169.986 | 0,40 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 2.444.810 | 5,80 |

| 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 | 99 | 3.636 | 0,01 |
| OMV AG | EUR | 95 | 3.778 | 0,01 |
| Verbund AG | EUR | 150 | 12.608 | 0,03 |
| | | | 20.022 | 0,05 |
| Belgien | | | | |
| D'ieteren Group | EUR | 148 | 26.255 | 0,07 |
| Elia Group SA/NV | EUR | 118 | 13.381 | 0,03 |
| KBC Group NV | EUR | 84 | 4.951 | 0,01 |
| | | | 44.587 | 0,11 |
| Brasilien | | | | |
| B3 SA – Brasil Bolsa Balcao | BRL | 1.600 | 4.332 | 0,01 |
| Banco Bradesco SA | BRL | 2.900 | 8.242 | 0,02 |
| Banco do Brasil SA | BRL | 300 | 3.093 | 0,01 |
| CCR SA | BRL | 1.000 | 2.639 | 0,01 |
| Cia Energetica de Minas Gerais Preference | BRL | 799 | 1.705 | 0,00 |
| Cia Siderurgica Nacional SA | BRL | 2.100 | 7.597 | 0,02 |
| CPFL Energia SA | BRL | 300 | 2.146 | 0,00 |
| Engie Brasil Energia SA | BRL | 100 | 842 | 0,00 |
| Equatorial Energia SA | BRL | 300 | 1.991 | 0,00 |
| Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S | BRL | 2.100 | 1.739 | 0,00 |
| Localiza Rent a Car SA Rights 05.02.2024 | BRL | 1 | 3 | 0,00 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 200 | 2.371 | 0,01 |
| Lojas Renner SA | BRL | 700 | 2.270 | 0,01 |
| Natura & Co. Holding SA | BRL | 200 | 621 | 0,00 |
| Petroleo Brasileiro SA | BRL | 1.300 | 9.437 | 0,02 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 700 | 3.829 | 0,01 |
| Suzano SA | BRL | 200 | 2.060 | 0,00 |
| TOTVS SA | BRL | 100 | 627 | 0,00 |
| Ultrapar Participacoes SA | BRL | 700 | 3.425 | 0,01 |
| Vibra Energia SA | BRL | 700 | 2.962 | 0,01 |
| WEG SA | BRL | 360 | 2.472 | 0,01 |
| | | | 64.403 | 0,15 |
| China | | | | |
| 37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. | CNY | 1.800 | 4.317 | 0,01 |
| 3SBio, Inc., Reg. S | HKD | 4.000 | 3.480 | 0,01 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 6.900 | 60.089 | 0,14 |
| Amcor plc | USD | 1.453 | 12.745 | 0,03 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 550 | 7.415 | 0,02 |
| Bank of Communications Co. Ltd. 'H' | HKD | 12.000 | 6.764 | 0,02 |
| Beijing Enterprises Water Group Ltd. | HKD | 12.000 | 2.416 | 0,01 |
| Bilibili, Inc. 'Z' | HKD | 280 | 3.090 | 0,01 |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S | HKD | 400 | 2.763 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 4.000 | 1.624 | 0,00 |
| BYD Co. Ltd. 'A' | CNY | 100 | 2.526 | 0,01 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.000 | 24.888 | 0,06 |
| By-health Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.100 | 2.387 | 0,01 |
| China Communications Services Corp. Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 750 | 0,00 |
| China Conch Venture Holdings Ltd. | HKD | 2.500 | 1.876 | 0,01 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 60.000 | 32.284 | 0,08 |
| China Feihe Ltd., Reg. S | HKD | 6.000 | 2.964 | 0,01 |

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 800 | 1.062 | 0,00 |
| China Jushi Co. Ltd. 'A' | CNY | 900 | 1.127 | 0,00 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 7.000 | 4.799 | 0,01 |
| China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 2.000 | 3.201 | 0,01 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 2.000 | 4.868 | 0,01 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 6.287 | 0,02 |
| China National Medicines Corp. Ltd. 'A' | CNY | 200 | 729 | 0,00 |
| China Oilfield Services Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 1.846 | 0,00 |
| China Overseas Land & Investment Ltd. | HKD | 1.000 | 1.595 | 0,00 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'A' | CNY | 3.000 | 2.134 | 0,01 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 38.000 | 18.004 | 0,04 |
| China Railway Group Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 805 | 0,00 |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A' | CNY | 22.714 | 12.673 | 0,03 |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S | HKD | 600 | 1.936 | 0,01 |
| China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A' | CNY | 4.500 | 2.759 | 0,01 |
| China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd. | HKD | 2.400 | 1.867 | 0,01 |
| China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.700 | 2.060 | 0,01 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 100 | 1.067 | 0,00 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 100 | 888 | 0,00 |
| China Vanke Co. Ltd. 'H' | HKD | 3.079 | 2.576 | 0,01 |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.400 | 4.163 | 0,01 |
| Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A' | CNY | 200 | 1.558 | 0,00 |
| Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. | HKD | 4.600 | 6.192 | 0,02 |
| CITIC Ltd. | HKD | 3.000 | 2.711 | 0,01 |
| CMOC Group Ltd. 'H' | HKD | 18.000 | 8.899 | 0,02 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 280 | 5.830 | 0,01 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 1.705 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.000 | 908 | 0,00 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd. | HKD | 4.175 | 378 | 0,00 |
| Country Garden Services Holdings Co. Ltd. | HKD | 2.000 | 1.565 | 0,00 |
| CSC Financial Co. Ltd. 'A' | CNY | 500 | 1.508 | 0,00 |
| DSM-Firmenich AG | EUR | 159 | 14.674 | 0,04 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 700 | 4.668 | 0,01 |
| Fosun International Ltd. | HKD | 2.500 | 1.328 | 0,00 |
| GDS Holdings Ltd. 'A' | HKD | 2.300 | 2.381 | 0,01 |
| Geely Automobile Holdings Ltd. | HKD | 1.000 | 996 | 0,00 |
| Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.500 | 1.529 | 0,00 |
| Great Wall Motor Co. Ltd. 'H' | HKD | 3.500 | 4.111 | 0,01 |
| Greentown China Holdings Ltd. | HKD | 2.000 | 1.842 | 0,00 |
| Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 200 | 1.595 | 0,00 |
| Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 600 | 3.499 | 0,01 |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S | HKD | 1.000 | 1.686 | 0,00 |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H' | HKD | 2.200 | 5.623 | 0,01 |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A' | CNY | 400 | 2.802 | 0,01 |
| Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1.400 | 1.598 | 0,00 |
| Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd., Reg. S | HKD | 600 | 2.452 | 0,01 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 25.000 | 11.058 | 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) | | | | |
| China (Fortsetzung) | | | | |
| Industrial Securities Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.500 | 1.870 | 0,01 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 1.000 | 4.951 | 0,01 |
| JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 350 | 1.588 | 0,00 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 1.100 | 14.423 | 0,03 |
| Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 130 | 1.045 | 0,00 |
| JOYY, Inc., ADR | USD | 29 | 1.037 | 0,00 |
| KE Holdings, Inc., ADR | USD | 41 | 607 | 0,00 |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd. | HKD | 1.000 | 1.319 | 0,00 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 300 | 1.844 | 0,00 |
| Legend Biotech Corp., ADR | USD | 37 | 2.001 | 0,01 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 1.040 | 1.509 | 0,00 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.200 | 9.342 | 0,02 |
| Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A' | CNY | 200 | 4.578 | 0,01 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 2.630 | 24.979 | 0,06 |
| NetEase, Inc. | HKD | 800 | 13.037 | 0,03 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 200 | 1.311 | 0,00 |
| NIO, Inc., ADR | USD | 1.342 | 11.280 | 0,03 |
| Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 800 | 4.179 | 0,01 |
| PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 80 | 10.542 | 0,03 |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD | 38.000 | 10.552 | 0,03 |
| Ping An Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.200 | 1.436 | 0,00 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 2.000 | 10.281 | 0,02 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 8.176 | 0,02 |
| Pop Mart International Group Ltd., Reg. S | HKD | 1.200 | 2.813 | 0,01 |
| Risen Energy Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.000 | 2.251 | 0,01 |
| Sangfor Technologies, Inc. 'A' | CNY | 100 | 921 | 0,00 |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 750 | 1.286 | 0,00 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.300 | 2.771 | 0,01 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H' | HKD | 2.100 | 2.774 | 0,01 |
| Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 400 | 2.411 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 100 | 805 | 0,00 |
| Shenzhen International Holdings Ltd. | HKD | 4.500 | 3.423 | 0,01 |
| Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 153 | 2.698 | 0,01 |
| Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 400 | 1.402 | 0,00 |
| Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 400 | 431 | 0,00 |
| Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A' | CNY | 500 | 3.748 | 0,01 |
| Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.400 | 2.839 | 0,01 |
| Sinopharm Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 2.400 | 5.679 | 0,01 |
| Skshu Paint Co. Ltd. 'A' | CNY | 200 | 1.213 | 0,00 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. Tenaris SA | EUR | 278 | 4.383 | 0,01 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 2.200 | 74.971 | 0,18 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 5.600 | 9.366 | 0,02 |
| Tongkun Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 700 | 1.350 | 0,00 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 50 | 1.618 | 0,00 |
| Weihai Guangwei Composites Co. Ltd. 'A' | CNY | 400 | 1.360 | 0,00 |
| Wuxi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 400 | 3.684 | 0,01 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 1.500 | 5.147 | 0,01 |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 5.600 | 10.114 | 0,02 |
| Xinyi Glass Holdings Ltd. | HKD | 1.050 | 1.065 | 0,00 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 22.266 | 11.776 | 0,03 |
| XPeng, Inc. 'A' | HKD | 600 | 4.017 | 0,01 |

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Xtep International Holdings Ltd. | HKD | 2.500 | 1.277 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 2.000 | 3.175 | 0,01 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 369 | 14.183 | 0,03 |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 280 | 1.754 | 0,00 |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 1.205 | 0,00 |
| Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.000 | 3.210 | 0,01 |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H' | HKD | 900 | 2.322 | 0,01 |
| | | | 680.538 | 1,61 |

| | | | | |
|--------------------------------|-----|-----|--------------|-------------|
| Kolumbien | | | | |
| Bancolombia SA | COP | 379 | 2.934 | 0,01 |
| Interconexion Electrica SA ESP | COP | 171 | 617 | 0,00 |
| | | | 3.551 | 0,01 |

| | | | | |
|----------------------------|-----|-----|----------------|-------------|
| Dänemark | | | | |
| AP Moller - Maersk A/S 'B' | DKK | 2 | 3.262 | 0,01 |
| DSV A/S | DKK | 62 | 9.891 | 0,02 |
| Genmab A/S | DKK | 160 | 46.244 | 0,11 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 978 | 91.347 | 0,22 |
| Novozymes A/S 'B' | DKK | 247 | 12.299 | 0,03 |
| Pandora A/S | DKK | 131 | 16.368 | 0,04 |
| Tryg A/S | DKK | 322 | 6.347 | 0,01 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 377 | 10.861 | 0,03 |
| | | | 196.619 | 0,47 |

| | | | | |
|------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| Finnland | | | | |
| Elisa OYJ | EUR | 169 | 7.086 | 0,02 |
| Kesko OYJ 'B' | EUR | 1.521 | 27.355 | 0,06 |
| Metso OYJ | EUR | 549 | 5.063 | 0,01 |
| Neste OYJ | EUR | 197 | 6.367 | 0,01 |
| Nokia OYJ | EUR | 8.245 | 25.184 | 0,06 |
| Nordea Bank Abp | EUR | 1.441 | 16.226 | 0,04 |
| Orion OYJ 'B' | EUR | 215 | 8.490 | 0,02 |
| Sampo OYJ 'A' | EUR | 200 | 7.916 | 0,02 |
| Wartsila OYJ Abp | EUR | 530 | 6.975 | 0,02 |
| | | | 110.662 | 0,26 |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|-------|--------|------|
| Frankreich | | | | |
| Aéroports de Paris SA | EUR | 23 | 2.714 | 0,01 |
| Airbus SE | EUR | 141 | 19.763 | 0,05 |
| AXA SA | EUR | 803 | 23.656 | 0,06 |
| BNP Paribas SA | EUR | 208 | 13.048 | 0,03 |
| Carrefour SA | EUR | 1.605 | 26.627 | 0,06 |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 74 | 4.945 | 0,01 |
| Covivio SA, REIT | EUR | 136 | 6.626 | 0,01 |
| Dassault Systemes SE | EUR | 306 | 13.573 | 0,03 |
| Eiffage SA | EUR | 112 | 10.868 | 0,03 |
| Hermes International SCA | EUR | 5 | 9.614 | 0,02 |
| Kering SA | EUR | 11 | 4.409 | 0,01 |
| Legrand SA | EUR | 131 | 12.343 | 0,03 |
| Li Ning Co. Ltd. | HKD | 1.500 | 3.639 | 0,01 |
| L'Oreal SA | EUR | 73 | 33.018 | 0,08 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 36 | 26.507 | 0,06 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 54 | 4.547 | 0,01 |
| Safran SA | EUR | 67 | 10.719 | 0,02 |
| Schneider Electric SE | EUR | 160 | 29.181 | 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) | | | | |
| Frankreich (Fortsetzung) | | | | |
| Societe Generale SA | EUR | 486 | 11.720 | 0,03 |
| Teleperformance SE | EUR | 33 | 4.387 | 0,01 |
| TotalEnergies SE | EUR | 1.143 | 70.466 | 0,17 |
| Valeo SE | EUR | 320 | 4.464 | 0,01 |
| | | | 346.834 | 0,82 |

| | | | | |
|---|-----|-----|----------------|-------------|
| Deutschland | | | | |
| adidas AG | EUR | 50 | 9.208 | 0,02 |
| Allianz SE | EUR | 118 | 28.550 | 0,07 |
| Beiersdorf AG | EUR | 125 | 16.963 | 0,04 |
| Commerzbank AG | EUR | 463 | 4.982 | 0,01 |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | 465 | 3.742 | 0,01 |
| Deutsche Post AG | EUR | 238 | 10.675 | 0,03 |
| Ferrovial SE | EUR | 86 | 2.843 | 0,01 |
| GEA Group AG | EUR | 270 | 10.176 | 0,02 |
| HelloFresh SE | EUR | 120 | 1.717 | 0,00 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 599 | 38.923 | 0,09 |
| Knorr-Bremse AG | EUR | 47 | 2.764 | 0,01 |
| LEG Immobilien SE | EUR | 57 | 4.521 | 0,01 |
| Merck KGaA | EUR | 25 | 3.603 | 0,01 |
| Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG | EUR | 20 | 7.502 | 0,02 |
| Puma SE | EUR | 73 | 3.688 | 0,01 |
| SAP SE | EUR | 264 | 36.823 | 0,09 |
| Siemens AG | EUR | 156 | 26.508 | 0,06 |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 489 | 10.489 | 0,02 |
| | | | 223.677 | 0,53 |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|-------|---------------|-------------|
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 2.800 | 22.055 | 0,05 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 1.500 | 3.683 | 0,01 |
| CK Asset Holdings Ltd. | HKD | 500 | 2.269 | 0,01 |
| CLP Holdings Ltd. | HKD | 500 | 3.729 | 0,01 |
| GSK plc | GBP | 1.323 | 22.070 | 0,05 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 250 | 7.743 | 0,02 |
| Link REIT, REIT | HKD | 368 | 1.868 | 0,00 |
| MTR Corp. Ltd. | HKD | 1.222 | 4.286 | 0,01 |
| NEPI Rockcastle NV | ZAR | 398 | 2.478 | 0,01 |
| New World Development Co. Ltd. | HKD | 1.000 | 1.402 | 0,00 |
| Prudential plc | GBP | 1.114 | 11.369 | 0,03 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 36 | 1.335 | 0,00 |
| Sino Land Co. Ltd. | HKD | 107 | 105 | 0,00 |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 800 | 1.464 | 0,00 |
| | | | 85.856 | 0,20 |

| | | | | |
|-----------------------------|-----|-----|--------------|-------------|
| Ungarn | | | | |
| MOL Hungarian Oil & Gas plc | HUF | 296 | 2.186 | 0,00 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 110 | 4.533 | 0,01 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 117 | 2.661 | 0,01 |
| | | | 9.380 | 0,02 |

| | | | | |
|----------------------------------|-----|-------|-------|------|
| Indien | | | | |
| ABB India Ltd. | INR | 40 | 2.031 | 0,00 |
| Adani Green Energy Ltd. | INR | 368 | 6.390 | 0,02 |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 45 | 2.788 | 0,01 |
| Ashok Leyland Ltd. | INR | 1.579 | 3.113 | 0,01 |
| Asian Paints Ltd. | INR | 263 | 9.710 | 0,02 |

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Indien (Fortsetzung) | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 113 | 1.353 | 0,00 |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 184 | 14.641 | 0,03 |
| Bharat Electronics Ltd. | INR | 3.107 | 6.216 | 0,01 |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 256 | 2.870 | 0,01 |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 192 | 2.626 | 0,01 |
| Cipla Ltd. | INR | 367 | 4.967 | 0,01 |
| Container Corp. of India Ltd. | INR | 92 | 859 | 0,00 |
| Dabur India Ltd. | INR | 644 | 3.897 | 0,01 |
| GAIL India Ltd. | INR | 1.982 | 3.489 | 0,01 |
| Grasim Industries Ltd. | INR | 348 | 8.069 | 0,02 |
| Havells India Ltd. | INR | 133 | 1.976 | 0,00 |
| HCL Technologies Ltd. | INR | 688 | 10.954 | 0,03 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 359 | 6.657 | 0,02 |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 508 | 3.567 | 0,01 |
| Hero MotoCorp Ltd. | INR | 273 | 12.272 | 0,03 |
| Hindalco Industries Ltd. | INR | 889 | 5.937 | 0,01 |
| Hindustan Petroleum Corp. Ltd. | INR | 579 | 2.508 | 0,01 |
| Hindustan Unilever Ltd. | INR | 474 | 13.715 | 0,03 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 2.675 | 28.891 | 0,07 |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 1.183 | 6.870 | 0,02 |
| Indian Hotels Co. Ltd. | INR | 1.381 | 6.573 | 0,02 |
| Info Edge India Ltd. | INR | 25 | 1.396 | 0,00 |
| Infosys Ltd. | INR | 927 | 15.538 | 0,04 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 126 | 2.610 | 0,01 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 176 | 3.306 | 0,01 |
| Marico Ltd. | INR | 440 | 2.620 | 0,01 |
| PI Industries Ltd. | INR | 23 | 878 | 0,00 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 3.176 | 8.183 | 0,02 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 1.316 | 36.946 | 0,09 |
| Samvardhana Motherson International Ltd. | INR | 4.925 | 5.451 | 0,01 |
| Shriram Finance Ltd. | INR | 303 | 6.757 | 0,02 |
| Supreme Industries Ltd. | INR | 95 | 4.687 | 0,01 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 415 | 17.105 | 0,04 |
| Tata Elxsi Ltd. | INR | 37 | 3.517 | 0,01 |
| Tata Motors Ltd. | INR | 110 | 931 | 0,00 |
| Tata Steel Ltd. | INR | 902 | 1.367 | 0,00 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 231 | 3.192 | 0,01 |
| Titan Co. Ltd. | INR | 261 | 10.417 | 0,02 |
| TVS Motor Co. Ltd. | INR | 39 | 858 | 0,00 |
| United Spirits Ltd. | INR | 144 | 1.747 | 0,00 |
| UPL Ltd. | INR | 690 | 4.399 | 0,01 |
| Vedanta Ltd. | INR | 482 | 1.353 | 0,00 |
| Wipro Ltd. | INR | 1.242 | 6.372 | 0,01 |
| | | | 312.569 | 0,74 |
| Indonesien | | | | |
| Aneka Tambang Tbk. | IDR | 7.100 | 711 | 0,00 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 17.000 | 9.382 | 0,02 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 8.700 | 2.016 | 0,01 |
| Unilever Indonesia Tbk. PT | IDR | 12.800 | 2.651 | 0,01 |
| | | | 14.760 | 0,04 |
| Irland | | | | |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 377 | 3.098 | 0,01 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 208 | 16.361 | 0,04 |
| Kingspan Group plc | EUR | 70 | 5.488 | 0,01 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 211 | 1.706 | 0,00 |
| | | | 26.653 | 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) | | | | |
| Italien | | | | |
| Amplifon SpA | EUR | 1.524 | 47.838 | 0,11 |
| Assicurazioni Generali SpA | EUR | 399 | 7.639 | 0,02 |
| Enel SpA | EUR | 401 | 2.702 | 0,01 |
| Eni SpA | EUR | 854 | 13.152 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 2.956 | 7.833 | 0,02 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | EUR | 703 | 7.895 | 0,02 |
| UniCredit SpA | EUR | 362 | 8.887 | 0,02 |
| | | | 95.946 | 0,23 |
| Japan | | | | |
| Advantest Corp. | JPY | 400 | 12.275 | 0,03 |
| Aeon Co. Ltd. | JPY | 1.800 | 36.233 | 0,09 |
| Ajinomoto Co., Inc. | JPY | 100 | 3.478 | 0,01 |
| Asahi Kasei Corp. | JPY | 2.800 | 18.628 | 0,04 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 1.700 | 18.388 | 0,04 |
| Azbil Corp. | JPY | 500 | 14.920 | 0,04 |
| Central Japan Railway Co. | JPY | 100 | 2.290 | 0,01 |
| Chubu Electric Power Co., Inc. | JPY | 300 | 3.489 | 0,01 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 500 | 17.097 | 0,04 |
| Concordia Financial Group Ltd. | JPY | 2.400 | 9.884 | 0,02 |
| Daifuku Co. Ltd. | JPY | 400 | 7.295 | 0,02 |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 500 | 9.564 | 0,02 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 700 | 17.318 | 0,04 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 100 | 14.656 | 0,03 |
| Daiwa House Industry Co. Ltd. | JPY | 400 | 10.924 | 0,03 |
| Daiwa Securities Group, Inc. | JPY | 3.600 | 21.841 | 0,05 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 100 | 2.313 | 0,01 |
| East Japan Railway Co. | JPY | 100 | 5.192 | 0,01 |
| Eisai Co. Ltd. | JPY | 100 | 4.505 | 0,01 |
| ENEOS Holdings, Inc. | JPY | 1.600 | 5.728 | 0,01 |
| FANUC Corp. | JPY | 600 | 15.908 | 0,04 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | JPY | 100 | 22.385 | 0,05 |
| Fuji Electric Co. Ltd. | JPY | 200 | 7.766 | 0,02 |
| Fujitsu Ltd. | JPY | 200 | 27.162 | 0,06 |
| Hakuhodo DY Holdings, Inc. | JPY | 300 | 2.072 | 0,00 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 400 | 26.014 | 0,06 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 3.400 | 31.764 | 0,07 |
| Ibiden Co. Ltd. | JPY | 100 | 4.995 | 0,01 |
| Impex Corp. | JPY | 400 | 4.866 | 0,01 |
| ITOCHU Corp. | JPY | 700 | 25.826 | 0,06 |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 1 | 3.729 | 0,01 |
| Kansai Electric Power Co., Inc. (The) | JPY | 400 | 4.786 | 0,01 |
| Kao Corp. | JPY | 300 | 11.120 | 0,03 |
| KDDI Corp. | JPY | 900 | 25.792 | 0,06 |
| Keisei Electric Railway Co. Ltd. | JPY | 200 | 8.516 | 0,02 |
| Keyence Corp. | JPY | 100 | 39.688 | 0,09 |
| Kintetsu Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 100 | 2.857 | 0,01 |
| Koito Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 1.600 | 22.480 | 0,05 |
| Komatsu Ltd. | JPY | 500 | 11.795 | 0,03 |
| Kubota Corp. | JPY | 700 | 9.496 | 0,02 |
| Kyowa Kirin Co. Ltd. | JPY | 1.000 | 15.154 | 0,04 |
| Lixil Corp. | JPY | 700 | 7.871 | 0,02 |
| LY Corp. | JPY | 2.400 | 7.658 | 0,02 |
| Marubeni Corp. | JPY | 1.500 | 21.377 | 0,05 |
| MatsukiyoCocokara & Co. | JPY | 300 | 4.786 | 0,01 |
| Mitsui & Co. Ltd. | JPY | 100 | 3.389 | 0,01 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd. | JPY | 500 | 11.057 | 0,03 |
| Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 2.100 | 32.304 | 0,08 |
| MonotaRO Co. Ltd. | JPY | 700 | 6.920 | 0,02 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 400 | 7.653 | 0,02 |
| NEC Corp. | JPY | 100 | 5.336 | 0,01 |

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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)

| | | | | |
|------------------------------------|-----|--------|------------------|-------------|
| Nexon Co. Ltd. | JPY | 200 | 3.286 | 0,01 |
| NIDEC Corp. | JPY | 300 | 10.931 | 0,03 |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT | JPY | 1 | 3.902 | 0,01 |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | JPY | 500 | 3.642 | 0,01 |
| Nippon Prologis REIT, Inc., REIT | JPY | 2 | 3.466 | 0,01 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 25.500 | 28.066 | 0,07 |
| Nippon Yusen KK | JPY | 200 | 5.584 | 0,01 |
| Nitto Denko Corp. | JPY | 200 | 13.495 | 0,03 |
| Nomura Holdings, Inc. | JPY | 700 | 2.853 | 0,01 |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY | 100 | 2.370 | 0,01 |
| Nomura Research Institute Ltd. | JPY | 400 | 10.479 | 0,02 |
| Omron Corp. | JPY | 200 | 8.418 | 0,02 |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 500 | 8.029 | 0,02 |
| Oriental Land Co. Ltd. | JPY | 500 | 16.777 | 0,04 |
| ORIX Corp. | JPY | 500 | 8.488 | 0,02 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 600 | 5.362 | 0,01 |
| Rakuten Group, Inc. | JPY | 900 | 3.610 | 0,01 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 500 | 18.997 | 0,04 |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 200 | 3.260 | 0,01 |
| Ricoh Co. Ltd. | JPY | 400 | 2.769 | 0,01 |
| Secom Co. Ltd. | JPY | 100 | 6.489 | 0,01 |
| Seiko Epson Corp. | JPY | 1.000 | 13.498 | 0,03 |
| SG Holdings Co. Ltd. | JPY | 600 | 7.762 | 0,02 |
| Shimadzu Corp. | JPY | 300 | 7.556 | 0,02 |
| Shimizu Corp. | JPY | 1.600 | 9.579 | 0,02 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 300 | 11.353 | 0,03 |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 100 | 4.345 | 0,01 |
| Shiseido Co. Ltd. | JPY | 400 | 10.890 | 0,03 |
| SoftBank Group Corp. | JPY | 500 | 20.072 | 0,05 |
| Sompo Holdings, Inc. | JPY | 400 | 17.630 | 0,04 |
| Sony Group Corp. | JPY | 900 | 77.038 | 0,18 |
| Sumitomo Chemical Co. Ltd. | JPY | 2.300 | 5.054 | 0,01 |
| ZOZO, Inc. | JPY | 300 | 6.092 | 0,01 |
| | | | 1.290.525 | 3,06 |

Luxemburg

| | | | | |
|---|-----|-------|---------------|-------------|
| Aptiv plc | USD | 637 | 52.180 | 0,12 |
| China Everbright Environment Group Ltd. | HKD | 9.000 | 2.645 | 0,01 |
| Pentair plc | USD | 166 | 10.953 | 0,03 |
| WPP plc | GBP | 551 | 4.772 | 0,01 |
| | | | 70.550 | 0,17 |

Malaysia

| | | | | |
|-------------------------------|-----|--------|---------------|-------------|
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 8.300 | 9.548 | 0,02 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 700 | 1.223 | 0,00 |
| Maxis Bhd. | MYR | 10.600 | 8.023 | 0,02 |
| MR DIY Group M Bhd., Reg. S | MYR | 23.700 | 6.757 | 0,02 |
| Petronas Chemicals Group Bhd. | MYR | 1.000 | 1.408 | 0,00 |
| Petronas Dagangan Bhd. | MYR | 300 | 1.288 | 0,00 |
| Public Bank Bhd. | MYR | 2.700 | 2.277 | 0,01 |
| RHB Bank Bhd. | MYR | 7.701 | 8.251 | 0,02 |
| Sime Darby Bhd. | MYR | 10.200 | 4.713 | 0,01 |
| | | | 43.488 | 0,10 |

Mexiko

| | | | | |
|--|-----|-----|-------|------|
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 600 | 5.456 | 0,01 |
| Grupo Mexico SAB de CV | MXN | 400 | 2.021 | 0,01 |
| Industrias Penoles SAB de CV | MXN | 100 | 1.349 | 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)

Mexiko (Fortsetzung)

| | | | | |
|-------------------------------|-----|-------|---------------|-------------|
| Orbia Advance Corp. SAB de CV | MXN | 2.800 | 5.611 | 0,01 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 1.000 | 3.841 | 0,01 |
| | | | 18.278 | 0,04 |

Niederlande

| | | | | |
|--------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 6 | 7.042 | 0,02 |
| Akzo Nobel NV | EUR | 574 | 42.993 | 0,10 |
| ASML Holding NV | EUR | 112 | 76.821 | 0,18 |
| ASR Nederland NV | EUR | 223 | 9.535 | 0,02 |
| ING Groep NV | EUR | 1.126 | 15.273 | 0,03 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 5.426 | 16.897 | 0,04 |
| Randstad NV | EUR | 133 | 7.570 | 0,02 |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 119 | 15.327 | 0,04 |
| | | | 191.458 | 0,45 |

Norwegen

| | | | | |
|---------------------------|-----|-------|---------------|-------------|
| DNB Bank ASA | NOK | 76 | 1.461 | 0,00 |
| Equinor ASA | NOK | 1.092 | 31.352 | 0,07 |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | 308 | 5.088 | 0,01 |
| Kongsberg Gruppen ASA | NOK | 93 | 3.859 | 0,01 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 1.231 | 7.505 | 0,02 |
| Orkla ASA | NOK | 454 | 3.184 | 0,01 |
| | | | 52.449 | 0,12 |

Peru

| | | | | |
|------------------------------------|-----|-----|--------------|-------------|
| Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR | USD | 256 | 3.506 | 0,01 |
| | | | 3.506 | 0,01 |

Philippinen

| | | | | |
|---|-----|-------|---------------|-------------|
| Ayala Corp. | PHP | 320 | 3.555 | 0,01 |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 1.200 | 674 | 0,00 |
| International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 310 | 1.249 | 0,00 |
| SM Prime Holdings, Inc. | PHP | 2.100 | 1.127 | 0,00 |
| Universal Robina Corp. | PHP | 2.000 | 3.858 | 0,01 |
| | | | 10.463 | 0,02 |

Polen

| | | | | |
|--------------------------|-----|-----|--------------|-------------|
| Allegro.eu SA, Reg. S | PLN | 232 | 1.772 | 0,00 |
| Orlen SA | PLN | 171 | 2.598 | 0,01 |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 35 | 3.941 | 0,01 |
| | | | 8.311 | 0,02 |

Portugal

| | | | | |
|-------------------------------|-----|-------|---------------|-------------|
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 7.762 | 35.426 | 0,09 |
| Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 710 | 9.464 | 0,02 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 768 | 17.710 | 0,04 |
| | | | 62.600 | 0,15 |

Singapur

| | | | | |
|---|-----|-------|-------|------|
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S | HKD | 1.700 | 2.879 | 0,01 |
| CapitaLand Ascendas REIT, REIT | SGD | 1.700 | 3.522 | 0,01 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 300 | 6.857 | 0,02 |

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Singapur (Fortsetzung) | | | | |
| Keppel Corp. Ltd. | SGD | 400 | 1.935 | 0,00 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 407 | 3.621 | 0,01 |
| Singapore Airlines Ltd. | SGD | 800 | 3.591 | 0,01 |
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 300 | 2.018 | 0,01 |
| United Overseas Bank Ltd. | SGD | 300 | 5.844 | 0,01 |
| UOL Group Ltd. | SGD | 400 | 1.718 | 0,00 |
| | | | 31.985 | 0,08 |

Südafrika

| | | | | |
|-----------------------------------|-----|-------|---------------|-------------|
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 73 | 732 | 0,00 |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 177 | 3.721 | 0,01 |
| Bidvest Group Ltd. (The) | ZAR | 383 | 4.761 | 0,01 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 408 | 6.548 | 0,01 |
| CNH Industrial NV | USD | 381 | 4.211 | 0,01 |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 244 | 3.340 | 0,01 |
| Growthpoint Properties Ltd., REIT | ZAR | 675 | 388 | 0,00 |
| Impala Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 790 | 3.553 | 0,01 |
| Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 42 | 1.272 | 0,00 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 50 | 7.706 | 0,02 |
| Nedbank Group Ltd. | ZAR | 364 | 3.878 | 0,01 |
| Old Mutual Ltd. | ZAR | 5.197 | 3.344 | 0,01 |
| Standard Bank Group Ltd. | ZAR | 372 | 3.814 | 0,01 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 2.221 | 11.600 | 0,03 |
| Woolworths Holdings Ltd. | ZAR | 389 | 1.384 | 0,00 |
| | | | 60.252 | 0,14 |

Südkorea

| | | | | |
|---|-----|-------|--------|------|
| Amorepacific Corp. | KRW | 15 | 1.520 | 0,00 |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd. | KRW | 90 | 4.776 | 0,01 |
| CJ CheilJedang Corp. | KRW | 14 | 3.177 | 0,01 |
| Coway Co. Ltd. | KRW | 276 | 11.021 | 0,03 |
| Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 124 | 4.367 | 0,01 |
| Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022 | KRW | 7 | 1.403 | 0,00 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 61 | 1.851 | 0,00 |
| Hanwha Solutions Corp. | KRW | 213 | 5.862 | 0,01 |
| HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 57 | 2.526 | 0,01 |
| Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 125 | 3.053 | 0,01 |
| Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 33 | 4.421 | 0,01 |
| Hyundai Steel Co. | KRW | 65 | 1.657 | 0,00 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 209 | 7.891 | 0,02 |
| Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 15 | 5.217 | 0,01 |
| LG Chem Ltd. Preference | KRW | 8 | 1.740 | 0,00 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 21 | 7.317 | 0,02 |
| LG Corp. | KRW | 75 | 4.505 | 0,01 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 102 | 7.262 | 0,02 |
| LG Energy Solution Ltd. | KRW | 7 | 2.087 | 0,01 |
| Lotte Chemical Corp. | KRW | 4 | 429 | 0,00 |
| NAVER Corp. | KRW | 158 | 24.728 | 0,06 |
| NH Investment & Securities Co. Ltd. | KRW | 1.574 | 11.386 | 0,03 |
| POSCO Future M Co. Ltd. | KRW | 14 | 3.504 | 0,01 |
| Samsung C&T Corp. | KRW | 92 | 8.341 | 0,02 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 1.532 | 84.178 | 0,20 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 34 | 6.255 | 0,02 |
| Samsung Life Insurance Co. Ltd. | KRW | 28 | 1.354 | 0,00 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 50 | 16.477 | 0,04 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 59 | 1.655 | 0,00 |
| SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. | KRW | 20 | 1.405 | 0,00 |
| Samsung Life Insurance Co. Ltd. | KRW | 57 | 2.670 | 0,01 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 35 | 16.359 | 0,04 |
| SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. | KRW | 31 | 1.749 | 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) | | | | |
| Südkorea (Fortsetzung) | | | | |
| SK Bioscience Co. Ltd. | KRW | 72 | 3.629 | 0,01 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 224 | 22.143 | 0,05 |
| SK IE Technology Co. Ltd., Reg. S | KRW | 36 | 1.982 | 0,01 |
| SK Innovation Co. Ltd. | KRW | 10 | 980 | 0,00 |
| SK, Inc. | KRW | 26 | 3.237 | 0,01 |
| SKC Co. Ltd. | KRW | 37 | 2.341 | 0,01 |
| S-Oil Corp. | KRW | 34 | 1.659 | 0,00 |
| Yuhan Corp. | KRW | 72 | 3.468 | 0,01 |
| | | | 280.804 | 0,67 |

Spanien

| | | | | |
|--|-----|-------|----------------|-------------|
| ACS Actividades de Construcción y Servicios SA | EUR | 124 | 4.996 | 0,01 |
| Amadeus IT Group SA 'A' | EUR | 374 | 24.362 | 0,06 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 325 | 2.682 | 0,01 |
| Banco Santander SA | EUR | 6.481 | 24.573 | 0,06 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 110 | 3.925 | 0,01 |
| Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 311 | 8.726 | 0,02 |
| Industria de Diseño Textil SA | EUR | 838 | 33.185 | 0,08 |
| Redeia Corp. SA | EUR | 1.790 | 26.707 | 0,06 |
| Repsol SA | EUR | 953 | 12.813 | 0,03 |
| | | | 141.969 | 0,34 |

Schweden

| | | | | |
|--------------------------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 1.025 | 16.037 | 0,04 |
| Boliden AB | SEK | 1.095 | 30.904 | 0,07 |
| EQT AB | SEK | 182 | 4.684 | 0,01 |
| H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | SEK | 354 | 5.617 | 0,01 |
| Husqvarna AB 'B' | SEK | 381 | 2.850 | 0,01 |
| Investor AB 'B' | SEK | 245 | 5.140 | 0,01 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 1.193 | 7.638 | 0,02 |
| Sandvik AB | SEK | 382 | 7.501 | 0,02 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 337 | 4.213 | 0,01 |
| Svenska Cellulosa AB SCA 'B' | SEK | 777 | 10.579 | 0,03 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 1.074 | 10.573 | 0,02 |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 771 | 6.006 | 0,01 |
| Volvo AB 'A' | SEK | 678 | 16.280 | 0,04 |
| | | | 128.022 | 0,30 |

Schweiz

| | | | | |
|---------------------------------|-----|-----|----------------|-------------|
| ABB Ltd. | CHF | 643 | 25.837 | 0,06 |
| Alcon, Inc. | CHF | 703 | 49.601 | 0,12 |
| Geberit AG | CHF | 18 | 10.457 | 0,02 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 86 | 4.388 | 0,01 |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 30 | 9.374 | 0,02 |
| Novartis AG | CHF | 919 | 83.572 | 0,20 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 6 | 7.851 | 0,02 |
| SIG Group AG | CHF | 120 | 2.512 | 0,01 |
| Swiss Life Holding AG | CHF | 5 | 3.146 | 0,01 |
| Swiss Re AG | CHF | 179 | 18.271 | 0,04 |
| Swisscom AG | CHF | 10 | 5.437 | 0,01 |
| Temenos AG | CHF | 77 | 6.489 | 0,02 |
| UBS Group AG | CHF | 785 | 22.041 | 0,05 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 27 | 12.752 | 0,03 |
| | | | 261.728 | 0,62 |

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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)

Taiwan

| | | | | |
|---|-----|--------|----------------|-------------|
| Acer, Inc. | TWD | 5.000 | 7.918 | 0,02 |
| China Steel Corp. | TWD | 5.000 | 3.973 | 0,01 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 16.000 | 13.351 | 0,03 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 2.000 | 18.465 | 0,04 |
| Eva Airways Corp. | TWD | 2.000 | 1.851 | 0,01 |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. | TWD | 400 | 1.689 | 0,00 |
| Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. | TWD | 7.000 | 16.441 | 0,04 |
| First Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 45.560 | 36.740 | 0,09 |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 9.705 | 18.511 | 0,04 |
| Inventec Corp. | TWD | 2.000 | 3.110 | 0,01 |
| Nan Ya Plastics Corp. | TWD | 1.000 | 1.957 | 0,01 |
| President Chain Store Corp. | TWD | 3.000 | 23.801 | 0,06 |
| Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 7.000 | 1.823 | 0,00 |
| Taiwan High Speed Rail Corp. | TWD | 5.000 | 4.518 | 0,01 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 7.000 | 122.049 | 0,29 |
| United Microelectronics Corp. | TWD | 3.000 | 4.640 | 0,01 |
| | | | 280.837 | 0,67 |

Thailand

| | | | | |
|--|-----|--------|---------------|-------------|
| Advanced Info Service PCL | THB | 2.000 | 11.480 | 0,03 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 3.400 | 2.496 | 0,01 |
| Bangkok Expressway & Metro PCL | THB | 4.800 | 1.010 | 0,00 |
| BTS Group Holdings PCL | THB | 19.700 | 3.780 | 0,01 |
| CP ALL PCL | THB | 4.600 | 6.811 | 0,02 |
| Delta Electronics Thailand PCL | THB | 1.700 | 3.959 | 0,01 |
| Energy Absolute PCL | THB | 2.100 | 2.459 | 0,01 |
| Indorama Ventures PCL | THB | 3.500 | 2.524 | 0,01 |
| Kasikornbank PCL | THB | 1.700 | 6.073 | 0,01 |
| Krungthai Card PCL | THB | 2.100 | 2.418 | 0,00 |
| Land & Houses PCL | THB | 23.900 | 5.155 | 0,01 |
| Minor International PCL | THB | 3.900 | 3.045 | 0,01 |
| PTT Exploration & Production PCL | THB | 100 | 395 | 0,00 |
| PTT Oil & Retail Business PCL | THB | 3.900 | 1.970 | 0,00 |
| PTT PCL | THB | 9.000 | 8.516 | 0,02 |
| Siam Cement PCL (The) | THB | 100 | 810 | 0,00 |
| | | | 62.901 | 0,15 |

Türkei

| | | | | |
|--|-----|-------|--------------|-------------|
| Akbank TAS | TRY | 2.256 | 2.513 | 0,01 |
| Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S | TRY | 1.218 | 1.651 | 0,00 |
| Türkiye Petrol Rafinerileri A/S | TRY | 306 | 1.338 | 0,00 |
| | | | 5.502 | 0,01 |

Vereinigte Arabische Emirate

| | | | | |
|--------------------------------|-----|-------|--------------|-------------|
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 2.073 | 4.681 | 0,01 |
| Aldar Properties PJSC | AED | 1.316 | 1.732 | 0,01 |
| | | | 6.413 | 0,02 |

Vereinigtes Königreich

| | | | | |
|--------------------|-----|-----|--------|------|
| 3i Group plc | GBP | 357 | 9.942 | 0,02 |
| Anglo American plc | GBP | 485 | 10.994 | 0,03 |
| Ashtead Group plc | GBP | 95 | 5.969 | 0,01 |
| AstraZeneca plc | GBP | 290 | 35.361 | 0,08 |
| Aviva plc | GBP | 786 | 3.930 | 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)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

| | | | | |
|---------------------------------|-----|--------|----------------|-------------|
| Barclays plc | GBP | 7.069 | 12.505 | 0,03 |
| BT Group plc | GBP | 5.079 | 7.221 | 0,02 |
| Burberry Group plc | GBP | 847 | 13.796 | 0,03 |
| Croda International plc | GBP | 231 | 13.419 | 0,03 |
| DCC plc | GBP | 134 | 8.906 | 0,02 |
| Diageo plc | GBP | 3.275 | 107.594 | 0,26 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 5.163 | 37.743 | 0,09 |
| Informa plc | GBP | 427 | 3.837 | 0,01 |
| Intertek Group plc | GBP | 86 | 4.201 | 0,01 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 340 | 6.639 | 0,02 |
| Kingfisher plc | GBP | 20.156 | 56.411 | 0,13 |
| Legal & General Group plc | GBP | 1.494 | 4.315 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 12.653 | 6.944 | 0,02 |
| London Stock Exchange Group plc | GBP | 81 | 8.641 | 0,02 |
| Melrose Industries plc | GBP | 831 | 5.424 | 0,01 |
| Mondi plc | GBP | 697 | 12.327 | 0,03 |
| NatWest Group plc | GBP | 1.190 | 3.003 | 0,01 |
| Pearson plc | GBP | 650 | 7.209 | 0,02 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 87 | 5.424 | 0,01 |
| RELX plc | GBP | 835 | 29.872 | 0,07 |
| Rolls-Royce Holdings plc | GBP | 798 | 2.751 | 0,01 |
| Sage Group plc (The) | GBP | 418 | 5.638 | 0,01 |
| Sanofi SA | EUR | 145 | 12.999 | 0,03 |
| Schroders plc | GBP | 3.031 | 14.989 | 0,04 |
| Segro plc, REIT | GBP | 450 | 4.589 | 0,01 |
| Smiths Group plc | GBP | 158 | 3.205 | 0,01 |
| Standard Chartered plc | GBP | 410 | 3.144 | 0,01 |
| Vodafone Group plc | GBP | 5.157 | 4.067 | 0,01 |
| | | | 473.010 | 1,12 |

Vereinigte Staaten von Amerika

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|-------|---------|------|
| 3M Co. | USD | 329 | 32.523 | 0,08 |
| Adobe, Inc. | USD | 124 | 67.185 | 0,16 |
| AES Corp. (The) | USD | 353 | 6.170 | 0,01 |
| Alaska Air Group, Inc. | USD | 697 | 25.021 | 0,06 |
| Allstate Corp. (The) | USD | 71 | 8.970 | 0,02 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1.954 | 247.436 | 0,59 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 1.278 | 177.177 | 0,42 |
| American Express Co. | USD | 191 | 32.486 | 0,08 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 92 | 17.989 | 0,04 |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 65 | 7.803 | 0,02 |
| Amgen, Inc. | USD | 104 | 26.982 | 0,06 |
| Apple, Inc. | USD | 1.952 | 341.203 | 0,81 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 299 | 44.078 | 0,10 |
| Archer-Daniels-Midland Co. | USD | 436 | 28.460 | 0,07 |
| Assurant, Inc. | USD | 161 | 24.418 | 0,06 |
| Autodesk, Inc. | USD | 337 | 74.645 | 0,18 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 150 | 31.584 | 0,08 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 112 | 19.129 | 0,05 |
| Avery Dennison Corp. | USD | 150 | 27.306 | 0,06 |
| Axon Enterprise, Inc. | USD | 16 | 3.749 | 0,01 |
| Baker Hughes Co. | USD | 125 | 3.860 | 0,01 |
| Ball Corp. | USD | 72 | 3.769 | 0,01 |
| Bank of America Corp. | USD | 579 | 17.702 | 0,04 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 553 | 26.086 | 0,06 |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 638 | 45.300 | 0,11 |
| Biogen, Inc. | USD | 20 | 4.698 | 0,01 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 5 | 16.130 | 0,04 |
| Boston Properties, Inc., REIT | USD | 86 | 5.536 | 0,01 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 474 | 22.000 | 0,05 |
| Brown-Forman Corp. 'B' | USD | 476 | 24.591 | 0,06 |

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | | Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 193 | 47.672 | 0,11 | Intel Corp. | USD | 508 | 23.119 | 0,05 |
| CarMax, Inc. | USD | 73 | 5.089 | 0,01 | International Business Machines Corp. | USD | 681 | 100.760 | 0,24 |
| CBRE Group, Inc. 'A' | USD | 108 | 9.116 | 0,02 | International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 167 | 12.304 | 0,03 |
| Cencora, Inc. | USD | 282 | 51.922 | 0,12 | Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 689 | 20.415 | 0,05 |
| Centene Corp. | USD | 140 | 9.345 | 0,02 | Intuit, Inc. | USD | 87 | 49.523 | 0,12 |
| CH Robinson Worldwide, Inc. | USD | 191 | 14.994 | 0,04 | IQVIA Holdings, Inc. | USD | 73 | 15.325 | 0,04 |
| Charter Communications, Inc. 'A' | USD | 50 | 17.765 | 0,04 | Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 57 | 3.621 | 0,01 |
| Chevron Corp. | USD | 850 | 115.307 | 0,27 | Jacobs Solutions, Inc. | USD | 207 | 24.339 | 0,06 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. | USD | 5 | 10.309 | 0,02 | JB Hunt Transport Services, Inc. | USD | 107 | 19.534 | 0,05 |
| Church & Dwight Co., Inc. | USD | 1.165 | 99.083 | 0,24 | Johnson & Johnson | USD | 254 | 35.890 | 0,09 |
| Cigna Group (The) | USD | 122 | 32.963 | 0,08 | Johnson Controls International plc | USD | 625 | 32.605 | 0,08 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 428 | 19.535 | 0,05 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 413 | 63.558 | 0,15 |
| Citigroup, Inc. | USD | 1.419 | 65.970 | 0,16 | Juniper Networks, Inc. | USD | 531 | 14.102 | 0,03 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 200 | 7.937 | 0,02 | Kellanova | USD | 1.483 | 74.605 | 0,18 |
| Consolidated Edison, Inc. | USD | 106 | 8.633 | 0,02 | Keysight Technologies, Inc. | USD | 216 | 31.225 | 0,07 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 277 | 6.411 | 0,02 | L3Harris Technologies, Inc. | USD | 57 | 10.858 | 0,03 |
| CRH plc | GBP | 268 | 16.678 | 0,04 | Leidos Holdings, Inc. | USD | 228 | 22.211 | 0,05 |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 167 | 17.432 | 0,04 | LKQ Corp. | USD | 1.357 | 58.828 | 0,14 |
| Cummins, Inc. | USD | 105 | 22.833 | 0,05 | Lowe's Cos., Inc. | USD | 49 | 9.879 | 0,02 |
| DanaHER Corp. | USD | 365 | 76.854 | 0,18 | McDonald's Corp. | USD | 37 | 9.874 | 0,02 |
| DaVita, Inc. | USD | 36 | 3.398 | 0,01 | Merck & Co., Inc. | USD | 645 | 63.434 | 0,15 |
| Deere & Co. | USD | 47 | 16.962 | 0,04 | Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 236 | 76.091 | 0,18 |
| Dexcom, Inc. | USD | 46 | 5.151 | 0,01 | Microsoft Corp. | USD | 1.306 | 444.547 | 1,05 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 29 | 3.554 | 0,01 | Moderna, Inc. | USD | 93 | 8.429 | 0,02 |
| Discover Financial Services | USD | 313 | 31.996 | 0,08 | Molina Healthcare, Inc. | USD | 82 | 26.323 | 0,06 |
| Dominion Energy, Inc. | USD | 219 | 9.262 | 0,02 | Moody's Corp. | USD | 151 | 53.443 | 0,13 |
| DTE Energy Co. | USD | 60 | 5.962 | 0,01 | Mosaic Co. (The) | USD | 60 | 1.940 | 0,00 |
| Duke Energy Corp. | USD | 162 | 14.129 | 0,03 | Nasdaq, Inc. | USD | 1.089 | 57.288 | 0,14 |
| DuPont de Nemours, Inc. | USD | 166 | 11.518 | 0,03 | Netflix, Inc. | USD | 59 | 26.031 | 0,06 |
| DXC Technology Co. | USD | 1.152 | 24.039 | 0,06 | Newmont Corp. | USD | 418 | 15.640 | 0,04 |
| Eaton Corp. plc | USD | 79 | 17.209 | 0,04 | NextEra Energy, Inc. | USD | 436 | 23.872 | 0,06 |
| Ecolab, Inc. | USD | 127 | 22.806 | 0,05 | NISource, Inc. | USD | 127 | 3.028 | 0,01 |
| Edison International | USD | 140 | 9.008 | 0,02 | Norfolk Southern Corp. | USD | 38 | 8.115 | 0,02 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 591 | 40.873 | 0,10 | Northern Trust Corp. | USD | 449 | 34.533 | 0,08 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 454 | 56.186 | 0,13 | NRG Energy, Inc. | USD | 27 | 1.266 | 0,00 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 10 | 4.239 | 0,01 | Nucor Corp. | USD | 70 | 11.039 | 0,03 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 36 | 19.007 | 0,05 | NVIDIA Corp. | USD | 317 | 142.704 | 0,34 |
| EQT Corp. | USD | 87 | 3.065 | 0,01 | Occidental Petroleum Corp. | USD | 109 | 5.914 | 0,01 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 22 | 16.063 | 0,04 | ONEOK, Inc. | USD | 464 | 29.504 | 0,07 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 168 | 22.361 | 0,05 | Oracle Corp. | USD | 254 | 24.310 | 0,06 |
| Eversource Energy | USD | 200 | 11.118 | 0,03 | Palo Alto Networks, Inc. | USD | 66 | 17.649 | 0,04 |
| Exelon Corp. | USD | 559 | 18.035 | 0,04 | Paramount Global 'B' | USD | 641 | 8.668 | 0,02 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 186 | 21.502 | 0,05 | Pfizer, Inc. | USD | 1.676 | 43.596 | 0,10 |
| Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 90 | 8.470 | 0,02 | Phillips 66 | USD | 49 | 5.911 | 0,01 |
| FedEx Corp. | USD | 22 | 5.066 | 0,01 | Pinnacle West Capital Corp. | USD | 79 | 5.097 | 0,01 |
| FMC Corp. | USD | 61 | 3.485 | 0,01 | Pioneer Natural Resources Co. | USD | 85 | 17.296 | 0,04 |
| Fortive Corp. | USD | 115 | 7.673 | 0,02 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 314 | 44.246 | 0,11 |
| General Electric Co. | USD | 49 | 5.674 | 0,01 | PPG Industries, Inc. | USD | 169 | 22.973 | 0,05 |
| General Mills, Inc. | USD | 904 | 53.072 | 0,13 | Prologis, Inc., REIT | USD | 145 | 17.678 | 0,04 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 1.117 | 81.646 | 0,19 | Prudential Financial, Inc. | USD | 1.981 | 186.522 | 0,44 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 123 | 42.847 | 0,10 | Public Service Enterprise Group, Inc. | USD | 124 | 6.794 | 0,02 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 493 | 35.833 | 0,09 | Public Storage, REIT | USD | 39 | 10.818 | 0,03 |
| Hasbro, Inc. | USD | 866 | 40.241 | 0,10 | QUALCOMM, Inc. | USD | 87 | 11.389 | 0,03 |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT | USD | 315 | 5.700 | 0,01 | Quanta Services, Inc. | USD | 225 | 43.939 | 0,10 |
| Henry Schein, Inc. | USD | 139 | 9.562 | 0,02 | Realty Income Corp., REIT | USD | 37 | 1.942 | 0,00 |
| Hess Corp. | USD | 386 | 50.759 | 0,12 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 37 | 29.324 | 0,07 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 3.095 | 47.851 | 0,11 | Robert Half, Inc. | USD | 183 | 14.571 | 0,03 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 290 | 90.578 | 0,22 | RTX Corp. | USD | 586 | 44.540 | 0,11 |
| Honeywell International, Inc. | USD | 168 | 31.818 | 0,08 | S&P Global, Inc. | USD | 35 | 14.013 | 0,03 |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 99 | 1.753 | 0,00 | Salesforce, Inc. | USD | 186 | 44.598 | 0,11 |
| Humana, Inc. | USD | 12 | 4.939 | 0,01 | SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 8 | 1.834 | 0,00 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 40 | 20.107 | 0,05 | Schlumberger NV | USD | 654 | 30.798 | 0,07 |
| | | | | | Seagate Technology Holdings plc | USD | 106 | 8.284 | 0,02 |

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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)

| | | | | |
|------------------------------------|-----|-------|-------------------|--------------|
| Sempra | USD | 39 | 2.620 | 0,01 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 40 | 25.665 | 0,06 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 16 | 2.078 | 0,01 |
| Starbucks Corp. | USD | 159 | 13.817 | 0,03 |
| Steel Dynamics, Inc. | USD | 119 | 12.714 | 0,03 |
| Sysco Corp. | USD | 520 | 34.296 | 0,08 |
| Targa Resources Corp. | USD | 30 | 2.341 | 0,01 |
| Target Corp. | USD | 437 | 56.253 | 0,13 |
| Teleflex, Inc. | USD | 75 | 16.864 | 0,04 |
| Tesla, Inc. | USD | 465 | 106.274 | 0,25 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 1.224 | 189.449 | 0,45 |
| Tractor Supply Co. | USD | 164 | 32.025 | 0,08 |
| Trane Technologies plc | USD | 61 | 13.459 | 0,03 |
| Travelers Cos., Inc. (The) | USD | 627 | 107.253 | 0,25 |
| Ulta Beauty, Inc. | USD | 58 | 25.659 | 0,06 |
| Union Pacific Corp. | USD | 18 | 3.997 | 0,01 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 142 | 20.222 | 0,05 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 270 | 128.117 | 0,30 |
| Valero Energy Corp. | USD | 301 | 35.508 | 0,08 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 2.138 | 72.445 | 0,17 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 30 | 11.073 | 0,03 |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR | USD | 502 | 8.036 | 0,02 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 1.700 | 40.404 | 0,10 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 615 | 50.222 | 0,12 |
| Waters Corp. | USD | 82 | 24.602 | 0,06 |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 89 | 7.308 | 0,02 |
| West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 15 | 4.812 | 0,01 |
| Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 138 | 4.371 | 0,01 |
| WW Grainger, Inc. | USD | 26 | 19.517 | 0,05 |
| Xcel Energy, Inc. | USD | 369 | 20.537 | 0,05 |
| Xylem, Inc. | USD | 190 | 19.656 | 0,05 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 82 | 9.036 | 0,02 |
| Zoetis, Inc. | USD | 270 | 48.200 | 0,11 |
| ZTO Express Cayman, Inc., ADR | USD | 40 | 763 | 0,00 |
| | | | 6.496.450 | 15,41 |
| Summe Aktien | | | 12.217.557 | 28,98 |

Staatsanleihen

Australien

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033 | EUR | 100.000 | 107.438 | 0,26 |
| | | | 107.438 | 0,26 |

Frankreich

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030 | EUR | 1.197.000 | 1.212.118 | 2,87 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1,5 % 25/05/2031 | EUR | 382.000 | 360.710 | 0,86 |
| | | | 1.572.828 | 3,73 |

| 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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Deutschland

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------------|--------------|
| Bundesobligation, Reg. S 0 % 05/04/2024 | EUR | 339.000 | 335.859 | 0,80 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031 | EUR | 326.000 | 401.599 | 0,95 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034 | EUR | 307.000 | 384.136 | 0,91 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 21/02/2024 | EUR | 3.769.741 | 3.750.874 | 8,90 |
| | | | 4.872.468 | 11,56 |

Griechenland

| | | | | |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,25 % 15/06/2033 | EUR | 670.000 | 734.431 | 1,74 |
| | | | 734.431 | 1,74 |

Indien

| | | | | |
|--|-----|---------|---------------|-------------|
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028 | EUR | 100.000 | 88.054 | 0,21 |
| | | | 88.054 | 0,21 |

Italien

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,75 % 01/07/2024 | EUR | 55.000 | 54.478 | 0,13 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,35 % 01/04/2030 | EUR | 172.000 | 154.330 | 0,36 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4 % 01/05/2033 | EUR | 508.000 | 542.195 | 1,29 |
| | | | 751.003 | 1,78 |

Japan

| | | | | |
|---|-----|-------------|------------------|-------------|
| Japan Government Ten Year Bond 0,6 % 20/03/2024 | JPY | 88.000.000 | 562.726 | 1,34 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033 | JPY | 168.150.000 | 1.181.676 | 2,80 |
| | | | 1.744.402 | 4,14 |

Mexiko

| | | | | |
|---------------------------------|-----|-----------|----------------|-------------|
| Mexican Bonos 7,75 % 23/11/2034 | MXN | 9.900.000 | 483.697 | 1,15 |
| | | | 483.697 | 1,15 |

Spanien

| | | | | |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,8 % 30/04/2024 | EUR | 216.000 | 216.034 | 0,51 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030 | EUR | 485.000 | 464.095 | 1,10 |
| | | | 680.129 | 1,61 |

Vereinigtes Königreich

| | | | | |
|---------------------------------------|-----|---------|----------------|-------------|
| UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2038 | GBP | 390.000 | 489.554 | 1,16 |
| UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032 | GBP | 20.000 | 24.358 | 0,06 |
| | | | 513.912 | 1,22 |

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 2.625 % 15/02/2029 | USD | 4.114.000 | 3.497.725 | 8,30 |
| US Treasury 2.375 % 15/05/2029 | USD | 4.061.000 | 3.399.786 | 8,06 |
| US Treasury 4,5 % 15/02/2036 | USD | 1.772.000 | 1.709.897 | 4,06 |
| US Treasury Bill 0 % 09/05/2024 | USD | 1.173.900 | 1.040.467 | 2,47 |
| | | | 9.647.875 | 22,89 |
| Summe Staatsanleihen | | | 21.196.237 | 50,29 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 35.858.604 | 85,07 |

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

Aktienwerte

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Niederlande | | | | |
| Koninklijke DSM NV* | EUR | 162 | 15.134 | 0,04 |
| | | | 15.134 | 0,04 |
| Summe Aktien | | | 15.134 | 0,04 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| | | | 15.134 | 0,04 |

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 [†] | USD | 42.021 | 1.019.185 | 2,42 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse NH (EUR) [†] | EUR | 74.217 | 1.809.401 | 4,29 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund - Class N 0 % [†] | EUR | 29.861 | 697.861 | 1,65 |
| | | | 3.526.447 | 8,36 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds | | | 3.526.447 | 8,36 |

Exchange Traded Funds

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Deutschland | | | | |
| iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund | EUR | 17.041 | 618.503 | 1,47 |
| | | | 618.503 | 1,47 |
| Summe Exchange Traded Funds | | | 618.503 | 1,47 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 4.144.950 | 9,83 |
| Summe Anlagen | | | 40.018.688 | 94,94 |
| Barmittel | | | 1.627.829 | 3,86 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 506.788 | 1,20 |
| Summe Nettovermögen | | | 42.153.305 | 100,00 |

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 2023, in Euro.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024 | (18) | EUR | (821,340) | 2.610 | 0,01 |
| S&P 500 Emini Index, 15/03/2024 | 4 | USD | 872.945 | 27.867 | 0,06 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 30.477 | 0,07 |
| MSCI China, 15/03/2024 | (17) | USD | (329,557) | (6,117) | (0,01) |
| MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2024 | (5) | USD | (233,898) | (11,224) | (0,03) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (17,341) | (0,04) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 13.136 | 0,03 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|---|----------------------|
| EUR | 114.212 | GBP | 98.000 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | 1.532 | 0,00 |
| EUR | 939.650 | USD | 1.028.000 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | 11.511 | 0,03 |
| EUR | 109.602 | USD | 120.000 | 16.01.2024 | RBC | 1.259 | 0,00 |
| EUR | 71.871 | USD | 79.000 | 16.01.2024 | State Street | 545 | 0,00 |
| EUR | 5.172.103 | USD | 5.537.000 | 16.01.2024 | UBS | 172.973 | 0,41 |
| EUR | 245.415 | USD | 265.000 | 16.01.2024 | Westpac Banking | 6.158 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 193.978 | 0,46 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 193.978 | 0,46 |
| EUR | 368.947 | GBP | 322.000 | 16.01.2024 | UBS | (1,284) | 0,00 |
| EUR | 543.765 | JPY | 86.000.000 | 16.01.2024 | State Street | (6,133) | (0,01) |
| EUR | 1.302.354 | JPY | 208.000.000 | 16.01.2024 | UBS | (27,632) | (0,06) |
| GBP | 37.000 | EUR | 42.941 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | (399) | 0,00 |
| JPY | 98.000.000 | EUR | 629.270 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | (2,642) | (0,01) |
| USD | 191.000 | EUR | 175.456 | 16.01.2024 | HSBC | (3,010) | (0,01) |
| USD | 1.495.000 | EUR | 1.365.213 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | (15,439) | (0,04) |
| USD | 472.000 | EUR | 432.512 | 16.01.2024 | UBS | (6,363) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (62,902) | (0,15) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (62,902) | (0,15) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 131.076 | 0,31 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Wtrg. | Gegenpartei | Referenz | Kauf/Verkauf | Zinssatz (gezahlt/erhaltener) Zinsen | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---|-------|---------------|-------------------------------|--------------|--------------------------------------|------------|-----------------|----------------------|
| 690.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.35-V4 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | 35.686 | 0,09 |
| 1.350.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.38-V4 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 81.863 | 0,19 |
| 1.155.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.35-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2025 | 15.735 | 0,04 |
| 570.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.37-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2026 | 9.193 | 0,02 |
| 225.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.39-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | 3.986 | 0,01 |
| 1.600.000 | EUR | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V2 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2027 | 156.556 | 0,37 |
| Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | | | 303.019 | 0,72 |
| 240.000 | USD | BNP Paribas | CDX.NA.EM.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (3,364) | (0,01) |
| 675.000 | USD | Barclays | CDX.NA.EM.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (9,463) | (0,02) |
| 925.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.EM.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (12,967) | (0,03) |
| Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (25,794) | (0,06) |
| Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | | | 277.225 | 0,66 |

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 | - | 164.247 |
| | | | - | 164.247 |

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 2023

| 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 | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028 | EUR | 250.000 | 215.289 | 0,03 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029 | EUR | 500.000 | 435.997 | 0,06 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031 | EUR | 100.000 | 81.739 | 0,01 |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081 | EUR | 100.000 | 90.474 | 0,01 |
| Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025 | EUR | 250.000 | 241.889 | 0,03 |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029 | EUR | 400.000 | 351.208 | 0,04 |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029 | EUR | 700.000 | 614.608 | 0,08 |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029 | EUR | 400.000 | 353.158 | 0,05 |
| | | | 2.384.362 | 0,31 |
| Österreich | | | | |
| Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030 | EUR | 400.000 | 335.650 | 0,04 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032 | EUR | 200.000 | 211.380 | 0,03 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041 | EUR | 100.000 | 81.351 | 0,01 |
| | | | 628.381 | 0,08 |
| Belgien | | | | |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028 | EUR | 300.000 | 255.031 | 0,03 |
| Silfin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027 | EUR | 200.000 | 187.658 | 0,03 |
| Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028 | EUR | 100.000 | 84.409 | 0,01 |
| | | | 527.098 | 0,07 |
| China | | | | |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2 % 15/02/2024 | EUR | 400.000 | 398.689 | 0,05 |
| Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031 | EUR | 250.000 | 196.383 | 0,03 |
| Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032 | EUR | 150.000 | 115.042 | 0,01 |
| | | | 710.114 | 0,09 |
| Tschechische Republik | | | | |
| Ceska sportelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028 | EUR | 100.000 | 103.405 | 0,01 |
| | | | 103.405 | 0,01 |
| Finnland | | | | |
| Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026 | EUR | 100.000 | 93.420 | 0,01 |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027 | EUR | 500.000 | 447.766 | 0,06 |
| Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052 | EUR | 200.000 | 168.762 | 0,02 |
| SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024 | EUR | 350.000 | 342.882 | 0,05 |
| | | | 1.052.830 | 0,14 |

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 192.396 | 0,03 |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual | EUR | 300.000 | 296.163 | 0,04 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125 % 17/04/2029 | EUR | 200.000 | 180.766 | 0,02 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042 | EUR | 400.000 | 363.773 | 0,05 |
| Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125 % 18/01/2027 | EUR | 100.000 | 93.525 | 0,01 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031 | EUR | 100.000 | 81.917 | 0,01 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031 | EUR | 100.000 | 103.509 | 0,01 |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual | EUR | 400.000 | 373.420 | 0,05 |
| ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028 | EUR | 200.000 | 198.297 | 0,03 |
| Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030 | EUR | 200.000 | 208.944 | 0,03 |
| La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034 | EUR | 100.000 | 104.789 | 0,01 |
| Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032 | EUR | 400.000 | 361.866 | 0,05 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029 | EUR | 300.000 | 262.334 | 0,03 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 200.000 | 165.713 | 0,02 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual | EUR | 450.000 | 439.232 | 0,06 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual | EUR | 100.000 | 89.738 | 0,01 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual | EUR | 100.000 | 105.313 | 0,01 |
| Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028 | EUR | 100.000 | 99.275 | 0,01 |
| | | | 3.720.970 | 0,48 |
| Deutschland | | | | |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050 | EUR | 400.000 | 353.130 | 0,05 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030 | EUR | 200.000 | 206.802 | 0,03 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032 | EUR | 100.000 | 96.356 | 0,01 |
| EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081 | EUR | 600.000 | 468.523 | 0,06 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042 | EUR | 200.000 | 158.198 | 0,02 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026 | EUR | 100.000 | 102.290 | 0,01 |
| Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027 | EUR | 600.000 | 537.296 | 0,07 |
| Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051 | EUR | 100.000 | 58.329 | 0,01 |
| | | | 1.980.924 | 0,26 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033 | EUR | 350.000 | 298.535 | 0,04 |
| | | | 298.535 | 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) | | | | |
| Island | | | | |
| Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027 | EUR | 100.000 | 103.735 | 0,01 |
| | | | 103.735 | 0,01 |
| Irland | | | | |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031 | EUR | 100.000 | 93.349 | 0,01 |
| ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028 | EUR | 125.000 | 129.663 | 0,02 |
| | | | 223.012 | 0,03 |
| Italien | | | | |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031 | EUR | 100.000 | 86.494 | 0,01 |
| Alperia SpA, Reg. S 5,701 % 05/07/2028 | EUR | 150.000 | 154.266 | 0,02 |
| ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030 | EUR | 250.000 | 217.968 | 0,03 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028 | EUR | 350.000 | 322.195 | 0,04 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033 | EUR | 225.000 | 236.124 | 0,03 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual | EUR | 200.000 | 183.556 | 0,03 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual | EUR | 175.000 | 167.065 | 0,02 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19/04/2031 | EUR | 100.000 | 90.084 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029 | EUR | 350.000 | 319.339 | 0,04 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual | EUR | 500.000 | 449.016 | 0,06 |
| | | | 2.226.107 | 0,29 |
| Luxemburg | | | | |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027 | EUR | 350.000 | 307.807 | 0,04 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027 | EUR | 250.000 | 242.086 | 0,03 |
| Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026 | EUR | 400.000 | 377.125 | 0,05 |
| | | | 927.018 | 0,12 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028 | EUR | 200.000 | 207.601 | 0,03 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045 | EUR | 400.000 | 405.508 | 0,05 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual | EUR | 200.000 | 200.440 | 0,03 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual | EUR | 400.000 | 386.326 | 0,05 |
| ING Bank NV, Reg. S 4,125 % 02/10/2026 | EUR | 100.000 | 102.501 | 0,01 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5 % 23/05/2029 | EUR | 300.000 | 309.342 | 0,04 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030 | EUR | 200.000 | 205.981 | 0,03 |
| Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025 | EUR | 500.000 | 482.588 | 0,06 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028 | EUR | 100.000 | 89.029 | 0,01 |
| | | | 3.145.535 | 0,41 |

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027 | EUR | 100.000 | 105.623 | 0,02 |
| ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028 | EUR | 100.000 | 90.447 | 0,01 |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032 | EUR | 550.000 | 464.261 | 0,06 |
| | | | 660.331 | 0,09 |
| Slowakei | | | | |
| Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028 | EUR | 200.000 | 171.794 | 0,02 |
| | | | 171.794 | 0,02 |
| Spanien | | | | |
| AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026 | EUR | 500.000 | 455.149 | 0,06 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030 | EUR | 200.000 | 193.261 | 0,02 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026 | EUR | 550.000 | 515.871 | 0,07 |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031 | EUR | 400.000 | 319.394 | 0,04 |
| Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029 | EUR | 125.000 | 101.747 | 0,01 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027 | EUR | 200.000 | 200.386 | 0,02 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051 | EUR | 200.000 | 143.603 | 0,02 |
| Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028 | EUR | 200.000 | 204.144 | 0,03 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026 | EUR | 150.000 | 138.293 | 0,02 |
| | | | 2.271.848 | 0,29 |
| Schweden | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030 | EUR | 100.000 | 80.512 | 0,01 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029 | EUR | 500.000 | 414.455 | 0,05 |
| | | | 494.967 | 0,06 |
| Schweiz | | | | |
| Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 01/09/2028 | EUR | 200.000 | 173.912 | 0,02 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028 | EUR | 200.000 | 209.105 | 0,03 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75 % 01/03/2029 | EUR | 200.000 | 230.712 | 0,03 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031 | EUR | 200.000 | 206.735 | 0,03 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032 | EUR | 100.000 | 93.584 | 0,01 |
| | | | 914.048 | 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 | | | | |
| Unternehmensanleihen (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026 | EUR | 100.000 | 96.096 | 0,01 |
| | | | 96.096 | 0,01 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030 | EUR | 100.000 | 104.264 | 0,01 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106 % 12/05/2032 | EUR | 200.000 | 163.253 | 0,02 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026 | EUR | 500.000 | 407.174 | 0,05 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787 % 10/03/2032 | EUR | 190.000 | 201.312 | 0,03 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual | EUR | 500.000 | 426.570 | 0,06 |
| IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029 | EUR | 100.000 | 103.747 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031 | EUR | 100.000 | 105.787 | 0,02 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029 | EUR | 150.000 | 149.972 | 0,02 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028 | EUR | 100.000 | 99.915 | 0,01 |
| Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043 | EUR | 175.000 | 177.778 | 0,02 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028 | EUR | 200.000 | 175.087 | 0,02 |
| | | | 2.114.859 | 0,27 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026 | EUR | 450.000 | 458.213 | 0,06 |
| Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034 | EUR | 175.000 | 173.593 | 0,02 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029 | EUR | 100.000 | 104.702 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25 % 26/01/2028 | EUR | 300.000 | 265.708 | 0,04 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028 | EUR | 200.000 | 144.167 | 0,02 |
| JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032 | EUR | 200.000 | 213.397 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031 | EUR | 250.000 | 263.722 | 0,04 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059 | EUR | 500.000 | 489.512 | 0,06 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029 | EUR | 100.000 | 88.979 | 0,01 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030 | EUR | 175.000 | 178.526 | 0,02 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026 | EUR | 500.000 | 468.245 | 0,06 |
| Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081 | EUR | 250.000 | 214.989 | 0,03 |
| Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025 | EUR | 100.000 | 102.094 | 0,01 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049 | EUR | 350.000 | 251.191 | 0,03 |
| | | | 3.417.038 | 0,44 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 28.173.007 | 3,64 |

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 3.417 | 125.507 | 0,01 |
| OMV AG | EUR | 3.220 | 128.059 | 0,02 |
| Verbund AG | EUR | 5.399 | 453.786 | 0,06 |
| | | | 707.352 | 0,09 |

Belgien

| | | | | |
|------------------|-----|-------|------------------|-------------|
| D'ieteren Group | EUR | 4.529 | 803.445 | 0,10 |
| Elia Group SA/NV | EUR | 3.558 | 403.477 | 0,05 |
| KBC Group NV | EUR | 2.342 | 138.037 | 0,02 |
| | | | 1.344.959 | 0,17 |

Brasilien

| | | | | |
|---|-----|--------|------------------|-------------|
| B3 SA – Brasil Bolsa Balcao | BRL | 51.900 | 140.515 | 0,02 |
| Banco Bradesco SA | BRL | 98.200 | 279.096 | 0,04 |
| Banco do Brasil SA | BRL | 7.000 | 72.177 | 0,01 |
| CCR SA | BRL | 22.900 | 60.424 | 0,01 |
| Cia Energetica de Minas Gerais Preference | BRL | 15.029 | 32.067 | 0,00 |
| Cia Siderurgica Nacional SA | BRL | 70.000 | 253.234 | 0,03 |
| CPFL Energia SA | BRL | 7.500 | 53.650 | 0,01 |
| Engie Brasil Energia SA | BRL | 2.500 | 21.062 | 0,00 |
| Equatorial Energia SA | BRL | 6.600 | 43.808 | 0,00 |
| Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S | BRL | 67.200 | 55.645 | 0,01 |
| Localiza Rent a Car SA Rights 05.02.2024 | BRL | 19 | 71 | 0,00 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 5.400 | 64.016 | 0,01 |
| Lojas Renner SA | BRL | 13.000 | 42.158 | 0,00 |
| Natura & Co. Holding SA | BRL | 7.200 | 22.357 | 0,00 |
| Petroleo Brasileiro SA | BRL | 44.400 | 322.306 | 0,04 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 23.400 | 127.999 | 0,02 |
| Suzano SA | BRL | 4.500 | 46.352 | 0,01 |
| TOTVS SA | BRL | 7.100 | 44.497 | 0,01 |
| Ultrapar Participacoes SA | BRL | 16.400 | 80.248 | 0,01 |
| Vibra Energia SA | BRL | 17.600 | 74.469 | 0,01 |
| WEG SA | BRL | 8.500 | 58.362 | 0,01 |
| | | | 1.894.513 | 0,25 |

China

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| 37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. | CNY | 63.200 | 151.574 | 0,02 |
| 3SBio, Inc., Reg. S | HKD | 118.000 | 102.654 | 0,01 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 253.000 | 2.203.264 | 0,28 |
| Amcor plc | USD | 54.814 | 480.798 | 0,06 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 19.400 | 261.564 | 0,03 |
| Bank of Communications Co. Ltd. 'H' | HKD | 470.000 | 264.919 | 0,03 |
| Beijing Enterprises Water Group Ltd. | HKD | 364.000 | 73.274 | 0,01 |
| Billibili, Inc. 'Z' | HKD | 6.940 | 76.584 | 0,01 |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S | HKD | 12.000 | 82.901 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 118.000 | 47.895 | 0,01 |
| BYD Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.100 | 103.580 | 0,01 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 19.500 | 485.310 | 0,06 |
| BYD Electronic International Co. Ltd. | HKD | 10.000 | 42.358 | 0,01 |
| By-health Co. Ltd. 'A' | CNY | 20.200 | 43.829 | 0,01 |
| China Communications Services Corp. Ltd. 'H' | HKD | 52.000 | 19.497 | 0,00 |
| China Conch Venture Holdings Ltd. | HKD | 45.500 | 34.138 | 0,00 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 2.170.000 | 1.167.618 | 0,15 |
| China Feihe Ltd., Reg. S | HKD | 144.000 | 71.140 | 0,01 |
| China Gas Holdings Ltd. | HKD | 31.000 | 27.656 | 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)

| | | | | |
|--|-----|-----------|---------|------|
| China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 22.000 | 29.202 | 0,00 |
| China Jushi Co. Ltd. 'A' | CNY | 39.315 | 49.228 | 0,01 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 244.000 | 167.293 | 0,02 |
| China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 67.000 | 107.221 | 0,01 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 83.000 | 202.008 | 0,03 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 85.500 | 268.767 | 0,03 |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | HKD | 34.000 | 41.809 | 0,01 |
| China National Medicines Corp. Ltd. 'A' | CNY | 6.700 | 24.429 | 0,00 |
| China Overseas Land & Investment Ltd. | HKD | 50.000 | 79.767 | 0,01 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'A' | CNY | 117.800 | 83.779 | 0,01 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 1.378.000 | 652.864 | 0,08 |
| China Railway Group Ltd. 'H' | HKD | 52.000 | 20.940 | 0,00 |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A' | CNY | 865.832 | 483.071 | 0,06 |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd. | HKD | 46.000 | 182.338 | 0,02 |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 50.000 | 162.295 | 0,02 |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S | HKD | 18.600 | 60.004 | 0,01 |
| China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A' | CNY | 117.400 | 71.979 | 0,01 |
| China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd. | HKD | 48.600 | 37.809 | 0,01 |
| China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 123.900 | 68.985 | 0,01 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 5.700 | 60.823 | 0,01 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 4.400 | 39.062 | 0,01 |
| China Vanke Co. Ltd. 'A' | CNY | 17.800 | 23.757 | 0,00 |
| China Vanke Co. Ltd. 'H' | HKD | 127.793 | 106.896 | 0,01 |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 37.800 | 112.407 | 0,01 |
| Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.700 | 44.397 | 0,01 |
| Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. | HKD | 127.400 | 171.487 | 0,02 |
| CITIC Ltd. | HKD | 55.000 | 49.701 | 0,01 |
| CMOC Group Ltd. 'H' | HKD | 654.000 | 323.343 | 0,04 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.080 | 168.233 | 0,02 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H' | HKD | 52.000 | 44.337 | 0,01 |
| COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H' | HKD | 44.500 | 40.401 | 0,01 |
| COSCO SHIPPING Ports Ltd. | HKD | 56.000 | 36.528 | 0,00 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd. | HKD | 44.496 | 4.029 | 0,00 |
| Country Garden Services Holdings Co. Ltd. | HKD | 75.139 | 58.810 | 0,01 |
| CSC Financial Co. Ltd. 'A' | CNY | 11.300 | 34.075 | 0,00 |
| Dongyue Group Ltd. | HKD | 28.000 | 18.310 | 0,00 |
| DSM-Firmenich AG | EUR | 5.028 | 464.034 | 0,06 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 22.400 | 149.391 | 0,02 |
| Fosun International Ltd. | HKD | 101.000 | 53.638 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.500 | 40.485 | 0,01 |
| GDS Holdings Ltd. 'A' | HKD | 84.500 | 87.460 | 0,01 |
| Geely Automobile Holdings Ltd. | HKD | 47.000 | 46.806 | 0,01 |
| Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 42.100 | 42.906 | 0,01 |
| Great Wall Motor Co. Ltd. 'H' | HKD | 113.000 | 132.723 | 0,02 |
| Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.500 | 35.881 | 0,00 |
| Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 18.800 | 109.640 | 0,01 |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S | HKD | 19.000 | 32.033 | 0,00 |

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H' | HKD | 66.000 | 168.703 | 0,02 |
| Haitian International Holdings Ltd. | HKD | 3.000 | 6.709 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A' | CNY | 20.700 | 145.008 | 0,02 |
| Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 39.400 | 44.966 | 0,01 |
| Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd., Reg. S | HKD | 10.400 | 42.510 | 0,01 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 982.000 | 434.361 | 0,06 |
| Industrial Securities Co. Ltd. 'A' | CNY | 99.600 | 74.517 | 0,01 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 23.500 | 116.345 | 0,02 |
| JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 13.000 | 58.987 | 0,01 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 39.250 | 514.626 | 0,07 |
| Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.577 | 12.682 | 0,00 |
| JOYY, Inc., ADR | USD | 998 | 35.683 | 0,00 |
| KE Holdings, Inc., ADR | USD | 4.063 | 60.119 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd. | HKD | 43.000 | 56.736 | 0,01 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 11.400 | 70.091 | 0,01 |
| Kunlun Energy Co. Ltd. | HKD | 24.000 | 19.553 | 0,00 |
| Legend Biotech Corp., ADR | USD | 1.192 | 64.478 | 0,01 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 28.123 | 40.817 | 0,01 |
| LONGI Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 124.200 | 362.571 | 0,05 |
| Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.500 | 171.656 | 0,02 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 105.810 | 1.004.968 | 0,13 |
| NetEase, Inc. | HKD | 33.000 | 537.762 | 0,07 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 5.000 | 32.767 | 0,00 |
| NIO, Inc., ADR | USD | 43.460 | 365.307 | 0,05 |
| Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 26.000 | 135.824 | 0,02 |
| Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A' | CNY | 15.200 | 11.504 | 0,00 |
| Orient Overseas International Ltd. | HKD | 4.000 | 50.465 | 0,01 |
| PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 2.594 | 341.836 | 0,04 |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD | 1.421.000 | 394.591 | 0,05 |
| PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H' | HKD | 32.000 | 34.363 | 0,00 |
| Ping An Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 23.600 | 28.248 | 0,00 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 77.100 | 396.345 | 0,05 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 86.000 | 351.570 | 0,05 |
| Pop Mart International Group Ltd., Reg. S | HKD | 45.400 | 106.438 | 0,01 |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 92.000 | 39.748 | 0,01 |
| Risen Energy Co. Ltd. 'A' | CNY | 33.200 | 74.726 | 0,01 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd. | HKD | 50.000 | 43.719 | 0,01 |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 29.000 | 49.734 | 0,01 |
| Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd. 'A' | CNY | 11.500 | 14.725 | 0,00 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 39.500 | 84.193 | 0,01 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H' | HKD | 95.500 | 126.147 | 0,02 |
| Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 13.400 | 80.756 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.400 | 19.316 | 0,00 |
| Shenzhen International Holdings Ltd. | HKD | 67.500 | 51.352 | 0,01 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.100 | 40.752 | 0,01 |
| Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.634 | 81.706 | 0,01 |
| Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 17.100 | 59.931 | 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) | | | | |
| Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 16.400 | 17.684 | 0,00 |
| Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A' | CNY | 20.500 | 153.663 | 0,02 |
| Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 50.400 | 102.205 | 0,01 |
| Sinopharm Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 84.800 | 200.646 | 0,03 |
| Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.800 | 20.109 | 0,00 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 11.500 | 94.569 | 0,01 |
| Tenaris SA | EUR | 9.350 | 147.403 | 0,02 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 80.600 | 2.746.669 | 0,36 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 200.000 | 334.482 | 0,04 |
| Tongkun Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 12.200 | 23.523 | 0,00 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 1.950 | 63.116 | 0,01 |
| Weihai Guangwei Composites Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.500 | 22.094 | 0,00 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 18.900 | 174.065 | 0,02 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 61.000 | 209.299 | 0,03 |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 191.000 | 344.948 | 0,04 |
| Xinyi Glass Holdings Ltd. | HKD | 57.282 | 58.109 | 0,01 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 768.858 | 406.638 | 0,05 |
| XPeng, Inc. 'A' | HKD | 21.100 | 141.278 | 0,02 |
| Xtep International Holdings Ltd. | HKD | 107.000 | 54.637 | 0,01 |
| Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 104.000 | 165.121 | 0,02 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 14.576 | 560.261 | 0,07 |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.880 | 43.088 | 0,01 |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H' | HKD | 92.000 | 55.444 | 0,01 |
| Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 78.000 | 83.455 | 0,01 |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H' | HKD | 31.500 | 81.283 | 0,01 |
| | | | 24.456.341 | 3,16 |
| Kolumbien | | | | |
| Bancolombia SA | COP | 12.911 | 99.954 | 0,02 |
| Interconexion Electrica SA ESP | COP | 6.218 | 22.445 | 0,00 |
| | | | 122.399 | 0,02 |
| Dänemark | | | | |
| AP Moller - Maersk A/S 'B' | DKK | 56 | 91.333 | 0,01 |
| DSV A/S | DKK | 1.958 | 312.378 | 0,04 |
| Genmab A/S | DKK | 5.595 | 1.617.080 | 0,21 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 33.149 | 3.096.191 | 0,40 |
| Novozymes A/S 'B' | DKK | 8.127 | 404.676 | 0,05 |
| Pandora A/S | DKK | 4.292 | 536.276 | 0,07 |
| Tryg A/S | DKK | 11.001 | 216.840 | 0,03 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 12.528 | 360.910 | 0,05 |
| | | | 6.635.684 | 0,86 |
| Finnland | | | | |
| Elisa OYJ | EUR | 7.135 | 299.170 | 0,04 |
| Kesko OYJ 'B' | EUR | 53.667 | 965.201 | 0,12 |
| Metso OYJ | EUR | 20.462 | 188.701 | 0,02 |
| Neste OYJ | EUR | 6.876 | 222.232 | 0,03 |
| Nokia OYJ | EUR | 250.931 | 766.469 | 0,10 |
| Nordea Bank Abp | EUR | 46.222 | 520.460 | 0,07 |
| Orion OYJ 'B' | EUR | 6.115 | 241.481 | 0,03 |
| Sampo OYJ 'A' | EUR | 5.474 | 216.661 | 0,03 |
| Wartsila OYJ Abp | EUR | 17.454 | 229.695 | 0,03 |
| | | | 3.650.070 | 0,47 |

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|--------|-----------|------|
| Aeroports de Paris SA | EUR | 779 | 91.922 | 0,01 |
| Airbus SE | EUR | 4.890 | 685.382 | 0,09 |
| AXA SA | EUR | 25.918 | 763.544 | 0,10 |
| BNP Paribas SA | EUR | 7.561 | 474.302 | 0,06 |
| Carrefour SA | EUR | 56.028 | 929.505 | 0,12 |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 2.293 | 153.241 | 0,02 |
| Covivio SA, REIT | EUR | 4.417 | 215.196 | 0,03 |
| Dassault Systemes SE | EUR | 10.056 | 446.034 | 0,06 |
| Eiffage SA | EUR | 3.746 | 363.512 | 0,05 |
| Hermes International SCA | EUR | 158 | 303.802 | 0,04 |
| Kering SA | EUR | 383 | 153.526 | 0,02 |
| Legrand SA | EUR | 4.192 | 394.970 | 0,05 |
| Li Ning Co. Ltd. | HKD | 80.500 | 195.312 | 0,02 |
| L'Oreal SA | EUR | 2.382 | 1.077.379 | 0,14 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 1.140 | 839.382 | 0,11 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 1.714 | 144.319 | 0,02 |
| Safran SA | EUR | 2.251 | 360.115 | 0,05 |
| Schneider Electric SE | EUR | 5.069 | 924.484 | 0,12 |
| Societe Generale SA | EUR | 15.934 | 384.248 | 0,05 |
| Teleperformance SE | EUR | 872 | 115.932 | 0,01 |
| TotalEnergies SE | EUR | 38.038 | 2.345.043 | 0,30 |
| Valeo SE | EUR | 42.272 | 589.694 | 0,08 |

11.950.844 1,55

Deutschland

| | | | | |
|---|-----|--------|-----------|------|
| adidas AG | EUR | 1.674 | 308.284 | 0,04 |
| Allianz SE | EUR | 3.879 | 938.524 | 0,12 |
| Beiersdorf AG | EUR | 4.114 | 558.270 | 0,07 |
| Commerzbank AG | EUR | 15.959 | 171.719 | 0,02 |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | 8.869 | 71.378 | 0,01 |
| Deutsche Post AG | EUR | 7.504 | 336.592 | 0,04 |
| Ferrovial SE | EUR | 2.860 | 94.552 | 0,01 |
| GEA Group AG | EUR | 7.730 | 291.344 | 0,04 |
| HelloFresh SE | EUR | 5.230 | 74.841 | 0,01 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 20.228 | 1.314.415 | 0,17 |
| Knorr-Bremse AG | EUR | 1.533 | 90.140 | 0,01 |
| LEG Immobilien SE | EUR | 1.791 | 142.062 | 0,02 |
| Merck KGaA | EUR | 967 | 139.345 | 0,02 |
| Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG | EUR | 785 | 294.453 | 0,04 |
| Puma SE | EUR | 2.753 | 139.082 | 0,02 |
| SAP SE | EUR | 9.302 | 1.297.443 | 0,17 |
| Scout24 SE, Reg. S | EUR | 851 | 54.600 | 0,01 |
| Siemens AG | EUR | 4.960 | 842.803 | 0,11 |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 15.643 | 335.542 | 0,04 |

7.495.389 0,97

Hongkong

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|---------|---------|------|
| AIA Group Ltd. | HKD | 113.200 | 891.631 | 0,12 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 58.000 | 142.394 | 0,02 |
| CK Asset Holdings Ltd. | HKD | 21.000 | 95.292 | 0,01 |
| CLP Holdings Ltd. | HKD | 13.500 | 100.669 | 0,01 |
| GSK plc | GBP | 44.842 | 748.049 | 0,10 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 9.331 | 289.013 | 0,04 |
| Link REIT, REIT | HKD | 17.372 | 88.198 | 0,01 |
| MTR Corp. Ltd. | HKD | 41.093 | 144.129 | 0,02 |
| NEPI Rockcastle NV | ZAR | 8.453 | 52.637 | 0,01 |
| Power Assets Holdings Ltd. | HKD | 6.500 | 34.023 | 0,00 |
| Prudential plc | GBP | 41.064 | 419.083 | 0,05 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 1.421 | 52.681 | 0,01 |
| Sino Land Co. Ltd. | HKD | 34.535 | 33.934 | 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)

Hongkong (Fortsetzung)

| | | | | |
|--------------------------------|-----|--------|--------|------|
| Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 9.000 | 88.026 | 0,01 |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 34.000 | 62.207 | 0,01 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 7.500 | 80.793 | 0,01 |

3.322.759 0,43

Ungarn

| | | | | |
|-----------------------------|-----|-------|---------|------|
| MOL Hungarian Oil & Gas plc | HUF | 7.362 | 54.381 | 0,01 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 3.599 | 148.306 | 0,02 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 3.560 | 80.957 | 0,01 |

283.644 0,04

Indien

| | | | | |
|---|-----|---------|-----------|------|
| ABB India Ltd. | INR | 571 | 28.987 | 0,00 |
| Adani Green Energy Ltd. | INR | 10.713 | 186.019 | 0,02 |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 1.705 | 105.624 | 0,01 |
| Ashok Leyland Ltd. | INR | 54.601 | 107.637 | 0,01 |
| Asian Paints Ltd. | INR | 10.189 | 376.175 | 0,05 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 4.030 | 48.253 | 0,01 |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 6.370 | 506.848 | 0,07 |
| Bharat Electronics Ltd. | INR | 100.248 | 200.546 | 0,03 |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 9.069 | 101.671 | 0,01 |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 6.364 | 87.056 | 0,01 |
| Cipla Ltd. | INR | 8.627 | 116.766 | 0,01 |
| Container Corp. of India Ltd. | INR | 3.248 | 30.326 | 0,00 |
| Dabur India Ltd. | INR | 29.368 | 177.694 | 0,02 |
| GAIL India Ltd. | INR | 36.258 | 63.833 | 0,01 |
| Grasim Industries Ltd. | INR | 13.553 | 314.249 | 0,04 |
| Havells India Ltd. | INR | 5.740 | 85.258 | 0,01 |
| HCL Technologies Ltd. | INR | 22.620 | 360.129 | 0,05 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 12.764 | 236.689 | 0,03 |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 22.413 | 157.388 | 0,02 |
| Hero MotoCorp Ltd. | INR | 8.738 | 392.792 | 0,05 |
| Hindalco Industries Ltd. | INR | 29.097 | 194.316 | 0,03 |
| Hindustan Petroleum Corp. Ltd. | INR | 12.853 | 55.673 | 0,01 |
| Hindustan Unilever Ltd. | INR | 17.130 | 495.666 | 0,06 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 93.376 | 1.008.502 | 0,13 |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 43.813 | 254.447 | 0,03 |
| Indian Hotels Co. Ltd. | INR | 45.125 | 214.792 | 0,03 |
| Info Edge India Ltd. | INR | 812 | 45.338 | 0,01 |
| Infosys Ltd. | INR | 31.872 | 534.229 | 0,07 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 4.391 | 90.959 | 0,01 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 8.003 | 150.311 | 0,02 |
| Marico Ltd. | INR | 12.883 | 76.722 | 0,01 |
| PI Industries Ltd. | INR | 974 | 37.172 | 0,00 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 116.248 | 299.500 | 0,04 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 46.330 | 1.300.681 | 0,17 |
| Samvardhana Motherson International Ltd. | INR | 123.182 | 136.345 | 0,02 |
| Shriram Finance Ltd. | INR | 10.657 | 237.648 | 0,03 |
| Supreme Industries Ltd. | INR | 2.635 | 130.001 | 0,02 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 14.156 | 583.467 | 0,08 |
| Tata Elxsi Ltd. | INR | 1.448 | 137.627 | 0,02 |
| Tata Motors Ltd. | INR | 4.249 | 35.980 | 0,00 |
| Tata Steel Ltd. | INR | 32.224 | 48.852 | 0,01 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 4.399 | 60.794 | 0,01 |
| Titan Co. Ltd. | INR | 9.265 | 369.782 | 0,05 |
| TVS Motor Co. Ltd. | INR | 1.344 | 29.579 | 0,00 |
| United Spirits Ltd. | INR | 2.393 | 29.031 | 0,00 |
| UPL Ltd. | INR | 25.323 | 161.436 | 0,02 |

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Indien (Fortsetzung) | | | | |
| Vedanta Ltd. | INR | 15.450 | 43.379 | 0,01 |
| Wipro Ltd. | INR | 34.539 | 177.204 | 0,02 |
| | | | 10.623.373 | 1,37 |
| Indonesien | | | | |
| Aneka Tambang Tbk. | IDR | 485.200 | 48.576 | 0,01 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 624.100 | 344.434 | 0,04 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 205.000 | 47.518 | 0,01 |
| Unilever Indonesia Tbk. PT | IDR | 480.600 | 99.533 | 0,01 |
| | | | 540.061 | 0,07 |
| Irland | | | | |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 13.356 | 109.760 | 0,01 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 6.982 | 549.204 | 0,07 |
| Kingspan Group plc | EUR | 2.186 | 171.382 | 0,02 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 4.958 | 40.085 | 0,01 |
| | | | 870.431 | 0,11 |
| Italien | | | | |
| Amplifon SpA | EUR | 44.894 | 1.409.223 | 0,18 |
| Assicurazioni Generali SpA | EUR | 13.233 | 253.346 | 0,03 |
| Enel SpA | EUR | 13.302 | 89.642 | 0,01 |
| Eni SpA | EUR | 28.530 | 439.362 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 119.906 | 317.751 | 0,04 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | EUR | 25.640 | 287.937 | 0,04 |
| UniCredit SpA | EUR | 9.537 | 234.133 | 0,03 |
| | | | 3.031.394 | 0,39 |
| Japan | | | | |
| Advantest Corp. | JPY | 16.700 | 512.497 | 0,07 |
| Aeon Co. Ltd. | JPY | 71.400 | 1.437.258 | 0,19 |
| Ajinomoto Co., Inc. | JPY | 3.900 | 135.635 | 0,02 |
| Asahi Kasei Corp. | JPY | 114.100 | 759.086 | 0,10 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 72.100 | 779.878 | 0,10 |
| Azbil Corp. | JPY | 21.600 | 644.544 | 0,08 |
| Central Japan Railway Co. | JPY | 5.700 | 130.542 | 0,02 |
| Chubu Electric Power Co., Inc. | JPY | 14.300 | 166.325 | 0,02 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 19.600 | 670.199 | 0,09 |
| Concordia Financial Group Ltd. | JPY | 100.200 | 412.653 | 0,05 |
| Daifuku Co. Ltd. | JPY | 14.800 | 269.921 | 0,04 |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 19.800 | 378.723 | 0,05 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 28.500 | 705.090 | 0,09 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 5.500 | 806.088 | 0,10 |
| Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY | 800 | 83.576 | 0,01 |
| Daiwa House Industry Co. Ltd. | JPY | 17.300 | 472.487 | 0,06 |
| Daiwa Securities Group, Inc. | JPY | 148.000 | 897.910 | 0,12 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 4.900 | 113.357 | 0,01 |
| East Japan Railway Co. | JPY | 3.100 | 160.949 | 0,02 |
| Eisai Co. Ltd. | JPY | 5.300 | 238.745 | 0,03 |
| ENEOS Holdings, Inc. | JPY | 68.400 | 244.857 | 0,03 |
| FANUC Corp. | JPY | 24.900 | 660.167 | 0,09 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | JPY | 2.500 | 559.628 | 0,07 |
| Fuji Electric Co. Ltd. | JPY | 8.800 | 341.709 | 0,04 |
| FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 1.300 | 70.385 | 0,01 |
| Fujitsu Ltd. | JPY | 6.400 | 869.172 | 0,11 |
| Hakuhodo DY Holdings, Inc. | JPY | 12.100 | 83.569 | 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) | | | | |
| Japan (Fortsetzung) | | | | |
| Hitachi Ltd. | JPY | 18.100 | 1.177.153 | 0,15 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 139.800 | 1.306.044 | 0,17 |
| Hoya Corp. | JPY | 1.100 | 123.969 | 0,02 |
| Ibiden Co. Ltd. | JPY | 2.900 | 144.848 | 0,02 |
| Impex Corp. | JPY | 17.500 | 212.879 | 0,03 |
| ITOCHU Corp. | JPY | 27.200 | 1.003.531 | 0,13 |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 43 | 160.351 | 0,02 |
| Kansai Electric Power Co., Inc. (The) | JPY | 18.800 | 224.937 | 0,03 |
| Kao Corp. | JPY | 11.700 | 433.664 | 0,06 |
| KDDI Corp. | JPY | 36.500 | 1.045.995 | 0,14 |
| Keisei Electric Railway Co. Ltd. | JPY | 6.900 | 293.791 | 0,04 |
| Keyence Corp. | JPY | 1.800 | 714.382 | 0,09 |
| Kintetsu Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 2.800 | 79.984 | 0,01 |
| Koito Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 67.200 | 944.168 | 0,12 |
| Komatsu Ltd. | JPY | 20.300 | 478.898 | 0,06 |
| Kubota Corp. | JPY | 28.400 | 385.272 | 0,05 |
| Kyowa Kirin Co. Ltd. | JPY | 39.800 | 603.122 | 0,08 |
| Lixil Corp. | JPY | 29.300 | 329.445 | 0,04 |
| LY Corp. | JPY | 100.000 | 319.067 | 0,04 |
| Marubeni Corp. | JPY | 60.700 | 865.072 | 0,11 |
| MatsukiyoCocokara & Co. | JPY | 14.400 | 229.751 | 0,03 |
| Mitsui & Co. Ltd. | JPY | 3.800 | 128.780 | 0,02 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd. | JPY | 22.800 | 504.201 | 0,07 |
| Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 85.600 | 1.316.755 | 0,17 |
| MonotaRO Co. Ltd. | JPY | 24.200 | 239.225 | 0,03 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 18.100 | 346.315 | 0,05 |
| NEC Corp. | JPY | 4.500 | 240.104 | 0,03 |
| Nexon Co. Ltd. | JPY | 6.800 | 111.737 | 0,01 |
| NIDEC Corp. | JPY | 12.200 | 444.521 | 0,06 |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT | JPY | 28 | 109.260 | 0,01 |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | JPY | 14.600 | 106.344 | 0,01 |
| Nippon Prologis REIT, Inc., REIT | JPY | 64 | 110.926 | 0,01 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 1.065.800 | 1.173.054 | 0,15 |
| Nippon Yusen KK | JPY | 9.300 | 259.658 | 0,03 |
| Nitto Denko Corp. | JPY | 8.800 | 593.780 | 0,08 |
| Nomura Holdings, Inc. | JPY | 19.100 | 77.854 | 0,01 |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY | 4.100 | 97.192 | 0,01 |
| Nomura Research Institute Ltd. | JPY | 14.900 | 390.330 | 0,05 |
| Omron Corp. | JPY | 9.900 | 416.693 | 0,05 |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 20.700 | 332.412 | 0,04 |
| Oriental Land Co. Ltd. | JPY | 19.800 | 664.372 | 0,09 |
| ORIX Corp. | JPY | 19.900 | 337.840 | 0,04 |
| Osaka Gas Co. Ltd. | JPY | 1.500 | 28.224 | 0,00 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 25.900 | 231.469 | 0,03 |
| Rakuten Group, Inc. | JPY | 37.400 | 150.015 | 0,02 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 20.700 | 786.465 | 0,10 |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 6.300 | 102.681 | 0,01 |
| Ricoh Co. Ltd. | JPY | 18.100 | 125.303 | 0,02 |
| Secom Co. Ltd. | JPY | 2.600 | 168.711 | 0,02 |
| Seiko Epson Corp. | JPY | 43.200 | 583.126 | 0,08 |
| SG Holdings Co. Ltd. | JPY | 25.000 | 323.430 | 0,04 |
| Shimadzu Corp. | JPY | 10.600 | 266.965 | 0,03 |
| Shimizu Corp. | JPY | 67.300 | 402.898 | 0,05 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 10.500 | 397.345 | 0,05 |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 4.400 | 191.174 | 0,03 |
| Shiseido Co. Ltd. | JPY | 16.600 | 451.917 | 0,06 |
| SoftBank Group Corp. | JPY | 23.100 | 927.339 | 0,12 |
| Sompo Holdings, Inc. | JPY | 14.800 | 652.295 | 0,08 |
| Sony Group Corp. | JPY | 36.300 | 3.107.192 | 0,40 |
| Sumitomo Chemical Co. Ltd. | JPY | 94.400 | 207.425 | 0,03 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 8.200 | 222.222 | 0,03 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 34.800 | 1.525.990 | 0,20 |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY | 1.900 | 50.950 | 0,01 |

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Systemex Corp. | JPY | 10.900 | 547.411 | 0,07 |
| T&D Holdings, Inc. | JPY | 27.300 | 390.936 | 0,05 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 5.200 | 134.226 | 0,02 |
| TDK Corp. | JPY | 11.300 | 485.455 | 0,06 |
| TIS, Inc. | JPY | 17.200 | 341.609 | 0,04 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 29.800 | 672.127 | 0,09 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 5.100 | 822.710 | 0,11 |
| Tokyo Gas Co. Ltd. | JPY | 9.600 | 198.546 | 0,03 |
| TOPPAN Holdings, Inc. | JPY | 3.600 | 90.608 | 0,01 |
| Toray Industries, Inc. | JPY | 25.800 | 120.886 | 0,02 |
| Toyota Industries Corp. | JPY | 2.400 | 176.583 | 0,02 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 34.700 | 575.526 | 0,07 |
| Toyota Tsusho Corp. | JPY | 2.800 | 148.820 | 0,02 |
| USS Co. Ltd. | JPY | 56.800 | 1.029.250 | 0,13 |
| Welcia Holdings Co. Ltd. | JPY | 32.400 | 510.499 | 0,07 |
| West Japan Railway Co. | JPY | 25.600 | 961.737 | 0,12 |
| Yamaha Corp. | JPY | 14.500 | 301.972 | 0,04 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 107.700 | 867.484 | 0,11 |
| Yaskawa Electric Corp. | JPY | 14.600 | 549.958 | 0,07 |
| ZOZO, Inc. | JPY | 10.400 | 211.183 | 0,03 |
| | | | 51.723.288 | 6,68 |
| Luxemburg | | | | |
| Aptiv plc | USD | 22.291 | 1.825.969 | 0,24 |
| China Everbright Environment Group Ltd. | HKD | 370.000 | 108.738 | 0,01 |
| Pentair plc | USD | 5.775 | 381.035 | 0,05 |
| WPP plc | GBP | 17.955 | 155.524 | 0,02 |
| | | | 2.471.266 | 0,32 |
| Malaysia | | | | |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 286.100 | 329.135 | 0,04 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 29.000 | 50.682 | 0,01 |
| Maxis Bhd. | MYR | 371.300 | 281.026 | 0,03 |
| MR DIY Group M Bhd., Reg. S | MYR | 880.400 | 251.005 | 0,03 |
| Petronas Chemicals Group Bhd. | MYR | 38.000 | 53.492 | 0,01 |
| Petronas Dagangan Bhd. | MYR | 11.800 | 50.668 | 0,01 |
| Public Bank Bhd. | MYR | 64.300 | 54.221 | 0,01 |
| RHB Bank Bhd. | MYR | 309.018 | 331.070 | 0,04 |
| Sime Darby Bhd. | MYR | 365.200 | 168.734 | 0,02 |
| | | | 1.570.033 | 0,20 |
| Mexiko | | | | |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 20.200 | 183.690 | 0,02 |
| Grupo Mexico SAB de CV | MXN | 8.500 | 42.947 | 0,01 |
| Industrias Penoles SAB de CV | MXN | 3.300 | 44.522 | 0,01 |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV | MXN | 95.000 | 190.344 | 0,02 |
| Walmart de Mexico SAB de CV | MXN | 24.600 | 94.490 | 0,01 |
| | | | 555.993 | 0,07 |
| Niederlande | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 187 | 219.463 | 0,03 |
| Akzo Nobel NV | EUR | 17.686 | 1.324.681 | 0,17 |
| ASML Holding NV | EUR | 3.581 | 2.456.208 | 0,32 |
| ASR Nederland NV | EUR | 7.551 | 322.881 | 0,04 |
| ING Groep NV | EUR | 36.561 | 495.913 | 0,06 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 203.278 | 633.008 | 0,08 |
| Randstad NV | EUR | 4.349 | 247.545 | 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) | | | | |
| Niederlande (Fortsetzung) | | | | |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 4.003 | 515.587 | 0,07 |
| | | | 6.215.286 | 0,80 |
| Norwegen | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 2.585 | 49.685 | 0,01 |
| Equinor ASA | NOK | 36.147 | 1.037.794 | 0,13 |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | 10.119 | 167.146 | 0,02 |
| Kongsberg Gruppen ASA | NOK | 2.926 | 121.404 | 0,02 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 36.689 | 223.695 | 0,03 |
| Orkla ASA | NOK | 15.465 | 108.470 | 0,01 |
| | | | 1.708.194 | 0,22 |
| Peru | | | | |
| Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR | USD | 4.795 | 65.666 | 0,01 |
| | | | 65.666 | 0,01 |
| Philippinen | | | | |
| Ayala Corp. | PHP | 10.260 | 113.974 | 0,02 |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 30.700 | 17.249 | 0,00 |
| International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 10.820 | 43.590 | 0,01 |
| SM Prime Holdings, Inc. | PHP | 51.600 | 27.689 | 0,00 |
| Universal Robina Corp. | PHP | 85.590 | 165.094 | 0,02 |
| | | | 367.596 | 0,05 |
| Polen | | | | |
| Allegro.eu SA, Reg. S | PLN | 4.978 | 38.011 | 0,01 |
| Orlen SA | PLN | 4.369 | 66.370 | 0,01 |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 1.194 | 134.463 | 0,02 |
| | | | 238.844 | 0,04 |
| Portugal | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 256.511 | 1.170.716 | 0,15 |
| Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 24.058 | 320.693 | 0,04 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 23.349 | 538.428 | 0,07 |
| | | | 2.029.837 | 0,26 |
| Singapur | | | | |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S | HKD | 53.100 | 89.935 | 0,01 |
| CapitaLand Ascendas REIT, REIT | SGD | 64.000 | 132.602 | 0,02 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 12.200 | 278.871 | 0,03 |
| Keppel Corp. Ltd. | SGD | 6.300 | 30.471 | 0,00 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 15.439 | 137.351 | 0,02 |
| Singapore Airlines Ltd. | SGD | 30.800 | 138.247 | 0,02 |
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 11.200 | 75.344 | 0,01 |
| United Overseas Bank Ltd. | SGD | 12.800 | 249.341 | 0,03 |
| UOL Group Ltd. | SGD | 13.900 | 59.683 | 0,01 |
| | | | 1.191.845 | 0,15 |
| Südafrika | | | | |
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 2.644 | 26.511 | 0,00 |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 6.205 | 130.441 | 0,02 |
| Bidvest Group Ltd. (The) | ZAR | 12.839 | 159.600 | 0,02 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 14.154 | 227.149 | 0,03 |
| CNH Industrial NV | USD | 11.981 | 132.419 | 0,02 |

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Südafrika (Fortsetzung) | | | | |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 7.661 | 104.855 | 0,01 |
| Growthpoint Properties Ltd., REIT | ZAR | 24.371 | 14.025 | 0,00 |
| Impala Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 24.187 | 108.771 | 0,01 |
| Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 1.098 | 33.260 | 0,00 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 1.797 | 276.959 | 0,04 |
| Nedbank Group Ltd. | ZAR | 12.558 | 133.794 | 0,02 |
| Old Mutual Ltd. | ZAR | 125.045 | 80.466 | 0,01 |
| Standard Bank Group Ltd. | ZAR | 9.407 | 96.455 | 0,01 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 72.883 | 380.656 | 0,05 |
| Woolworths Holdings Ltd. | ZAR | 13.144 | 46.759 | 0,01 |
| | | | 1.952.120 | 0,25 |

Südkorea

| | | | | |
|---|-----|--------|------------------|-------------|
| Amorepacific Corp. | KRW | 499 | 50.564 | 0,01 |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd. | KRW | 3.760 | 199.541 | 0,03 |
| CJ CheilJedang Corp. | KRW | 409 | 92.817 | 0,01 |
| Coway Co. Ltd. | KRW | 9.820 | 392.115 | 0,05 |
| Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 2.558 | 90.077 | 0,01 |
| Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022 | KRW | 344 | 68.944 | 0,01 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 2.328 | 70.631 | 0,01 |
| Hanwha Solutions Corp. | KRW | 7.309 | 201.165 | 0,03 |
| HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 1.418 | 62.850 | 0,01 |
| Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 4.481 | 109.434 | 0,01 |
| Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 1.150 | 154.068 | 0,02 |
| Hyundai Steel Co. | KRW | 2.617 | 66.715 | 0,01 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 7.128 | 269.126 | 0,03 |
| Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 413 | 143.647 | 0,02 |
| LG Chem Ltd. Preference | KRW | 287 | 62.424 | 0,01 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 671 | 233.793 | 0,03 |
| LG Corp. | KRW | 2.307 | 138.577 | 0,02 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 3.487 | 248.243 | 0,03 |
| LG Energy Solution Ltd. | KRW | 169 | 50.388 | 0,01 |
| Lotte Chemical Corp. | KRW | 209 | 22.395 | 0,00 |
| NAVER Corp. | KRW | 5.526 | 864.867 | 0,11 |
| NH Investment & Securities Co. Ltd. | KRW | 59.070 | 427.307 | 0,05 |
| POSCO Future M Co. Ltd. | KRW | 354 | 88.599 | 0,01 |
| Samsung C&T Corp. | KRW | 2.757 | 249.943 | 0,03 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 56.718 | 3.116.458 | 0,40 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 1.238 | 227.768 | 0,03 |
| Samsung Life Insurance Co. Ltd. | KRW | 1.076 | 52.027 | 0,01 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 1.829 | 602.722 | 0,08 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 2.201 | 61.754 | 0,01 |
| SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. | KRW | 754 | 52.953 | 0,01 |
| SK Bioscience Co. Ltd. | KRW | 2.049 | 103.287 | 0,01 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 7.750 | 766.109 | 0,10 |
| SK IE Technology Co. Ltd., Reg. S | KRW | 1.116 | 61.440 | 0,01 |
| SK Innovation Co. Ltd. | KRW | 392 | 38.424 | 0,00 |
| SK, Inc. | KRW | 676 | 84.165 | 0,01 |
| SKC Co. Ltd. | KRW | 818 | 51.754 | 0,01 |
| S-Oil Corp. | KRW | 1.850 | 90.253 | 0,01 |
| Yuhan Corp. | KRW | 2.922 | 140.746 | 0,02 |
| | | | 9.808.090 | 1,27 |

Spanien

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| ACS Actividades de Construcción y Servicios SA | EUR | 3.993 | 160.878 | 0,02 |
| Airtac International Group | TWD | 1.000 | 29.724 | 0,00 |
| Amadeus IT Group SA 'A' | EUR | 12.420 | 809.039 | 0,11 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 12.057 | 99.494 | 0,01 |
| Banco Santander SA | EUR | 225.140 | 853.618 | 0,11 |

| 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 (Fortsetzung) | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 3.844 | 137.154 | 0,02 |
| Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 10.341 | 290.169 | 0,04 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 28.107 | 1.113.037 | 0,14 |
| Redeia Corp. SA | EUR | 65.050 | 970.546 | 0,13 |
| Repsol SA | EUR | 33.049 | 444.344 | 0,06 |
| | | | 4.908.003 | 0,64 |

Schweden

| | | | | |
|--------------------------------------|-----|--------|------------------|-------------|
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 32.193 | 503.689 | 0,06 |
| Boliden AB | SEK | 32.935 | 929.520 | 0,12 |
| EQT AB | SEK | 5.254 | 135.227 | 0,02 |
| H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | SEK | 11.306 | 179.392 | 0,02 |
| Husqvarna AB 'B' | SEK | 10.051 | 75.187 | 0,01 |
| Investor AB 'B' | SEK | 6.839 | 143.479 | 0,02 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 37.468 | 239.876 | 0,03 |
| Sandvik AB | SEK | 12.182 | 239.206 | 0,03 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 10.553 | 131.918 | 0,02 |
| Svenska Cellulosa AB SCA 'B' | SEK | 25.787 | 351.088 | 0,05 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 33.409 | 328.911 | 0,04 |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 25.487 | 198.536 | 0,03 |
| Volvo AB 'A' | SEK | 19.448 | 466.996 | 0,06 |
| | | | 3.923.025 | 0,51 |

Schweiz

| | | | | |
|---------------------------------|-----|--------|------------------|-------------|
| ABB Ltd. | CHF | 20.388 | 819.232 | 0,11 |
| Alcon, Inc. | CHF | 23.018 | 1.624.053 | 0,21 |
| Geberit AG | CHF | 558 | 324.175 | 0,04 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 2.888 | 147.361 | 0,02 |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 900 | 281.220 | 0,04 |
| Novartis AG | CHF | 31.096 | 2.827.803 | 0,36 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 176 | 230.297 | 0,03 |
| SIG Group AG | CHF | 4.193 | 87.767 | 0,01 |
| Swiss Life Holding AG | CHF | 206 | 129.625 | 0,02 |
| Swiss Re AG | CHF | 6.197 | 632.540 | 0,08 |
| Swisscom AG | CHF | 301 | 163.643 | 0,02 |
| Temenos AG | CHF | 1.784 | 150.330 | 0,02 |
| UBS Group AG | CHF | 24.498 | 687.852 | 0,09 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 914 | 431.693 | 0,05 |
| | | | 8.537.591 | 1,10 |

Taiwan

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Accton Technology Corp. | TWD | 4.000 | 61.602 | 0,01 |
| Acer, Inc. | TWD | 195.000 | 308.806 | 0,04 |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 5.499 | 60.220 | 0,01 |
| China Steel Corp. | TWD | 171.000 | 135.890 | 0,02 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 562.000 | 468.958 | 0,06 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 85.000 | 784.747 | 0,10 |
| eMemory Technology, Inc. | TWD | 2.000 | 144.245 | 0,02 |
| Eva Airways Corp. | TWD | 28.000 | 25.916 | 0,00 |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. | TWD | 39.600 | 167.184 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. | TWD | 222.000 | 521.421 | 0,07 |
| First Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 1.647.020 | 1.328.173 | 0,17 |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 348.340 | 664.402 | 0,09 |
| Global Unichip Corp. | TWD | 2.000 | 102.526 | 0,01 |
| Globalwafers Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 17.273 | 0,00 |
| Hotai Motor Co. Ltd. | TWD | 3.000 | 62.626 | 0,01 |
| Inventec Corp. | TWD | 73.000 | 113.521 | 0,01 |
| Largan Precision Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 84.463 | 0,01 |

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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)

Taiwan (Fortsetzung)

| | | | | |
|---|-----|---------|-----------|------|
| MediaTek, Inc. | TWD | 20.000 | 597.885 | 0,08 |
| momo.com, Inc. | TWD | 8.700 | 130.358 | 0,02 |
| Nan Ya Plastics Corp. | TWD | 49.000 | 95.888 | 0,01 |
| President Chain Store Corp. | TWD | 107.000 | 848.902 | 0,11 |
| Quanta Computer, Inc. | TWD | 28.000 | 185.057 | 0,02 |
| Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 25.000 | 346.997 | 0,05 |
| Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 410.000 | 106.803 | 0,01 |
| Taiwan High Speed Rail Corp. | TWD | 195.000 | 176.211 | 0,02 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 257.000 | 4.480.938 | 0,58 |
| Unimicron Technology Corp. | TWD | 22.000 | 113.969 | 0,01 |
| United Microelectronics Corp. | TWD | 108.000 | 167.024 | 0,02 |
| Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 1.000 | 50.332 | 0,01 |
| Wiwynn Corp. | TWD | 1.000 | 53.746 | 0,01 |
| Yageo Corp. | TWD | 7.000 | 122.987 | 0,02 |

12.529.070 1,62

Thailand

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| Advanced Info Service PCL | THB | 59.600 | 342.109 | 0,04 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 114.400 | 83.965 | 0,01 |
| Bangkok Expressway & Metro PCL | THB | 243.500 | 51.215 | 0,01 |
| BTS Group Holdings PCL | THB | 645.900 | 123.934 | 0,02 |
| CP ALL PCL | THB | 159.500 | 236.178 | 0,03 |
| Delta Electronics Thailand PCL | THB | 46.000 | 107.133 | 0,01 |
| Energy Absolute PCL | THB | 66.000 | 77.293 | 0,01 |
| Indorama Ventures PCL | THB | 151.700 | 109.405 | 0,01 |
| Kasikornbank PCL | THB | 50.600 | 180.769 | 0,02 |
| Krungthai Card PCL | THB | 119.200 | 137.230 | 0,02 |
| Land & Houses PCL | THB | 868.700 | 187.362 | 0,03 |
| Minor International PCL | THB | 95.800 | 74.787 | 0,01 |
| PTT Exploration & Production PCL | THB | 4.100 | 16.203 | 0,00 |
| PTT Oil & Retail Business PCL | THB | 97.000 | 49.004 | 0,01 |
| PTT PCL | THB | 311.100 | 294.364 | 0,04 |
| Siam Cement PCL (The) | THB | 2.600 | 21.051 | 0,00 |

2.092.002 0,27

Türkei

| | | | | |
|--|-----|--------|--------|------|
| Akbank TAS | TRY | 47.907 | 53.371 | 0,01 |
| Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S | TRY | 39.120 | 53.025 | 0,01 |
| Türkiye Petrol Rafinerileri A/S | TRY | 8.082 | 35.338 | 0,00 |

141.734 0,02

Vereinigte Arabische Emirate

| | | | | |
|--------------------------------|-----|--------|---------|------|
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 71.724 | 161.961 | 0,02 |
| Aldar Properties PJSC | AED | 38.067 | 50.084 | 0,01 |

212.045 0,03

Vereinigtes Königreich

| | | | | |
|--------------------|-----|---------|-----------|------|
| 3i Group plc | GBP | 11.425 | 318.177 | 0,04 |
| Anglo American plc | GBP | 19.003 | 430.763 | 0,06 |
| Ashtead Group plc | GBP | 1.700 | 106.811 | 0,01 |
| AstraZeneca plc | GBP | 9.614 | 1.172.269 | 0,15 |
| Aviva plc | GBP | 22.163 | 110.824 | 0,01 |
| Barclays plc | GBP | 223.530 | 395.415 | 0,05 |
| BT Group plc | GBP | 177.238 | 251.995 | 0,03 |
| Burberry Group plc | GBP | 27.937 | 455.051 | 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)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

| | | | | |
|---------------------------------|-----|---------|-----------|------|
| Croda International plc | GBP | 5.940 | 345.060 | 0,05 |
| DCC plc | GBP | 3.468 | 230.502 | 0,03 |
| Diageo plc | GBP | 109.282 | 3.590.245 | 0,46 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 172.167 | 1.258.585 | 0,16 |
| Informa plc | GBP | 14.160 | 127.246 | 0,02 |
| Intertek Group plc | GBP | 2.817 | 137.589 | 0,02 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 10.595 | 206.885 | 0,03 |
| Kingfisher plc | GBP | 624.660 | 1.748.248 | 0,23 |
| Legal & General Group plc | GBP | 39.346 | 113.649 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 339.157 | 186.135 | 0,02 |
| London Stock Exchange Group plc | GBP | 2.655 | 283.236 | 0,04 |
| Melrose Industries plc | GBP | 26.650 | 173.942 | 0,02 |
| Mondi plc | GBP | 22.156 | 391.853 | 0,05 |
| NatWest Group plc | GBP | 41.571 | 104.917 | 0,01 |
| Pearson plc | GBP | 21.823 | 242.047 | 0,03 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 2.957 | 184.360 | 0,02 |
| RELX plc | GBP | 28.280 | 1.011.712 | 0,13 |
| Rolls-Royce Holdings plc | GBP | 26.421 | 91.086 | 0,01 |
| Sage Group plc (The) | GBP | 13.719 | 185.034 | 0,02 |
| Sanofi SA | EUR | 4.731 | 424.134 | 0,06 |
| Schroders plc | GBP | 94.873 | 469.167 | 0,06 |
| Segro plc, REIT | GBP | 16.398 | 167.201 | 0,02 |
| Smiths Group plc | GBP | 5.039 | 102.220 | 0,01 |
| Standard Chartered plc | GBP | 18.378 | 140.923 | 0,02 |
| Vodafone Group plc | GBP | 186.948 | 147.438 | 0,02 |

15.304.719 1,97

Vereinigte Staaten von Amerika

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|--------|------------|------|
| 3M Co. | USD | 11.613 | 1.147.977 | 0,15 |
| Adobe, Inc. | USD | 4.359 | 2.361.775 | 0,31 |
| AES Corp. (The) | USD | 11.456 | 200.247 | 0,03 |
| Alaska Air Group, Inc. | USD | 25.142 | 902.568 | 0,12 |
| Allstate Corp. (The) | USD | 2.523 | 318.737 | 0,04 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 68.812 | 8.713.700 | 1,13 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 45.374 | 6.290.468 | 0,81 |
| American Express Co. | USD | 6.711 | 1.141.416 | 0,15 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 3.256 | 636.670 | 0,08 |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 2.255 | 270.702 | 0,04 |
| Amgen, Inc. | USD | 3.631 | 942.026 | 0,12 |
| Apple, Inc. | USD | 68.782 | 12.022.870 | 1,55 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 10.479 | 1.544.777 | 0,20 |
| Archer-Daniels-Midland Co. | USD | 15.117 | 986.770 | 0,13 |
| Assurant, Inc. | USD | 5.638 | 855.071 | 0,11 |
| Autodesk, Inc. | USD | 12.003 | 2.658.659 | 0,34 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 5.346 | 1.125.654 | 0,15 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 3.969 | 677.885 | 0,09 |
| Avery Dennison Corp. | USD | 5.277 | 960.633 | 0,12 |
| Axon Enterprise, Inc. | USD | 575 | 134.733 | 0,02 |
| Baker Hughes Co. | USD | 4.375 | 135.084 | 0,02 |
| Ball Corp. | USD | 1.999 | 104.645 | 0,01 |
| Bank of America Corp. | USD | 20.415 | 624.161 | 0,08 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 20.176 | 951.753 | 0,12 |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 22.583 | 1.603.544 | 0,21 |
| Biogen, Inc. | USD | 706 | 165.849 | 0,02 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 186 | 600.046 | 0,08 |
| Boston Properties, Inc., REIT | USD | 2.796 | 179.985 | 0,02 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 16.545 | 767.915 | 0,10 |
| Brown-Forman Corp. 'B' | USD | 16.608 | 858.005 | 0,11 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 6.829 | 1.686.800 | 0,22 |
| CarMax, Inc. | USD | 2.204 | 153.643 | 0,02 |
| CBRE Group, Inc. 'A' | USD | 3.705 | 312.733 | 0,04 |

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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)

| | | | | |
|---|-----|---------|-----------|------|
| Cencora, Inc. | USD | 9.917 | 1.825.911 | 0,24 |
| Centene Corp. | USD | 4.979 | 332.338 | 0,04 |
| CH Robinson Worldwide, Inc. | USD | 6.710 | 526.738 | 0,07 |
| Charter Communications, Inc. 'A' | USD | 1.769 | 628.530 | 0,08 |
| Chevron Corp. | USD | 29.730 | 4.033.021 | 0,52 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. | USD | 185 | 381.449 | 0,05 |
| Church & Dwight Co., Inc. | USD | 41.385 | 3.519.781 | 0,45 |
| Cigna Group (The) | USD | 4.288 | 1.158.573 | 0,15 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 15.894 | 725.424 | 0,09 |
| Citigroup, Inc. | USD | 49.019 | 2.278.919 | 0,29 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 7.273 | 288.620 | 0,04 |
| Consolidated Edison, Inc. | USD | 3.748 | 305.257 | 0,04 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 9.780 | 226.345 | 0,03 |
| CRH plc | GBP | 8.541 | 531.524 | 0,07 |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 5.829 | 608.438 | 0,08 |
| Cummins, Inc. | USD | 3.674 | 798.921 | 0,10 |
| DanaHER Corp. | USD | 12.782 | 2.691.379 | 0,35 |
| Davita, Inc. | USD | 1.297 | 122.424 | 0,02 |
| Deere & Co. | USD | 1.618 | 583.927 | 0,08 |
| Dexcom, Inc. | USD | 1.548 | 173.349 | 0,02 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 1.161 | 142.278 | 0,02 |
| Discover Financial Services | USD | 10.883 | 1.112.484 | 0,14 |
| Dominion Energy, Inc. | USD | 8.380 | 354.390 | 0,05 |
| DTE Energy Co. | USD | 2.345 | 233.017 | 0,03 |
| Duke Energy Corp. | USD | 5.996 | 522.957 | 0,07 |
| DuPont de Nemours, Inc. | USD | 6.024 | 417.980 | 0,05 |
| DXC Technology Co. | USD | 40.083 | 836.420 | 0,11 |
| Eaton Corp. plc | USD | 2.923 | 636.723 | 0,08 |
| Ecolab, Inc. | USD | 4.508 | 809.526 | 0,10 |
| Edison International | USD | 4.949 | 318.444 | 0,04 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 20.809 | 1.439.148 | 0,19 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 16.040 | 1.985.077 | 0,26 |
| Ele Vance Health, Inc. | USD | 363 | 153.886 | 0,02 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 1.291 | 681.606 | 0,09 |
| EQT Corp. | USD | 3.096 | 109.073 | 0,01 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 776 | 566.578 | 0,07 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 5.763 | 767.046 | 0,10 |
| Eversource Energy | USD | 7.141 | 396.980 | 0,05 |
| Exelon Corp. | USD | 19.265 | 621.544 | 0,08 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 6.578 | 760.422 | 0,10 |
| Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 3.173 | 298.612 | 0,04 |
| FedEx Corp. | USD | 800 | 184.224 | 0,02 |
| FMC Corp. | USD | 2.082 | 118.939 | 0,02 |
| Fortive Corp. | USD | 3.992 | 266.350 | 0,03 |
| General Electric Co. | USD | 1.804 | 208.902 | 0,03 |
| General Mills, Inc. | USD | 31.859 | 1.870.385 | 0,24 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 39.572 | 2.892.474 | 0,37 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 4.246 | 1.479.081 | 0,19 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 17.335 | 1.259.959 | 0,16 |
| Hasbro, Inc. | USD | 31.024 | 1.441.621 | 0,19 |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT | USD | 10.968 | 198.454 | 0,03 |
| Henry Schein, Inc. | USD | 5.027 | 345.805 | 0,04 |
| Hess Corp. | USD | 13.544 | 1.781.030 | 0,23 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 109.418 | 1.691.679 | 0,22 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 10.240 | 3.198.358 | 0,41 |
| Honeywell International, Inc. | USD | 5.961 | 1.128.955 | 0,15 |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 3.650 | 64.642 | 0,01 |
| Humana, Inc. | USD | 432 | 177.811 | 0,02 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 1.412 | 709.763 | 0,09 |
| Intel Corp. | USD | 17.639 | 802.758 | 0,10 |
| International Business Machines Corp. | USD | 24.292 | 3.594.207 | 0,46 |

| 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)

| | | | | |
|--|-----|--------|------------|------|
| International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 6.182 | 455.469 | 0,06 |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 24.210 | 717.333 | 0,09 |
| Intuit, Inc. | USD | 3.054 | 1.738.435 | 0,22 |
| IQVIA Holdings, Inc. | USD | 2.682 | 563.050 | 0,07 |
| Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 2.111 | 134.116 | 0,02 |
| Jacobs Solutions, Inc. | USD | 7.200 | 846.569 | 0,11 |
| JB Hunt Transport Services, Inc. | USD | 3.783 | 690.611 | 0,09 |
| Johnson & Johnson | USD | 8.933 | 1.262.240 | 0,16 |
| Johnson Controls International plc | USD | 21.884 | 1.141.645 | 0,15 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 14.446 | 2.223.144 | 0,29 |
| Juniper Networks, Inc. | USD | 18.724 | 497.277 | 0,06 |
| Kellanova | USD | 52.836 | 2.658.028 | 0,34 |
| Keysight Technologies, Inc. | USD | 7.506 | 1.085.081 | 0,14 |
| L3Harris Technologies, Inc. | USD | 1.933 | 368.230 | 0,05 |
| Leidos Holdings, Inc. | USD | 8.093 | 788.391 | 0,10 |
| LKQ Corp. | USD | 47.436 | 2.056.417 | 0,27 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 1.797 | 362.306 | 0,05 |
| McDonald's Corp. | USD | 1.416 | 377.869 | 0,05 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 22.747 | 2.237.097 | 0,29 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 8.210 | 2.647.076 | 0,34 |
| Microsoft Corp. | USD | 46.196 | 15.724.584 | 2,03 |
| Moderna, Inc. | USD | 3.164 | 286.761 | 0,04 |
| Molina Healthcare, Inc. | USD | 2.976 | 955.331 | 0,12 |
| Moody's Corp. | USD | 5.350 | 1.893.523 | 0,24 |
| Mosaic Co. (The) | USD | 2.048 | 66.232 | 0,01 |
| Nasdaq, Inc. | USD | 38.327 | 2.016.236 | 0,26 |
| Netflix, Inc. | USD | 2.101 | 926.983 | 0,12 |
| Newmont Corp. | USD | 14.587 | 545.794 | 0,07 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 15.313 | 838.411 | 0,11 |
| NiSource, Inc. | USD | 4.564 | 108.802 | 0,01 |
| Norfolk Southern Corp. | USD | 1.392 | 297.249 | 0,04 |
| Northern Trust Corp. | USD | 15.855 | 1.219.417 | 0,16 |
| NRG Energy, Inc. | USD | 827 | 38.773 | 0,01 |
| Nucor Corp. | USD | 2.529 | 398.814 | 0,05 |
| NVIDIA Corp. | USD | 11.334 | 5.102.245 | 0,66 |
| Occidental Petroleum Corp. | USD | 3.767 | 204.378 | 0,03 |
| ONEOK, Inc. | USD | 16.218 | 1.031.242 | 0,13 |
| Oracle Corp. | USD | 8.885 | 850.376 | 0,11 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 2.337 | 624.931 | 0,08 |
| Paramount Global 'B' | USD | 22.275 | 301.226 | 0,04 |
| Pfizer, Inc. | USD | 57.061 | 1.484.256 | 0,19 |
| Phillips 66 | USD | 1.774 | 214.018 | 0,03 |
| Pinnacle West Capital Corp. | USD | 2.809 | 181.227 | 0,02 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 2.979 | 606.187 | 0,08 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 11.078 | 1.561.027 | 0,20 |
| PPG Industries, Inc. | USD | 5.975 | 812.211 | 0,10 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 5.238 | 638.591 | 0,08 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 69.418 | 6.536.078 | 0,84 |
| Public Service Enterprise Group, Inc. | USD | 4.954 | 271.418 | 0,04 |
| Public Storage, REIT | USD | 1.359 | 376.972 | 0,05 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 2.932 | 383.835 | 0,05 |
| Quanta Services, Inc. | USD | 7.875 | 1.537.866 | 0,20 |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 1.319 | 69.215 | 0,01 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 1.304 | 1.033.458 | 0,13 |
| Robert Half, Inc. | USD | 6.474 | 515.464 | 0,07 |
| RTX Corp. | USD | 20.282 | 1.541.579 | 0,20 |
| S&P Global, Inc. | USD | 1.323 | 529.690 | 0,07 |
| Salesforce, Inc. | USD | 6.580 | 1.577.714 | 0,20 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 306 | 70.164 | 0,01 |
| Schlumberger NV | USD | 22.870 | 1.076.977 | 0,14 |
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 3.856 | 301.339 | 0,04 |
| Sempra | USD | 1.411 | 94.793 | 0,01 |

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| ServiceNow, Inc. | USD | 1.399 | 897.647 | 0,12 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 574 | 74.563 | 0,01 |
| Starbucks Corp. | USD | 5.570 | 484.042 | 0,06 |
| Steel Dynamics, Inc. | USD | 4.079 | 435.793 | 0,06 |
| Sysco Corp. | USD | 18.317 | 1.208.062 | 0,16 |
| Targa Resources Corp. | USD | 1.060 | 82.732 | 0,01 |
| Target Corp. | USD | 15.285 | 1.967.581 | 0,25 |
| Teleflex, Inc. | USD | 2.612 | 587.311 | 0,08 |
| Tesla, Inc. | USD | 16.135 | 3.687.584 | 0,48 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 43.087 | 6.668.949 | 0,86 |
| Tractor Supply Co. | USD | 5.803 | 1.133.184 | 0,15 |
| Trane Technologies plc | USD | 2.245 | 495.340 | 0,06 |
| Travelers Cos., Inc. (The) | USD | 21.896 | 3.745.462 | 0,48 |
| Ulta Beauty, Inc. | USD | 2.063 | 912.659 | 0,12 |
| Union Pacific Corp. | USD | 638 | 141.686 | 0,02 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 5.036 | 717.186 | 0,09 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 9.600 | 4.555.274 | 0,59 |
| Valero Energy Corp. | USD | 10.425 | 1.229.811 | 0,16 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 75.965 | 2.574.026 | 0,33 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 1.068 | 394.186 | 0,05 |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR | USD | 17.607 | 281.839 | 0,04 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 59.616 | 1.416.890 | 0,18 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 21.547 | 1.759.574 | 0,23 |
| Waters Corp. | USD | 2.955 | 886.580 | 0,11 |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 3.424 | 281.158 | 0,04 |
| West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 543 | 174.182 | 0,02 |
| ZTO Express Cayman, Inc., ADR | USD | 3.448 | 65.783 | 0,01 |
| | | | 229.261.084 | 29,62 |
| Summe Aktien | | | 433.736.544 | 56,05 |

Staatsanleihen

| | | | | |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Belgien | | | | |
| Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 5,25 % 19/04/2033 | EUR | 200.000 | 204.942 | 0,03 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3,125 % 11/05/2026 | EUR | 400.000 | 395.196 | 0,05 |
| | | | 600.138 | 0,08 |
| Frankreich | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual | EUR | 200.000 | 178.349 | 0,02 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030 | EUR | 6.643.000 | 6.726.901 | 0,87 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1,5 % 25/05/2031 | EUR | 3.595.000 | 3.394.642 | 0,44 |
| | | | 10.299.892 | 1,33 |
| Deutschland | | | | |
| Bundesobligation, Reg. S 0 % 05/04/2024 | EUR | 1.211.000 | 1.199.779 | 0,15 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031 | EUR | 5.516.000 | 6.795.158 | 0,88 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034 | EUR | 2.450.000 | 3.065.580 | 0,40 |

| 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) | | | | |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 21/02/2024 | EUR | 36.108.304 | 35.927.582 | 4,64 |
| HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028 | EUR | 100.000 | 87.969 | 0,01 |
| | | | 47.076.068 | 6,08 |
| Griechenland | | | | |
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,25 % 15/06/2033 | EUR | 12.083.000 | 13.244.965 | 1,71 |
| | | | 13.244.965 | 1,71 |
| Ungarn | | | | |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027 | EUR | 100.000 | 85.653 | 0,01 |
| | | | 85.653 | 0,01 |
| Indien | | | | |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028 | EUR | 400.000 | 352.215 | 0,04 |
| | | | 352.215 | 0,04 |
| Italien | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,35 % 01/04/2030 | EUR | 1.035.000 | 928.674 | 0,12 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4 % 01/05/2033 | EUR | 1.396.000 | 1.489.969 | 0,19 |
| | | | 2.418.643 | 0,31 |
| Japan | | | | |
| Japan Government Ten Year Bond 0,6 % 20/03/2024 | JPY | 540.550.000 | 3.456.610 | 0,45 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033 | JPY | 1.510.900.000 | 10.617.866 | 1,37 |
| | | | 14.074.476 | 1,82 |
| Mexiko | | | | |
| Mexican Bonos 7,75 % 23/11/2034 | MXN | 176.000.000 | 8.599.052 | 1,11 |
| | | | 8.599.052 | 1,11 |
| Niederlande | | | | |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042 | EUR | 175.000 | 203.018 | 0,03 |
| | | | 203.018 | 0,03 |
| Polen | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033 | EUR | 200.000 | 217.928 | 0,03 |
| | | | 217.928 | 0,03 |

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Spanien | | | | |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026 | EUR | 2.844.000 | 2.801.867 | 0,36 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030 | EUR | 3.114.000 | 2.979.777 | 0,39 |
| | | | 5.781.644 | 0,75 |
| Schweiz | | | | |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028 | EUR | 400.000 | 379.034 | 0,05 |
| | | | 379.034 | 0,05 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2038 | GBP | 2.949.000 | 3.701.786 | 0,48 |
| UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032 | GBP | 881.000 | 1.072.960 | 0,14 |
| | | | 4.774.746 | 0,62 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| US Treasury 1.625 % 15/05/2026 | USD | 27.277.000 | 23.239.043 | 3,00 |
| US Treasury 2.625 % 15/02/2029 | USD | 35.962.000 | 30.574.908 | 3,95 |
| US Treasury 4,5 % 15/02/2036 | USD | 47.146.000 | 45.493.680 | 5,88 |
| | | | 99.307.631 | 12,83 |
| Summe Staatsanleihen | | | 207.415.103 | 26,80 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 669.324.654 | 86,49 |

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

Aktienwerte

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Niederlande | | | | |
| Koninklijke DSM NV* | EUR | 8.966 | 837.604 | 0,11 |
| | | | 837.604 | 0,11 |
| Summe Aktien | | | 837.604 | 0,11 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 837.604 | 0,11 |

| 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 [†] | USD | 339.368 | 8.231.004 | 1,06 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse NH (EUR) [†] | EUR | 1.272.305 | 31.018.798 | 4,01 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund - Klasse N 0 % [†] | EUR | 367.773 | 8.594.844 | 1,11 |
| | | | 47.844.646 | 6,18 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds | | | 47.844.646 | 6,18 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 47.844.646 | 6,18 |
| Summe Anlagen | | | 718.006.904 | 92,78 |
| Barmittel | | | 47.371.164 | 6,12 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 8.526.455 | 1,10 |
| Summe Nettovermögen | | | 773.904.523 | 100,00 |

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 2023, in Euro.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024 | (262) | EUR | (11.955.060) | 37.990 | 0,01 |
| S&P 500 Emini Index, 15/03/2024 | 247 | USD | 53.904.347 | 1.720.776 | 0,22 |
| STOXX Europe 600 Oil Index, 15/03/2024 | 868 | EUR | 15.463.420 | 280.562 | 0,04 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 2.039.328 | 0,27 |
| MSCI China, 15/03/2024 | (610) | USD | (11.825.294) | (219.479) | (0,03) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (219.479) | (0,03) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 1.819.849 | 0,24 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 960.781 | GBP | 824.000 | 16.01.2024 | Goldman Sachs | 13.356 | 0,00 |
| EUR | 2.788.565 | USD | 3.037.000 | 16.01.2024 | Barclays | 46.582 | 0,01 |
| EUR | 3.749.511 | USD | 4.100.000 | 16.01.2024 | HSBC | 47.789 | 0,01 |
| EUR | 802.273 | USD | 866.000 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | 20.397 | 0,00 |
| EUR | 12.040.374 | USD | 13.201.000 | 16.01.2024 | RBC | 121.732 | 0,02 |
| EUR | 2.903.827 | USD | 3.178.000 | 16.01.2024 | State Street | 34.541 | 0,00 |
| EUR | 56.611.623 | USD | 60.632.000 | 16.01.2024 | UBS | 1.869.474 | 0,24 |
| EUR | 9.302.631 | USD | 10.045.000 | 16.01.2024 | Westpac Banking | 233.412 | 0,03 |
| JPY | 292.000.000 | EUR | 1.822.277 | 16.01.2024 | Barclays | 44.818 | 0,01 |
| JPY | 536.000.000 | EUR | 3.421.628 | 16.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 5.644 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 2.437.745 | 0,32 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 2.437.745 | 0,32 |
| EUR | 5.946.577 | GBP | 5.190.000 | 16.01.2024 | Goldman Sachs | (20.817) | 0,00 |
| EUR | 1.806.210 | JPY | 293.000.000 | 16.01.2024 | Barclays | (67.280) | (0,01) |
| EUR | 16.154.885 | JPY | 2.555.000.000 | 16.01.2024 | State Street | (182.206) | (0,02) |
| EUR | 12.782.637 | JPY | 2.037.000.000 | 16.01.2024 | UBS | (242.277) | (0,03) |
| GBP | 1.516.000 | EUR | 1.758.152 | 16.01.2024 | State Street | (15.076) | 0,00 |
| JPY | 732.000.000 | EUR | 4.690.764 | 16.01.2024 | Barclays | (10.235) | 0,00 |
| USD | 8.920.000 | EUR | 8.267.297 | 16.01.2024 | Credit Lyonnais | (213.794) | (0,03) |
| USD | 4.100.000 | EUR | 3.766.336 | 16.01.2024 | HSBC | (64.614) | (0,01) |
| USD | 13.905.000 | EUR | 12.866.234 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | (311.979) | (0,04) |
| USD | 11.681.000 | EUR | 10.633.162 | 16.01.2024 | State Street | (86.866) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.215.144) | (0,16) |
| In USD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| USD | 20.704 | EUR | 18.892 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (212) | 0,00 |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (212) | 0,00 |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.215.356) | (0,16) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 1.222.389 | 0,16 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Wrg. | Gegenpartei | Referenz | Kauf/Verkauf | Zinssatz (gezahlter/erhaltener) Zinsen | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---|------|---------------|----------------|--------------|--|------------|------------------|----------------------|
| 15.150.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.38V4 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 918.688 | 0,12 |
| 5.285.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.40V2 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2028 | 299.971 | 0,04 |
| 16.400.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.40V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2028 | 305.714 | 0,04 |
| 11.000.000 | EUR | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE | | | | | |
| | | | CROSSOVER.38V2 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2027 | 1.076.321 | 0,14 |
| 4.850.000 | EUR | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE | | | | | |
| | | | CROSSOVER.39V2 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2028 | 466.921 | 0,06 |
| Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | | | 3.067.615 | 0,40 |
| 12.300.000 | USD | Barclays | CDX.NA.EM.38V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (172.427) | (0,03) |
| 4.980.000 | USD | Barclays | CDX.NA.EM.39V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2028 | (88.177) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (260.604) | (0,04) |
| Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | | | 2.807.011 | 0,36 |

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 | – | 480.000 |
| Barmittel | Goldman Sachs | EUR | – | 470.508 |
| Barmittel | UBS | EUR | 1.920.000 | – |
| | | | 1.920.000 | 950.508 |

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 2023

| 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 | 90.474 | 0,07 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.625 % 20/04/2030 | EUR | 100.000 | 80.395 | 0,06 |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029 | EUR | 100.000 | 87.802 | 0,06 |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029 | EUR | 100.000 | 87.801 | 0,06 |
| | | | 346.472 | 0,25 |
| Österreich | | | | |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032 | EUR | 100.000 | 105.690 | 0,07 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041 | EUR | 100.000 | 81.351 | 0,06 |
| | | | 187.041 | 0,13 |
| Belgien | | | | |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028 | EUR | 100.000 | 85.010 | 0,06 |
| | | | 85.010 | 0,06 |
| China | | | | |
| Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031 | EUR | 100.000 | 78.553 | 0,06 |
| Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032 | EUR | 100.000 | 76.695 | 0,05 |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027 | EUR | 100.000 | 92.921 | 0,07 |
| | | | 248.169 | 0,18 |
| Finnland | | | | |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027 | EUR | 100.000 | 89.553 | 0,06 |
| | | | 89.553 | 0,06 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049 | EUR | 100.000 | 96.198 | 0,07 |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual | EUR | 100.000 | 93.355 | 0,07 |
| ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028 | EUR | 100.000 | 99.148 | 0,07 |
| Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030 | EUR | 100.000 | 104.472 | 0,08 |
| La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034 | EUR | 100.000 | 104.789 | 0,08 |
| Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032 | EUR | 100.000 | 90.467 | 0,06 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029 | EUR | 100.000 | 87.445 | 0,06 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual | EUR | 100.000 | 82.856 | 0,06 |
| | | | 758.730 | 0,55 |

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030 | EUR | 100.000 | 103.401 | 0,07 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032 | EUR | 100.000 | 96.356 | 0,07 |
| RWE AG, Reg. S 2,75 % 24/05/2030 | EUR | 100.000 | 96.974 | 0,07 |
| Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030 | EUR | 100.000 | 105.935 | 0,08 |
| | | | 402.666 | 0,29 |
| Island | | | | |
| Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027 | EUR | 100.000 | 103.735 | 0,07 |
| | | | 103.735 | 0,07 |
| Irland | | | | |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031 | EUR | 100.000 | 93.349 | 0,07 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032 | EUR | 100.000 | 86.175 | 0,06 |
| | | | 179.524 | 0,13 |
| Italien | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031 | EUR | 100.000 | 87.728 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029 | EUR | 100.000 | 91.240 | 0,07 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual | EUR | 100.000 | 89.803 | 0,06 |
| | | | 268.771 | 0,19 |
| Niederlande | | | | |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028 | EUR | 100.000 | 86.155 | 0,06 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045 | EUR | 100.000 | 101.377 | 0,07 |
| JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030 | EUR | 100.000 | 102.990 | 0,08 |
| Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025 | EUR | 100.000 | 96.518 | 0,07 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029 | EUR | 100.000 | 88.036 | 0,06 |
| | | | 475.076 | 0,34 |
| Polen | | | | |
| ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028 | EUR | 100.000 | 90.447 | 0,07 |
| | | | 90.447 | 0,07 |
| Portugal | | | | |
| EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029 | EUR | 100.000 | 104.190 | 0,08 |
| | | | 104.190 | 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) | | | | |
| Slowakei | | | | |
| Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028 | EUR | 100.000 | 85.897 | 0,06 |
| | | | 85.897 | 0,06 |
| Spanien | | | | |
| CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625 % 11/12/2024 | EUR | 100.000 | 97.430 | 0,07 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026 | EUR | 100.000 | 93.795 | 0,07 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051 | EUR | 100.000 | 71.801 | 0,05 |
| | | | 263.026 | 0,19 |
| Schweden | | | | |
| Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13/09/2030 | EUR | 100.000 | 105.066 | 0,08 |
| BNI Finance BV, Reg. S 3,875 % 01/12/2030 | EUR | 100.000 | 103.853 | 0,07 |
| | | | 208.919 | 0,15 |
| Schweiz | | | | |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025 | EUR | 100.000 | 96.360 | 0,07 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032 | EUR | 100.000 | 93.583 | 0,07 |
| | | | 189.943 | 0,14 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030 | EUR | 100.000 | 107.549 | 0,08 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026 | EUR | 100.000 | 81.435 | 0,06 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787 % 10/03/2032 | EUR | 100.000 | 105.954 | 0,08 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031 | EUR | 100.000 | 105.787 | 0,07 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028 | EUR | 100.000 | 99.915 | 0,07 |
| | | | 500.640 | 0,36 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031 | EUR | 100.000 | 103.961 | 0,08 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027 | EUR | 100.000 | 96.834 | 0,07 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22/09/2033 | EUR | 100.000 | 103.348 | 0,07 |
| CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029 | EUR | 100.000 | 84.975 | 0,06 |
| Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034 | EUR | 100.000 | 99.196 | 0,07 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029 | EUR | 100.000 | 104.702 | 0,08 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028 | EUR | 100.000 | 72.083 | 0,05 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031 | EUR | 100.000 | 105.489 | 0,08 |

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059 | EUR | 100.000 | 97.903 | 0,07 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030 | EUR | 100.000 | 102.015 | 0,07 |
| Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081 | EUR | 100.000 | 85.995 | 0,06 |
| Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025 | EUR | 100.000 | 102.094 | 0,07 |
| | | | 1.158.595 | 0,83 |
| Summe Unternehmensanleihen | | | 5.746.404 | 4,13 |

Aktienwerte

Österreich

| | | | | |
|---------------------|-----|-----|----------------|-------------|
| Erste Group Bank AG | EUR | 671 | 24.646 | 0,02 |
| OMV AG | EUR | 575 | 22.868 | 0,01 |
| Verbund AG | EUR | 959 | 80.604 | 0,06 |
| | | | 128.118 | 0,09 |

Belgien

| | | | | |
|------------------|-----|-----|----------------|-------------|
| Dieteren Group | EUR | 843 | 149.548 | 0,11 |
| Elia Group SA/NV | EUR | 662 | 75.071 | 0,05 |
| KBC Group NV | EUR | 433 | 25.521 | 0,02 |
| | | | 250.140 | 0,18 |

Brasilien

| | | | | |
|---|-----|--------|----------------|-------------|
| B3 SA – Brasil Bolsa Balcao | BRL | 10.600 | 28.699 | 0,02 |
| Banco Bradesco SA | BRL | 17.800 | 50.590 | 0,04 |
| Banco do Brasil SA | BRL | 1.300 | 13.404 | 0,01 |
| CCR SA | BRL | 4.600 | 12.138 | 0,01 |
| Cia Energetica de Minas Gerais Preference | BRL | 4.159 | 8.874 | 0,01 |
| Cia Siderurgica Nacional SA | BRL | 14.800 | 53.541 | 0,04 |
| CPFL Energia SA | BRL | 1.400 | 10.015 | 0,01 |
| Engie Brasil Energia SA | BRL | 600 | 5.055 | 0,00 |
| Equatorial Energia SA | BRL | 1.200 | 7.965 | 0,00 |
| Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S | BRL | 14.600 | 12.089 | 0,01 |
| Localiza Rent a Car SA Rights 05.02.2024 | BRL | 3 | 11 | 0,00 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 1.100 | 13.040 | 0,01 |
| Lojas Renner SA | BRL | 3.100 | 10.053 | 0,01 |
| Natura & Co. Holding SA | BRL | 1.300 | 4.037 | 0,00 |
| Petroleo Brasileiro SA | BRL | 8.200 | 59.525 | 0,04 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 4.200 | 22.974 | 0,02 |
| Suzano SA | BRL | 800 | 8.240 | 0,00 |
| TOTVS SA | BRL | 1.700 | 10.654 | 0,01 |
| Ultrapar Participacoes SA | BRL | 3.100 | 15.169 | 0,01 |
| Vibra Energia SA | BRL | 3.200 | 13.540 | 0,01 |
| WEG SA | BRL | 1.800 | 12.359 | 0,01 |
| | | | 371.972 | 0,27 |

Chile

| | | | | |
|---------------|-----|---------|--------------|-------------|
| Enel Chile SA | CLP | 166.487 | 9.800 | 0,01 |
| | | | 9.800 | 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 | | | | |
| 37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. | CNY | 10.300 | 24.703 | 0,02 |
| 3SBio, Inc., Reg. S | HKD | 20.500 | 17.834 | 0,01 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 46.900 | 408.431 | 0,29 |
| Ancor plc | USD | 9.907 | 86.899 | 0,06 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 3.550 | 47.864 | 0,03 |
| Bank of Communications Co. Ltd. 'H' | HKD | 90.000 | 50.729 | 0,04 |
| Beijing Enterprises Water Group Ltd. | HKD | 68.000 | 13.689 | 0,01 |
| Bilibili, Inc. 'Z' | HKD | 1.540 | 16.994 | 0,01 |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S | HKD | 2.300 | 15.889 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 24.000 | 9.741 | 0,01 |
| BYD Co. Ltd. 'A' | CNY | 700 | 17.684 | 0,01 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 3.500 | 87.107 | 0,06 |
| BYD Electronic International Co. Ltd. | HKD | 2.000 | 8.472 | 0,01 |
| By-health Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.800 | 10.415 | 0,01 |
| China Communications Services Corp. Ltd. 'H' | HKD | 8.000 | 2.999 | 0,00 |
| China Conch Venture Holdings Ltd. | HKD | 11.000 | 8.253 | 0,01 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 403.000 | 216.843 | 0,16 |
| China Feihe Ltd., Reg. S | HKD | 37.000 | 18.279 | 0,01 |
| China Gas Holdings Ltd. | HKD | 3.400 | 3.033 | 0,00 |
| China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 3.600 | 4.778 | 0,00 |
| China Jushi Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.900 | 8.640 | 0,01 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 37.000 | 25.368 | 0,02 |
| China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 14.000 | 22.404 | 0,02 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 14.000 | 34.074 | 0,02 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 15.000 | 47.152 | 0,03 |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | HKD | 6.000 | 7.378 | 0,01 |
| China National Medicines Corp. Ltd. 'A' | CNY | 1.600 | 5.834 | 0,00 |
| China Overseas Land & Investment Ltd. | HKD | 7.000 | 11.167 | 0,01 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'A' | CNY | 21.400 | 15.220 | 0,01 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 246.000 | 116.549 | 0,08 |
| China Railway Group Ltd. 'H' | HKD | 9.000 | 3.624 | 0,00 |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A' | CNY | 157.515 | 87.882 | 0,06 |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd. | HKD | 8.000 | 31.711 | 0,02 |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 10.000 | 32.459 | 0,02 |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S | HKD | 2.800 | 9.033 | 0,01 |
| China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A' | CNY | 20.500 | 12.569 | 0,01 |
| China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd. | HKD | 11.000 | 8.557 | 0,01 |
| China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 22.600 | 12.583 | 0,01 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 1.000 | 10.671 | 0,01 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 700 | 6.214 | 0,00 |
| China Vanke Co. Ltd. 'H' | HKD | 19.765 | 16.533 | 0,01 |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.100 | 21.113 | 0,02 |
| Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.000 | 7.789 | 0,01 |
| Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. | HKD | 23.600 | 31.767 | 0,02 |
| CITIC Ltd. | HKD | 6.000 | 5.422 | 0,00 |
| CMOC Group Ltd. 'H' | HKD | 108.000 | 53.396 | 0,04 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.500 | 31.231 | 0,02 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H' | HKD | 10.000 | 8.526 | 0,01 |
| COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H' | HKD | 8.000 | 7.263 | 0,01 |

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Country Garden Holdings Co. Ltd. | HKD | 7.265 | 658 | 0,00 |
| Country Garden Services Holdings Co. Ltd. | HKD | 11.069 | 8.664 | 0,01 |
| CSC Financial Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.000 | 6.031 | 0,00 |
| DSM-Firmenich AG | EUR | 936 | 86.383 | 0,06 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 4.300 | 28.678 | 0,02 |
| Fosun International Ltd. | HKD | 23.000 | 12.215 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.500 | 7.144 | 0,01 |
| GDS Holdings Ltd. 'A' | HKD | 15.000 | 15.525 | 0,01 |
| Geely Automobile Holdings Ltd. | HKD | 10.000 | 9.959 | 0,01 |
| Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.800 | 6.930 | 0,01 |
| Great Wall Motor Co. Ltd. 'H' | HKD | 19.500 | 22.903 | 0,02 |
| Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 800 | 6.379 | 0,00 |
| Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.500 | 20.412 | 0,01 |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S | HKD | 3.000 | 5.058 | 0,00 |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H' | HKD | 12.000 | 30.673 | 0,02 |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.700 | 18.914 | 0,01 |
| Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 6.800 | 7.761 | 0,01 |
| Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd., Reg. S | HKD | 1.600 | 6.540 | 0,00 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 185.000 | 81.830 | 0,06 |
| Industrial Securities Co. Ltd. 'A' | CNY | 18.200 | 13.616 | 0,01 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 4.500 | 22.279 | 0,02 |
| JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 1.550 | 7.033 | 0,01 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 7.350 | 96.370 | 0,07 |
| Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 300 | 2.413 | 0,00 |
| JOYY, Inc., ADR | USD | 310 | 11.084 | 0,01 |
| KE Holdings, Inc., ADR | USD | 450 | 6.659 | 0,00 |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd. | HKD | 11.000 | 14.514 | 0,01 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 2.900 | 17.830 | 0,01 |
| Kunlun Energy Co. Ltd. | HKD | 4.000 | 3.259 | 0,00 |
| Legend Biotech Corp., ADR | USD | 232 | 12.549 | 0,01 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 4.376 | 6.351 | 0,00 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 21.900 | 63.932 | 0,05 |
| Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.400 | 32.042 | 0,02 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 17.460 | 165.833 | 0,12 |
| NetEase, Inc. | HKD | 5.900 | 96.145 | 0,07 |
| NIO, Inc., ADR | USD | 9.361 | 78.685 | 0,06 |
| Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 5.200 | 27.165 | 0,02 |
| Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.700 | 2.044 | 0,00 |
| Orient Overseas International Ltd. | HKD | 1.000 | 12.616 | 0,01 |
| PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 506 | 66.680 | 0,05 |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD | 249.000 | 69.144 | 0,05 |
| PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H' | HKD | 6.000 | 6.443 | 0,00 |
| Ping An Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.200 | 5.027 | 0,00 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 13.600 | 69.913 | 0,05 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 15.000 | 61.320 | 0,04 |
| Pop Mart International Group Ltd., Reg. S | HKD | 8.000 | 18.756 | 0,01 |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 22.000 | 9.505 | 0,01 |
| Risen Energy Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.800 | 15.305 | 0,01 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd. | HKD | 11.000 | 9.618 | 0,01 |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 5.250 | 9.004 | 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) | | | | |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 8.000 | 17.052 | 0,01 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H' | HKD | 13.900 | 18.361 | 0,01 |
| Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.900 | 17.477 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.100 | 8.853 | 0,01 |
| Shenzhen International Holdings Ltd. | HKD | 12.500 | 9.510 | 0,01 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 200 | 7.410 | 0,01 |
| Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 896 | 15.798 | 0,01 |
| Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.200 | 11.215 | 0,01 |
| Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.500 | 3.774 | 0,00 |
| Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.800 | 28.484 | 0,02 |
| Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.700 | 11.559 | 0,01 |
| Sinopharm Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 16.000 | 37.858 | 0,03 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 2.400 | 19.736 | 0,01 |
| Tenaris SA | EUR | 1.734 | 27.336 | 0,02 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 15.000 | 511.167 | 0,37 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 34.800 | 58.200 | 0,04 |
| Tongkun Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.100 | 5.977 | 0,00 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 350 | 11.329 | 0,01 |
| Weihai Guangwei Composites Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.000 | 6.798 | 0,00 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 3.300 | 30.392 | 0,02 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 10.500 | 36.027 | 0,03 |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 38.600 | 69.712 | 0,05 |
| Xinyi Glass Holdings Ltd. | HKD | 10.383 | 10.533 | 0,01 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 130.908 | 69.235 | 0,05 |
| XPeng, Inc. 'A' | HKD | 3.500 | 23.435 | 0,02 |
| Xtep International Holdings Ltd. | HKD | 20.000 | 10.213 | 0,01 |
| Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 18.000 | 28.579 | 0,02 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 2.565 | 98.591 | 0,07 |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.280 | 8.016 | 0,01 |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H' | HKD | 18.000 | 10.848 | 0,01 |
| Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 13.900 | 14.872 | 0,01 |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H' | HKD | 5.600 | 14.450 | 0,01 |
| | | | 4.431.353 | 3,18 |
| Kolumbien | | | | |
| Bancolombia SA | COP | 1.990 | 15.406 | 0,01 |
| Interconexion Electrica SA ESP | COP | 1.685 | 6.083 | 0,00 |
| | | | 21.489 | 0,01 |
| Tschechische Republik | | | | |
| CEZ A/S | CZK | 204 | 7.878 | 0,00 |
| Komerční Banka A/S | CZK | 1.326 | 38.919 | 0,03 |
| | | | 46.797 | 0,03 |
| Dänemark | | | | |
| AP Moller - Maersk A/S 'B' | DKK | 10 | 16.309 | 0,01 |
| DSV A/S | DKK | 337 | 53.765 | 0,04 |
| Genmab A/S | DKK | 1.032 | 298.271 | 0,22 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 6.153 | 574.704 | 0,41 |
| Novozymes A/S 'B' | DKK | 1.485 | 73.944 | 0,05 |
| Pandora A/S | DKK | 771 | 96.335 | 0,07 |
| Tryg A/S | DKK | 2.035 | 40.112 | 0,03 |

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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)

Dänemark (Fortsetzung)

| | | | | |
|-------------------------|-----|-------|------------------|-------------|
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 2.294 | 66.086 | 0,05 |
| | | | 1.219.526 | 0,88 |

Finnland

| | | | | |
|------------------|-----|--------|----------------|-------------|
| Elisa OYJ | EUR | 1.131 | 47.423 | 0,03 |
| Kesko OYJ 'B' | EUR | 9.934 | 178.663 | 0,13 |
| Metso OYJ | EUR | 3.737 | 34.463 | 0,03 |
| Neste OYJ | EUR | 1.277 | 41.273 | 0,03 |
| Nokia OYJ | EUR | 46.281 | 141.365 | 0,10 |
| Nordea Bank Abp | EUR | 8.514 | 95.868 | 0,07 |
| Orion OYJ 'B' | EUR | 1.150 | 45.413 | 0,03 |
| Sampo OYJ 'A' | EUR | 1.011 | 40.015 | 0,03 |
| Wartsila OYJ Abp | EUR | 3.213 | 42.283 | 0,03 |
| | | | 666.766 | 0,48 |

Frankreich

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|--------|------------------|-------------|
| Aeroports de Paris SA | EUR | 144 | 16.992 | 0,01 |
| Airbus SE | EUR | 893 | 125.163 | 0,09 |
| AXA SA | EUR | 4.793 | 141.202 | 0,10 |
| BNP Paribas SA | EUR | 1.402 | 87.948 | 0,06 |
| Carrefour SA | EUR | 10.464 | 173.598 | 0,13 |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 427 | 28.536 | 0,02 |
| Covivio SA, REIT | EUR | 830 | 40.438 | 0,03 |
| Dassault Systemes SE | EUR | 1.859 | 82.456 | 0,06 |
| Eiffage SA | EUR | 692 | 67.152 | 0,05 |
| Hermes International SCA | EUR | 29 | 55.761 | 0,04 |
| Kering SA | EUR | 71 | 28.460 | 0,02 |
| Legrand SA | EUR | 774 | 72.926 | 0,05 |
| Li Ning Co. Ltd. | HKD | 12.000 | 29.115 | 0,02 |
| L'Oreal SA | EUR | 441 | 199.464 | 0,14 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 211 | 155.359 | 0,11 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 319 | 26.860 | 0,02 |
| Safran SA | EUR | 362 | 57.913 | 0,04 |
| Schneider Electric SE | EUR | 938 | 171.072 | 0,12 |
| Societe Generale SA | EUR | 2.934 | 70.753 | 0,05 |
| Teleperformance SE | EUR | 164 | 21.804 | 0,02 |
| TotalEnergies SE | EUR | 7.033 | 433.584 | 0,31 |
| Valeo SE | EUR | 7.359 | 102.658 | 0,08 |
| | | | 2.189.214 | 1,57 |

Deutschland

| | | | | |
|---|-----|-------|---------|------|
| adidas AG | EUR | 313 | 57.642 | 0,04 |
| Allianz SE | EUR | 715 | 172.994 | 0,12 |
| Beiersdorf AG | EUR | 762 | 103.403 | 0,07 |
| Commerzbank AG | EUR | 3.790 | 40.780 | 0,03 |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | 1.640 | 13.199 | 0,01 |
| Deutsche Post AG | EUR | 1.432 | 64.232 | 0,05 |
| Ferrovial SE | EUR | 582 | 19.241 | 0,01 |
| GEA Group AG | EUR | 1.448 | 54.575 | 0,04 |
| HelloFresh SE | EUR | 986 | 14.110 | 0,01 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 3.744 | 243.285 | 0,17 |
| Knorr-Bremse AG | EUR | 285 | 16.758 | 0,01 |
| LEG Immobilien SE | EUR | 335 | 26.572 | 0,02 |
| Merck KGaA | EUR | 167 | 24.065 | 0,02 |
| Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG | EUR | 146 | 54.765 | 0,04 |
| Puma SE | EUR | 493 | 24.906 | 0,02 |
| SAP SE | EUR | 1.709 | 238.371 | 0,17 |
| Scout24 SE, Reg. S | EUR | 154 | 9.881 | 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)

Deutschland (Fortsetzung)

| | | | | |
|--------------------|-----|-------|------------------|-------------|
| Siemens AG | EUR | 926 | 157.346 | 0,11 |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 2.921 | 62.656 | 0,05 |
| | | | 1.398.781 | 1,00 |

Griechenland

| | | | | |
|--|-----|-------|---------------|-------------|
| Hellenic Telecommunications Organization SA (3) | EUR | 2.278 | 29.272 | 0,02 |
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA (3) | EUR | 118 | 2.806 | 0,00 |
| | | | 32.078 | 0,02 |

Hongkong

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|--------|----------------|-------------|
| AIA Group Ltd. | HKD | 22.200 | 174.861 | 0,13 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 11.000 | 27.006 | 0,02 |
| CK Asset Holdings Ltd. | HKD | 4.000 | 18.151 | 0,01 |
| CLP Holdings Ltd. | HKD | 2.500 | 18.642 | 0,01 |
| GSK plc | GBP | 8.321 | 138.810 | 0,10 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 1.717 | 53.181 | 0,04 |
| Link REIT, REIT | HKD | 3.788 | 19.232 | 0,01 |
| MTR Corp. Ltd. | HKD | 8.169 | 28.652 | 0,02 |
| NEPI Rockcastle NV | ZAR | 1.813 | 11.290 | 0,01 |
| New World Development Co. Ltd. | HKD | 6.000 | 8.414 | 0,01 |
| Power Assets Holdings Ltd. | HKD | 1.500 | 7.851 | 0,01 |
| Prudential plc | GBP | 7.744 | 79.032 | 0,06 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 255 | 9.454 | 0,01 |
| Sino Land Co. Ltd. | HKD | 6.000 | 5.896 | 0,00 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 2.000 | 19.561 | 0,01 |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 6.600 | 12.075 | 0,01 |
| Technronic Industries Co. Ltd. | HKD | 1.500 | 16.159 | 0,01 |
| | | | 648.267 | 0,47 |

Ungarn

| | | | | |
|-----------------------------|-----|-------|---------------|-------------|
| MOL Hungarian Oil & Gas plc | HUF | 1.354 | 10.002 | 0,01 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 889 | 36.633 | 0,03 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 775 | 17.624 | 0,01 |
| | | | 64.259 | 0,05 |

Indien

| | | | | |
|--|-----|--------|--------|------|
| ABB India Ltd. | INR | 112 | 5.686 | 0,00 |
| Adani Green Energy Ltd. | INR | 2.522 | 43.792 | 0,03 |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 406 | 25.152 | 0,02 |
| Ashok Leyland Ltd. | INR | 9.976 | 19.666 | 0,01 |
| Asian Paints Ltd. | INR | 1.834 | 67.711 | 0,05 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 729 | 8.729 | 0,01 |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 1.249 | 99.380 | 0,07 |
| Bharat Electronics Ltd. | INR | 21.576 | 43.163 | 0,03 |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 1.701 | 19.070 | 0,01 |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 1.339 | 18.317 | 0,01 |
| Cipla Ltd. | INR | 1.730 | 23.415 | 0,02 |
| Container Corp. of India Ltd. | INR | 631 | 5.891 | 0,00 |
| Dabur India Ltd. | INR | 4.943 | 29.908 | 0,02 |
| GAIL India Ltd. | INR | 7.523 | 13.244 | 0,01 |
| Grasim Industries Ltd. | INR | 2.555 | 59.242 | 0,04 |
| Havells India Ltd. | INR | 1.094 | 16.249 | 0,01 |
| HCL Technologies Ltd. | INR | 4.808 | 76.547 | 0,06 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 2.417 | 44.820 | 0,03 |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 4.267 | 29.964 | 0,02 |
| Hero MotoCorp Ltd. | INR | 1.699 | 76.374 | 0,06 |

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | | Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Indien (Fortsetzung) | | | | | Japan | | | | |
| Hindalco Industries Ltd. | INR | 5.915 | 39.502 | 0,03 | Advantest Corp. | JPY | 3.000 | 92.065 | 0,07 |
| Hindustan Petroleum Corp. Ltd. | INR | 2.653 | 11.491 | 0,01 | Aeon Co. Ltd. | JPY | 13.100 | 263.699 | 0,19 |
| Hindustan Unilever Ltd. | INR | 2.999 | 86.778 | 0,06 | Ajinomoto Co., Inc. | JPY | 700 | 24.345 | 0,02 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 18.186 | 196.417 | 0,14 | Asahi Kasei Corp. | JPY | 20.600 | 137.048 | 0,10 |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 7.967 | 46.269 | 0,03 | Astellas Pharma, Inc. | JPY | 12.900 | 139.534 | 0,10 |
| Indian Hotels Co. Ltd. | INR | 8.041 | 38.275 | 0,03 | Azbil Corp. | JPY | 3.900 | 116.376 | 0,08 |
| Info Edge India Ltd. | INR | 162 | 9.045 | 0,01 | Central Japan Railway Co. | JPY | 1.000 | 22.902 | 0,02 |
| Infosys Ltd. | INR | 6.404 | 107.342 | 0,08 | Chubu Electric Power Co., Inc. | JPY | 2.500 | 29.078 | 0,02 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 868 | 17.981 | 0,01 | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 3.600 | 123.098 | 0,09 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 1.571 | 29.506 | 0,02 | Concordia Financial Group Ltd. | JPY | 17.500 | 72.070 | 0,05 |
| Marico Ltd. | INR | 2.373 | 14.132 | 0,01 | Daifuku Co. Ltd. | JPY | 2.700 | 49.242 | 0,04 |
| PI Industries Ltd. | INR | 162 | 6.182 | 0,00 | Daiichi Life Holdings, Inc. | JPY | 3.600 | 68.859 | 0,05 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 24.169 | 62.269 | 0,05 | Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 5.100 | 126.174 | 0,09 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 9.001 | 252.696 | 0,18 | Daikin Industries Ltd. | JPY | 1.000 | 146.562 | 0,11 |
| Samvardhana Motherson International Ltd. | INR | 24.447 | 27.059 | 0,02 | Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY | 100 | 10.447 | 0,01 |
| Shriram Finance Ltd. | INR | 2.028 | 45.224 | 0,03 | Daiwa House Industry Co. Ltd. | JPY | 3.100 | 84.665 | 0,06 |
| Supreme Industries Ltd. | INR | 502 | 24.767 | 0,02 | Daiwa Securities Group, Inc. | JPY | 26.700 | 161.988 | 0,12 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 2.902 | 119.611 | 0,09 | Dentsu Group, Inc. | JPY | 900 | 62.129 | 0,05 |
| Tata Elxsi Ltd. | INR | 243 | 23.096 | 0,02 | East Japan Railway Co. | JPY | 500 | 25.959 | 0,02 |
| Tata Motors Ltd. | INR | 776 | 6.571 | 0,00 | Eisai Co. Ltd. | JPY | 900 | 40.542 | 0,03 |
| Tata Steel Ltd. | INR | 6.212 | 9.417 | 0,01 | ENEOS Holdings, Inc. | JPY | 12.000 | 42.957 | 0,03 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 1.359 | 18.781 | 0,01 | FANUC Corp. | JPY | 4.500 | 119.307 | 0,09 |
| Titan Co. Ltd. | INR | 1.789 | 71.402 | 0,05 | Fast Retailing Co. Ltd. | JPY | 500 | 111.926 | 0,08 |
| TVS Motor Co. Ltd. | INR | 580 | 12.765 | 0,01 | Fuji Electric Co. Ltd. | JPY | 1.600 | 62.129 | 0,04 |
| United Spirits Ltd. | INR | 652 | 7.910 | 0,01 | FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 200 | 10.828 | 0,01 |
| UPL Ltd. | INR | 5.055 | 32.226 | 0,02 | Fujitsu Ltd. | JPY | 1.100 | 149.389 | 0,11 |
| Vedanta Ltd. | INR | 3.205 | 8.999 | 0,01 | Hakuhodo DY Holdings, Inc. | JPY | 2.100 | 21.504 | 0,01 |
| Wipro Ltd. | INR | 7.131 | 36.586 | 0,03 | Hitachi Ltd. | JPY | 3.200 | 208.116 | 0,15 |
| | | | 2.088.619 | 1,50 | Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 25.600 | 239.161 | 0,17 |
| | | | | | Hoya Corp. | JPY | 200 | 22.540 | 0,02 |
| | | | | | Ibiden Co. Ltd. | JPY | 500 | 24.974 | 0,02 |
| | | | | | Impex Corp. | JPY | 3.200 | 38.927 | 0,03 |
| | | | | | ITOCHU Corp. | JPY | 4.900 | 180.783 | 0,13 |
| | | | | | Japan Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 8 | 29.833 | 0,02 |
| Indonesien | | | | | Kansai Electric Power Co., Inc. (The) | JPY | 3.200 | 38.287 | 0,03 |
| Aneka Tambang Tbk. | IDR | 85.700 | 8.580 | 0,01 | Kao Corp. | JPY | 2.100 | 77.837 | 0,06 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 125.400 | 69.207 | 0,05 | KDDI Corp. | JPY | 6.500 | 186.273 | 0,13 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 18.200 | 6.461 | 0,00 | Keisei Electric Railway Co. Ltd. | JPY | 1.200 | 51.094 | 0,04 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 40.000 | 9.272 | 0,01 | Keyence Corp. | JPY | 300 | 119.064 | 0,09 |
| Unilever Indonesia Tbk. PT | IDR | 63.800 | 13.213 | 0,01 | Kintetsu Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 500 | 14.283 | 0,01 |
| | | | 106.733 | 0,08 | Koito Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 12.000 | 168.601 | 0,12 |
| | | | | | Komatsu Ltd. | JPY | 3.700 | 87.287 | 0,06 |
| | | | | | Kubota Corp. | JPY | 5.100 | 69.186 | 0,05 |
| Irland | | | | | Kyowa Kirin Co. Ltd. | JPY | 7.100 | 107.592 | 0,08 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 2.558 | 21.021 | 0,02 | Lixil Corp. | JPY | 5.200 | 58.468 | 0,04 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 1.289 | 101.393 | 0,07 | LY Corp. | JPY | 17.700 | 56.475 | 0,04 |
| Kingspan Group plc | EUR | 400 | 31.360 | 0,02 | Maruberi Corp. | JPY | 10.900 | 155.343 | 0,11 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 963 | 7.786 | 0,01 | MatsukiyoCocokara & Co. | JPY | 2.600 | 41.483 | 0,03 |
| | | | 161.560 | 0,12 | Mitsui & Co. Ltd. | JPY | 700 | 23.723 | 0,02 |
| | | | | | Mitsui Fudosan Co. Ltd. | JPY | 4.100 | 90.668 | 0,07 |
| | | | | | Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 15.300 | 235.355 | 0,17 |
| | | | | | MonotaRO Co. Ltd. | JPY | 4.300 | 42.507 | 0,03 |
| Italien | | | | | Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 3.200 | 61.227 | 0,04 |
| Amplifon SpA | EUR | 8.282 | 259.972 | 0,19 | NEC Corp. | JPY | 800 | 42.685 | 0,03 |
| Assicurazioni Generali SpA | EUR | 2.438 | 46.675 | 0,03 | Nexon Co. Ltd. | JPY | 1.200 | 19.718 | 0,01 |
| Enel SpA | EUR | 2.441 | 16.450 | 0,01 | NIDEC Corp. | JPY | 2.200 | 80.159 | 0,06 |
| Eni SpA | EUR | 5.323 | 81.974 | 0,06 | Nippon Building Fund, Inc., REIT | JPY | 5 | 19.511 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 20.901 | 55.388 | 0,04 | Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | JPY | 2.600 | 18.938 | 0,01 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | EUR | 4.109 | 46.144 | 0,03 | Nippon Prologis REIT, Inc., REIT | JPY | 11 | 19.065 | 0,01 |
| UniCredit SpA | EUR | 1.760 | 43.208 | 0,03 | Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 190.000 | 209.120 | 0,15 |
| | | | 549.811 | 0,39 | Nippon Yusen KK | JPY | 1.700 | 47.464 | 0,03 |
| | | | | | Nitto Denko Corp. | JPY | 1.600 | 107.960 | 0,08 |
| | | | | | Nomura Holdings, Inc. | JPY | 3.500 | 14.266 | 0,01 |

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY | 700 | 16.594 | 0,01 |
| Nomura Research Institute Ltd. | JPY | 2.600 | 68.111 | 0,05 |
| Omron Corp. | JPY | 1.800 | 75.762 | 0,05 |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 3.700 | 59.417 | 0,04 |
| Oriental Land Co. Ltd. | JPY | 3.600 | 120.795 | 0,09 |
| ORIX Corp. | JPY | 3.600 | 61.117 | 0,04 |
| Osaka Gas Co. Ltd. | JPY | 300 | 5.645 | 0,00 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 4.700 | 42.004 | 0,03 |
| Rakuten Group, Inc. | JPY | 6.600 | 26.473 | 0,02 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 3.700 | 140.576 | 0,10 |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 1.100 | 17.928 | 0,01 |
| Ricoh Co. Ltd. | JPY | 2.700 | 18.692 | 0,01 |
| Secom Co. Ltd. | JPY | 500 | 32.444 | 0,02 |
| Seiko Epson Corp. | JPY | 7.800 | 105.287 | 0,08 |
| SG Holdings Co. Ltd. | JPY | 4.500 | 58.217 | 0,04 |
| Shimadzu Corp. | JPY | 1.900 | 47.852 | 0,03 |
| Shimizu Corp. | JPY | 12.000 | 71.839 | 0,05 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 1.900 | 71.900 | 0,05 |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 800 | 34.759 | 0,03 |
| Shiseido Co. Ltd. | JPY | 3.000 | 81.672 | 0,06 |
| SoftBank Group Corp. | JPY | 4.100 | 164.593 | 0,12 |
| Sompo Holdings, Inc. | JPY | 2.700 | 119.000 | 0,09 |
| Sony Group Corp. | JPY | 6.500 | 556.384 | 0,40 |
| Sumitomo Chemical Co. Ltd. | JPY | 17.000 | 37.354 | 0,03 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 1.500 | 40.650 | 0,03 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 6.200 | 271.872 | 0,20 |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY | 300 | 8.045 | 0,01 |
| Sysmex Corp. | JPY | 2.000 | 100.442 | 0,07 |
| T&D Holdings, Inc. | JPY | 4.900 | 70.168 | 0,05 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 900 | 23.231 | 0,02 |
| TDK Corp. | JPY | 2.000 | 85.921 | 0,06 |
| TIS, Inc. | JPY | 3.000 | 59.583 | 0,04 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 5.300 | 119.539 | 0,09 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 900 | 145.184 | 0,10 |
| Tokyo Gas Co. Ltd. | JPY | 1.700 | 35.159 | 0,03 |
| TOPPAN Holdings, Inc. | JPY | 700 | 17.618 | 0,01 |
| Toray Industries, Inc. | JPY | 4.600 | 21.553 | 0,02 |
| Toyota Industries Corp. | JPY | 400 | 29.431 | 0,02 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 6.200 | 102.832 | 0,07 |
| Toyota Tsusho Corp. | JPY | 500 | 26.575 | 0,02 |
| USS Co. Ltd. | JPY | 10.300 | 186.642 | 0,13 |
| Welcia Holdings Co. Ltd. | JPY | 5.700 | 89.810 | 0,06 |
| West Japan Railway Co. | JPY | 4.500 | 169.055 | 0,12 |
| Yamaha Corp. | JPY | 2.600 | 54.147 | 0,04 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 19.800 | 159.482 | 0,11 |
| Yaskawa Electric Corp. | JPY | 2.700 | 101.705 | 0,07 |
| ZOZO, Inc. | JPY | 1.800 | 36.551 | 0,03 |
| | | | 9.264.097 | 6,66 |
| Luxemburg | | | | |
| Aptiv plc | USD | 4.031 | 330.200 | 0,24 |
| China Everbright Environment Group Ltd. | HKD | 57.000 | 16.752 | 0,01 |
| Pentair plc | USD | 1.090 | 71.918 | 0,05 |
| WPP plc | GBP | 3.317 | 28.731 | 0,02 |
| | | | 447.601 | 0,32 |
| Malaysia | | | | |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 55.400 | 63.733 | 0,04 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 5.300 | 9.263 | 0,01 |
| Maxis Bhd. | MYR | 66.800 | 50.559 | 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) | | | | |
| Malaysia (Fortsetzung) | | | | |
| MR DIY Group M Bhd., Reg. S | MYR | 149.100 | 42.509 | 0,03 |
| Petronas Chemicals Group Bhd. | MYR | 7.100 | 9.994 | 0,01 |
| Petronas Dagangan Bhd. | MYR | 2.100 | 9.017 | 0,01 |
| Public Bank Bhd. | MYR | 12.300 | 10.372 | 0,01 |
| RHB Bank Bhd. | MYR | 60.923 | 65.271 | 0,05 |
| Sime Darby Bhd. | MYR | 68.300 | 31.557 | 0,02 |
| | | | 292.275 | 0,21 |
| Mexiko | | | | |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 4.000 | 36.374 | 0,02 |
| Grupo Mexico SAB de CV | MXN | 1.900 | 9.600 | 0,01 |
| Industrias Penoles SAB de CV | MXN | 700 | 9.444 | 0,01 |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV | MXN | 19.400 | 38.870 | 0,03 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 4.500 | 17.285 | 0,01 |
| | | | 111.573 | 0,08 |
| Niederlande | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 34 | 39.903 | 0,03 |
| Akzo Nobel NV | EUR | 3.257 | 243.949 | 0,18 |
| ASML Holding NV | EUR | 659 | 452.008 | 0,32 |
| ASR Nederland NV | EUR | 1.382 | 59.094 | 0,04 |
| ING Groep NV | EUR | 6.656 | 90.282 | 0,07 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 37.571 | 116.996 | 0,08 |
| Randstad NV | EUR | 800 | 45.536 | 0,03 |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 741 | 95.441 | 0,07 |
| | | | 1.143.209 | 0,82 |
| Norwegen | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 519 | 9.976 | 0,01 |
| Equinor ASA | NOK | 6.715 | 192.790 | 0,14 |
| Glensidige Forsikring ASA | NOK | 1.866 | 30.823 | 0,02 |
| Kongsberg Gruppen ASA | NOK | 542 | 22.488 | 0,02 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 6.811 | 41.527 | 0,03 |
| Orkla ASA | NOK | 3.078 | 21.589 | 0,01 |
| | | | 319.193 | 0,23 |
| Peru | | | | |
| Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR | USD | 1.169 | 16.009 | 0,01 |
| | | | 16.009 | 0,01 |
| Philippinen | | | | |
| Ayala Corp. | PHP | 2.280 | 25.327 | 0,02 |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 5.700 | 3.202 | 0,00 |
| International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 1.190 | 4.794 | 0,01 |
| SM Prime Holdings, Inc. | PHP | 7.800 | 4.186 | 0,00 |
| Universal Robina Corp. | PHP | 13.660 | 26.349 | 0,02 |
| | | | 63.858 | 0,05 |
| Polen | | | | |
| Allegro.eu SA, Reg. S | PLN | 1.064 | 8.125 | 0,01 |
| Orlen SA | PLN | 783 | 11.895 | 0,01 |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 228 | 25.676 | 0,02 |
| | | | 45.696 | 0,04 |

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 46.980 | 214.417 | 0,16 |
| Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 4.446 | 59.265 | 0,04 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 4.331 | 99.873 | 0,07 |
| | | | 373.555 | 0,27 |
| Katar | | | | |
| Qatar National Bank QPSC | QAR | 5.895 | 23.485 | 0,02 |
| | | | 23.485 | 0,02 |
| Singapur | | | | |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S | HKD | 10.600 | 17.953 | 0,01 |
| CapitalLand Ascendas REIT, REIT | SGD | 12.400 | 25.692 | 0,02 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 2.300 | 52.574 | 0,04 |
| Keppel Corp. Ltd. | SGD | 1.100 | 5.320 | 0,00 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 2.885 | 25.666 | 0,02 |
| Singapore Airlines Ltd. | SGD | 5.700 | 25.585 | 0,02 |
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 2.000 | 13.454 | 0,01 |
| United Overseas Bank Ltd. | SGD | 2.400 | 46.752 | 0,03 |
| UOL Group Ltd. | SGD | 2.700 | 11.593 | 0,01 |
| | | | 224.589 | 0,16 |
| Südafrika | | | | |
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 1.053 | 10.558 | 0,01 |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 1.280 | 26.908 | 0,02 |
| Bidvest Group Ltd. (The) | ZAR | 2.374 | 29.511 | 0,02 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 2.888 | 46.348 | 0,03 |
| CNH Industrial NV | USD | 2.239 | 24.746 | 0,02 |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 1.559 | 21.338 | 0,02 |
| Growthpoint Properties Ltd., REIT | ZAR | 7.273 | 4.186 | 0,00 |
| Impala Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 3.600 | 16.189 | 0,01 |
| Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 192 | 5.816 | 0,01 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 321 | 49.474 | 0,04 |
| Nedbank Group Ltd. | ZAR | 1.647 | 17.547 | 0,01 |
| Old Mutual Ltd. | ZAR | 23.808 | 15.320 | 0,01 |
| Standard Bank Group Ltd. | ZAR | 1.705 | 17.482 | 0,01 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 14.432 | 75.376 | 0,05 |
| Woolworths Holdings Ltd. | ZAR | 3.560 | 12.665 | 0,01 |
| | | | 373.464 | 0,27 |
| Südkorea | | | | |
| Amorepacific Corp. | KRW | 152 | 15.402 | 0,01 |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd. | KRW | 830 | 44.048 | 0,03 |
| CJ CheilJedang Corp. | KRW | 75 | 17.020 | 0,01 |
| Coway Co. Ltd. | KRW | 1.940 | 77.465 | 0,06 |
| Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 580 | 20.424 | 0,01 |
| Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022 | KRW | 37 | 7.415 | 0,01 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 443 | 13.441 | 0,01 |
| Hanwha Solutions Corp. | KRW | 1.230 | 33.853 | 0,02 |
| HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 260 | 11.524 | 0,01 |
| Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 748 | 18.267 | 0,01 |
| Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 212 | 28.402 | 0,02 |
| Hyundai Steel Co. | KRW | 621 | 15.831 | 0,01 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 1.331 | 50.253 | 0,04 |
| Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 63 | 21.912 | 0,02 |
| LG Chem Ltd. Preference | KRW | 58 | 12.615 | 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) | | | | |
| Südkorea (Fortsetzung) | | | | |
| LG Chem Ltd. | KRW | 127 | 44.250 | 0,03 |
| LG Corp. | KRW | 450 | 27.031 | 0,02 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 606 | 43.142 | 0,03 |
| LG Energy Solution Ltd. | KRW | 31 | 9.243 | 0,01 |
| Lotte Chemical Corp. | KRW | 41 | 4.393 | 0,00 |
| NAVER Corp. | KRW | 1.085 | 169.812 | 0,12 |
| NH Investment & Securities Co. Ltd. | KRW | 10.749 | 77.757 | 0,06 |
| POSCO Future M Co. Ltd. | KRW | 76 | 19.021 | 0,01 |
| Samsung C&T Corp. | KRW | 518 | 46.961 | 0,03 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 10.680 | 586.829 | 0,42 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 216 | 39.740 | 0,03 |
| Samsung Life Insurance Co. Ltd. | KRW | 204 | 9.864 | 0,01 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 342 | 112.701 | 0,08 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 433 | 12.149 | 0,01 |
| SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. | KRW | 212 | 14.889 | 0,01 |
| SK Bioscience Co. Ltd. | KRW | 364 | 18.349 | 0,01 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 1.567 | 154.902 | 0,11 |
| SK IE Technology Co. Ltd., Reg. S | KRW | 225 | 12.387 | 0,01 |
| SK Innovation Co. Ltd. | KRW | 74 | 7.253 | 0,01 |
| SK, Inc. | KRW | 142 | 17.680 | 0,01 |
| SKC Co. Ltd. | KRW | 166 | 10.503 | 0,01 |
| S-Oil Corp. | KRW | 317 | 15.465 | 0,01 |
| Yuhan Corp. | KRW | 547 | 26.348 | 0,02 |
| | | | 1.868.541 | 1,34 |
| Spanien | | | | |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | EUR | 633 | 25.504 | 0,02 |
| Amadeus IT Group SA 'A' | EUR | 2.285 | 148.845 | 0,11 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 2.217 | 18.295 | 0,01 |
| Banco Santander SA | EUR | 41.616 | 157.787 | 0,11 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 899 | 32.076 | 0,02 |
| Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 1.904 | 53.426 | 0,04 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 5.185 | 205.326 | 0,15 |
| Redeia Corp. SA | EUR | 11.924 | 177.906 | 0,13 |
| Repsol SA | EUR | 6.130 | 82.418 | 0,06 |
| | | | 901.583 | 0,65 |
| Schweden | | | | |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 5.977 | 93.516 | 0,07 |
| Boliden AB | SEK | 6.005 | 169.478 | 0,12 |
| EQT AB | SEK | 969 | 24.940 | 0,02 |
| H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | SEK | 2.089 | 33.146 | 0,02 |
| Husqvarna AB 'B' | SEK | 1.865 | 13.951 | 0,01 |
| Investor AB 'B' | SEK | 1.025 | 21.504 | 0,01 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 6.872 | 43.996 | 0,03 |
| Sandvik AB | SEK | 2.234 | 43.867 | 0,03 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 1.951 | 24.389 | 0,02 |
| Svenska Cellulosa AB SCA 'B' | SEK | 4.761 | 64.820 | 0,05 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 6.156 | 60.606 | 0,04 |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 4.749 | 36.993 | 0,03 |
| Volvo AB 'A' | SEK | 3.607 | 86.613 | 0,06 |
| | | | 717.819 | 0,51 |

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 3.765 | 151.285 | 0,11 |
| Alcon, Inc. | CHF | 4.264 | 300.850 | 0,21 |
| Geberit AG | CHF | 104 | 60.420 | 0,04 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 525 | 26.788 | 0,02 |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 167 | 52.182 | 0,04 |
| Novartis AG | CHF | 5.764 | 524.166 | 0,38 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 33 | 43.181 | 0,03 |
| SIG Group AG | CHF | 772 | 16.159 | 0,01 |
| Swiss Life Holding AG | CHF | 38 | 23.911 | 0,02 |
| Swiss Re AG | CHF | 1.087 | 110.952 | 0,08 |
| Swisscom AG | CHF | 48 | 26.096 | 0,02 |
| Temenos AG | CHF | 327 | 27.555 | 0,02 |
| UBS Group AG | CHF | 4.569 | 128.288 | 0,09 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 169 | 79.821 | 0,06 |
| | | | 1.571.654 | 1,13 |

| | | | | |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| Taiwan | | | | |
| Acer, Inc. | TWD | 41.000 | 64.928 | 0,05 |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 1.099 | 12.035 | 0,01 |
| Asustek Computer, Inc. | TWD | 1.000 | 14.401 | 0,01 |
| China Steel Corp. | TWD | 33.000 | 26.225 | 0,02 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 109.000 | 90.954 | 0,07 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 15.000 | 138.485 | 0,10 |
| Eva Airways Corp. | TWD | 5.000 | 4.628 | 0,00 |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. | TWD | 7.800 | 32.930 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. | TWD | 40.000 | 93.950 | 0,07 |
| First Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 296.430 | 239.044 | 0,17 |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 64.225 | 122.499 | 0,09 |
| Gigabyte Technology Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 7.834 | 0,01 |
| Hotai Motor Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 20.875 | 0,01 |
| Inventec Corp. | TWD | 16.000 | 24.881 | 0,02 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 4.000 | 119.577 | 0,09 |
| momo.com, Inc. | TWD | 2.100 | 31.466 | 0,02 |
| Nan Ya Plastics Corp. | TWD | 9.000 | 17.612 | 0,01 |
| Nan Ya Printed Circuit Board Corp. | TWD | 1.000 | 7.405 | 0,01 |
| President Chain Store Corp. | TWD | 19.000 | 150.740 | 0,11 |
| Quanta Computer, Inc. | TWD | 4.000 | 26.437 | 0,02 |
| Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 4.000 | 55.520 | 0,04 |
| Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 66.000 | 17.193 | 0,01 |
| Taiwan High Speed Rail Corp. | TWD | 36.000 | 32.531 | 0,02 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 49.000 | 854.342 | 0,61 |
| Unimicron Technology Corp. | TWD | 5.000 | 25.902 | 0,02 |
| United Microelectronics Corp. | TWD | 21.000 | 32.477 | 0,02 |
| Yageo Corp. | TWD | 2.000 | 35.139 | 0,02 |
| | | | 2.300.010 | 1,65 |

| | | | | |
|--|-----|---------|--------|------|
| Thailand | | | | |
| Advanced Info Service PCL | THB | 11.100 | 63.715 | 0,05 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 20.800 | 15.266 | 0,01 |
| Bangkok Expressway & Metro PCL | THB | 45.000 | 9.465 | 0,01 |
| BTS Group Holdings PCL | THB | 129.700 | 24.887 | 0,02 |
| CP ALL PCL | THB | 27.600 | 40.868 | 0,03 |
| Delta Electronics Thailand PCL | THB | 9.300 | 21.660 | 0,01 |
| Energy Absolute PCL | THB | 16.500 | 19.323 | 0,01 |
| Indorama Ventures PCL | THB | 16.400 | 11.828 | 0,01 |
| Kasikornbank PCL | THB | 9.100 | 32.510 | 0,02 |
| Krungthai Card PCL | THB | 20.200 | 23.255 | 0,02 |
| Land & Houses PCL | THB | 145.100 | 31.295 | 0,02 |
| Minor International PCL | THB | 17.700 | 13.818 | 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) | | | | |
| Thailand (Fortsetzung) | | | | |
| PTT Exploration & Production PCL | THB | 700 | 2.766 | 0,00 |
| PTT Oil & Retail Business PCL | THB | 17.900 | 9.043 | 0,01 |
| PTT PCL | THB | 57.800 | 54.691 | 0,04 |
| Siam Cement PCL (The) | THB | 500 | 4.048 | 0,00 |
| | | | 378.438 | 0,27 |
| Türkei | | | | |
| Akbank TAS | TRY | 10.334 | 11.513 | 0,01 |
| Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S | TRY | 5.734 | 7.772 | 0,01 |
| Türkiye Petrol Rafinerileri A/S | TRY | 1.403 | 6.134 | 0,00 |
| | | | 25.419 | 0,02 |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|--------|---------------|-------------|
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 13.373 | 30.198 | 0,02 |
| Aldar Properties PJSC | AED | 6.724 | 8.846 | 0,01 |
| | | | 39.044 | 0,03 |

| | | | | |
|---------------------------------|-----|---------|------------------|-------------|
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| 3i Group plc | GBP | 1.866 | 51.966 | 0,04 |
| Anglo American plc | GBP | 3.296 | 74.714 | 0,05 |
| Ashtead Group plc | GBP | 314 | 19.729 | 0,01 |
| AstraZeneca plc | GBP | 1.788 | 218.017 | 0,16 |
| Aviva plc | GBP | 3.992 | 19.962 | 0,01 |
| Barclays plc | GBP | 41.700 | 73.765 | 0,05 |
| BT Group plc | GBP | 33.005 | 46.926 | 0,03 |
| Burberry Group plc | GBP | 5.282 | 86.036 | 0,06 |
| Croda International plc | GBP | 1.092 | 63.435 | 0,05 |
| DCC plc | GBP | 646 | 42.937 | 0,03 |
| Diageo plc | GBP | 20.222 | 664.354 | 0,48 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 31.703 | 231.757 | 0,17 |
| Infoma plc | GBP | 2.634 | 23.670 | 0,02 |
| Intertek Group plc | GBP | 536 | 26.179 | 0,02 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 1.945 | 37.979 | 0,03 |
| Kingfisher plc | GBP | 115.548 | 323.386 | 0,23 |
| Legal & General Group plc | GBP | 7.327 | 21.164 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 62.735 | 34.430 | 0,03 |
| London Stock Exchange Group plc | GBP | 488 | 52.060 | 0,04 |
| Melrose Industries plc | GBP | 4.944 | 32.269 | 0,02 |
| Mondi plc | GBP | 4.099 | 72.495 | 0,05 |
| NatWest Group plc | GBP | 7.294 | 18.409 | 0,01 |
| Pearson plc | GBP | 4.021 | 44.598 | 0,03 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 543 | 33.854 | 0,02 |
| RELX plc | GBP | 5.221 | 186.780 | 0,13 |
| Rolls-Royce Holdings plc | GBP | 4.822 | 16.624 | 0,01 |
| Sage Group plc (The) | GBP | 2.519 | 33.975 | 0,02 |
| Sanofi SA | EUR | 875 | 78.444 | 0,06 |
| Schroders plc | GBP | 17.626 | 87.164 | 0,06 |
| Segro plc, REIT | GBP | 2.518 | 25.675 | 0,02 |
| Smiths Group plc | GBP | 933 | 18.927 | 0,01 |
| Standard Chartered plc | GBP | 2.661 | 20.405 | 0,02 |
| Vodafone Group plc | GBP | 34.935 | 27.552 | 0,02 |
| | | | 2.809.637 | 2,01 |

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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

| | | | | |
|-------------------------------------|-----|--------|-----------|------|
| 3M Co. | USD | 2.101 | 207.690 | 0,15 |
| Adobe, Inc. | USD | 795 | 430.743 | 0,31 |
| AES Corp. (The) | USD | 2.225 | 38.892 | 0,03 |
| Alaska Air Group, Inc. | USD | 4.714 | 169.227 | 0,12 |
| Allstate Corp. (The) | USD | 676 | 85.401 | 0,06 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 12.488 | 1.581.362 | 1,14 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 8.272 | 1.146.797 | 0,82 |
| American Express Co. | USD | 1.215 | 206.649 | 0,15 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 588 | 114.976 | 0,08 |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 412 | 49.459 | 0,04 |
| Amgen, Inc. | USD | 660 | 171.230 | 0,12 |
| Apple, Inc. | USD | 12.517 | 2.187.931 | 1,57 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 1.913 | 282.008 | 0,20 |
| Archer-Daniels-Midland Co. | USD | 2.759 | 180.095 | 0,13 |
| Assurant, Inc. | USD | 1.067 | 161.824 | 0,12 |
| Autodesk, Inc. | USD | 2.167 | 479.990 | 0,34 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 967 | 203.612 | 0,15 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 719 | 122.802 | 0,09 |
| Avery Dennison Corp. | USD | 958 | 174.396 | 0,13 |
| Axon Enterprise, Inc. | USD | 103 | 24.135 | 0,02 |
| Baker Hughes Co. | USD | 830 | 25.627 | 0,02 |
| Ball Corp. | USD | 428 | 22.405 | 0,02 |
| Bank of America Corp. | USD | 3.652 | 111.655 | 0,08 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 3.667 | 172.982 | 0,12 |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 4.092 | 290.543 | 0,21 |
| Biogen, Inc. | USD | 237 | 55.675 | 0,04 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 34 | 109.686 | 0,08 |
| Boston Properties, Inc., REIT | USD | 541 | 34.825 | 0,03 |
| BristolMyers Squibb Co. | USD | 3.029 | 140.587 | 0,10 |
| Brown-Forman Corp. 'B' | USD | 3.015 | 155.761 | 0,11 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 1.227 | 303.076 | 0,22 |
| CarMax, Inc. | USD | 399 | 27.815 | 0,02 |
| CBRE Group, Inc. 'A' | USD | 658 | 55.541 | 0,04 |
| Cencora, Inc. | USD | 1.802 | 331.783 | 0,24 |
| Centene Corp. | USD | 899 | 60.006 | 0,04 |
| CH Robinson Worldwide, Inc. | USD | 1.223 | 96.006 | 0,07 |
| Charter Communications, Inc. 'A' | USD | 321 | 114.052 | 0,08 |
| Chevron Corp. | USD | 5.435 | 737.285 | 0,53 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. | USD | 34 | 70.104 | 0,05 |
| Church & Dwight Co., Inc. | USD | 7.463 | 634.726 | 0,46 |
| Cigna Group (The) | USD | 782 | 211.288 | 0,15 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 2.882 | 131.538 | 0,09 |
| Citigroup, Inc. | USD | 9.157 | 425.714 | 0,31 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 1.354 | 53.732 | 0,04 |
| Consolidated Edison, Inc. | USD | 645 | 52.532 | 0,04 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 1.797 | 41.589 | 0,03 |
| CRH plc | GBP | 1.589 | 98.887 | 0,07 |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 1.063 | 110.957 | 0,08 |
| Cummins, Inc. | USD | 667 | 145.041 | 0,10 |
| DanaHER Corp. | USD | 2.335 | 491.658 | 0,35 |
| Davita, Inc. | USD | 536 | 50.593 | 0,04 |
| Deere & Co. | USD | 299 | 107.907 | 0,08 |
| Dexcom, Inc. | USD | 295 | 33.035 | 0,02 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 212 | 25.980 | 0,02 |
| Discover Financial Services | USD | 2.038 | 208.329 | 0,15 |
| Dominion Energy, Inc. | USD | 1.507 | 63.731 | 0,05 |
| DTE Energy Co. | USD | 434 | 43.126 | 0,03 |
| Duke Energy Corp. | USD | 1.083 | 94.457 | 0,07 |
| DuPont de Nemours, Inc. | USD | 1.133 | 78.614 | 0,06 |
| DXC Technology Co. | USD | 7.316 | 152.665 | 0,11 |
| Eaton Corp. plc | USD | 528 | 115.015 | 0,08 |
| Ecolab, Inc. | USD | 814 | 146.174 | 0,11 |
| Edison International | USD | 895 | 57.589 | 0,04 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 3.774 | 261.009 | 0,19 |

| 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)

| | | | | |
|---|-----|--------|-----------|------|
| Electronic Arts, Inc. | USD | 2.910 | 360.136 | 0,26 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 73 | 30.947 | 0,02 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 253 | 133.576 | 0,10 |
| EQT Corp. | USD | 569 | 20.046 | 0,01 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 141 | 102.948 | 0,07 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 1.131 | 150.534 | 0,11 |
| Eversource Energy | USD | 1.281 | 71.213 | 0,05 |
| Exelon Corp. | USD | 3.582 | 115.566 | 0,08 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 1.190 | 137.565 | 0,10 |
| Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 573 | 53.925 | 0,04 |
| FedEx Corp. | USD | 145 | 33.391 | 0,02 |
| FMC Corp. | USD | 380 | 21.708 | 0,02 |
| Fortive Corp. | USD | 725 | 48.373 | 0,03 |
| General Electric Co. | USD | 375 | 43.425 | 0,03 |
| General Mills, Inc. | USD | 5.792 | 340.038 | 0,24 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 7.179 | 524.741 | 0,38 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 780 | 271.711 | 0,20 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 3.150 | 228.951 | 0,16 |
| Hasbro, Inc. | USD | 5.528 | 256.875 | 0,18 |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT | USD | 2.020 | 36.550 | 0,03 |
| Henry Schein, Inc. | USD | 875 | 60.191 | 0,04 |
| Hess Corp. | USD | 2.466 | 324.278 | 0,23 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 19.825 | 306.508 | 0,22 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 1.855 | 579.390 | 0,42 |
| Honeywell International, Inc. | USD | 1.085 | 205.488 | 0,15 |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 599 | 10.608 | 0,01 |
| Humana, Inc. | USD | 79 | 32.516 | 0,02 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 258 | 129.688 | 0,09 |
| Intel Corp. | USD | 3.246 | 147.727 | 0,11 |
| International Business Machines Corp. | USD | 4.396 | 650.425 | 0,47 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 1.130 | 83.255 | 0,06 |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 4.370 | 129.481 | 0,09 |
| Intuit, Inc. | USD | 559 | 318.201 | 0,23 |
| IQVIA Holdings, Inc. | USD | 489 | 102.659 | 0,07 |
| Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 363 | 23.062 | 0,02 |
| Jacobs Solutions, Inc. | USD | 1.327 | 156.027 | 0,11 |
| JB Hunt Transport Services, Inc. | USD | 685 | 125.051 | 0,09 |
| Johnson & Johnson | USD | 1.626 | 229.755 | 0,17 |
| Johnson Controls International plc | USD | 3.944 | 205.751 | 0,15 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 2.649 | 407.664 | 0,29 |
| Juniper Networks, Inc. | USD | 3.393 | 90.112 | 0,06 |
| Kellanova | USD | 9.552 | 480.534 | 0,35 |
| Keysight Technologies, Inc. | USD | 1.429 | 206.579 | 0,15 |
| L3Harris Technologies, Inc. | USD | 364 | 69.341 | 0,05 |
| Leidos Holdings, Inc. | USD | 1.467 | 142.910 | 0,10 |
| LKQ Corp. | USD | 8.625 | 373.906 | 0,27 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 312 | 62.905 | 0,05 |
| McDonald's Corp. | USD | 257 | 68.582 | 0,05 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 4.132 | 406.369 | 0,29 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 1.481 | 477.505 | 0,34 |
| Microsoft Corp. | USD | 8.439 | 2.872.538 | 2,06 |
| Moderna, Inc. | USD | 598 | 54.198 | 0,04 |
| Molina Healthcare, Inc. | USD | 529 | 169.815 | 0,12 |
| Moody's Corp. | USD | 966 | 341.896 | 0,25 |
| Mosaic Co. (The) | USD | 378 | 12.224 | 0,01 |
| Nasdaq, Inc. | USD | 7.015 | 369.032 | 0,27 |
| Netflix, Inc. | USD | 386 | 170.307 | 0,12 |
| Newmont Corp. | USD | 2.641 | 98.817 | 0,07 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 2.790 | 152.757 | 0,11 |
| NiSource, Inc. | USD | 1.254 | 29.894 | 0,02 |
| Norfolk Southern Corp. | USD | 265 | 56.588 | 0,04 |
| Northern Trust Corp. | USD | 2.858 | 219.810 | 0,16 |

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| NRG Energy, Inc. | USD | 136 | 6.376 | 0,00 |
| Nucor Corp. | USD | 468 | 73.802 | 0,05 |
| NVIDIA Corp. | USD | 2.066 | 930.055 | 0,67 |
| Occidental Petroleum Corp. | USD | 698 | 37.870 | 0,03 |
| ONEOK, Inc. | USD | 2.965 | 188.533 | 0,14 |
| Oracle Corp. | USD | 1.654 | 158.303 | 0,11 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 425 | 113.648 | 0,08 |
| Paramount Global 'B' | USD | 4.063 | 54.944 | 0,04 |
| Pfizer, Inc. | USD | 10.551 | 274.450 | 0,20 |
| Phillips 66 | USD | 551 | 66.473 | 0,05 |
| Pinnacle West Capital Corp. | USD | 511 | 32.968 | 0,02 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 543 | 110.493 | 0,08 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 2.038 | 287.179 | 0,21 |
| PPG Industries, Inc. | USD | 1.083 | 147.218 | 0,11 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 984 | 119.964 | 0,09 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 12.619 | 1.188.147 | 0,85 |
| Public Service Enterprise Group, Inc. | USD | 902 | 49.419 | 0,04 |
| Public Storage, REIT | USD | 250 | 69.347 | 0,05 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 558 | 73.049 | 0,05 |
| Quanta Services, Inc. | USD | 1.472 | 287.459 | 0,21 |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 359 | 18.839 | 0,01 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 237 | 187.829 | 0,13 |
| Robert Half, Inc. | USD | 1.172 | 93.315 | 0,07 |
| RTX Corp. | USD | 3.706 | 281.683 | 0,20 |
| S&P Global, Inc. | USD | 240 | 96.089 | 0,07 |
| Salesforce, Inc. | USD | 1.188 | 284.852 | 0,20 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 50 | 11.465 | 0,01 |
| Schlumberger NV | USD | 4.170 | 196.370 | 0,14 |
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 670 | 52.359 | 0,04 |
| Sempra | USD | 432 | 29.022 | 0,02 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 287 | 184.149 | 0,13 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 138 | 17.926 | 0,01 |
| Starbucks Corp. | USD | 1.011 | 87.857 | 0,06 |
| Steel Dynamics, Inc. | USD | 761 | 81.304 | 0,06 |
| Sysco Corp. | USD | 3.330 | 219.624 | 0,16 |
| Targa Resources Corp. | USD | 193 | 15.063 | 0,01 |
| Target Corp. | USD | 2.786 | 358.631 | 0,26 |
| Teleflex, Inc. | USD | 471 | 105.905 | 0,08 |
| Tesla, Inc. | USD | 2.962 | 676.952 | 0,49 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 7.842 | 1.213.774 | 0,87 |
| Tractor Supply Co. | USD | 1.049 | 204.844 | 0,15 |
| Trane Technologies plc | USD | 408 | 90.022 | 0,06 |
| Travelers Cos., Inc. (The) | USD | 4.001 | 684.399 | 0,49 |
| Ulta Beauty, Inc. | USD | 372 | 164.571 | 0,12 |
| Union Pacific Corp. | USD | 117 | 25.983 | 0,02 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 916 | 130.449 | 0,09 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1.730 | 820.898 | 0,59 |
| Valero Energy Corp. | USD | 1.934 | 228.149 | 0,16 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 13.753 | 466.012 | 0,33 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 195 | 71.972 | 0,05 |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR | USD | 3.435 | 54.985 | 0,04 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 11.787 | 280.141 | 0,20 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 3.934 | 321.259 | 0,23 |
| Waters Corp. | USD | 634 | 190.217 | 0,14 |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 763 | 62.653 | 0,04 |
| West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 199 | 63.835 | 0,05 |
| Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 937 | 29.676 | 0,02 |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd. | HKD | 1.000 | 3.057 | 0,00 |
| WW Grainger, Inc. | USD | 164 | 123.110 | 0,09 |
| Xcel Energy, Inc. | USD | 2.370 | 131.902 | 0,09 |
| Xylem, Inc. | USD | 1.212 | 125.382 | 0,09 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 680 | 74.935 | 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 | | | | |
| Aktienwerte (Fortsetzung) | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Zoetis, Inc. | USD | 1.721 | 307.230 | 0,22 |
| ZTO Express Cayman, Inc., ADR | USD | 617 | 11.771 | 0,01 |
| | | | 42.057.239 | 30,22 |
| Summe Aktien | | | 79.753.271 | 57,30 |
| Staatsanleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual | EUR | 200.000 | 178.349 | 0,13 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/11/2028 | EUR | 8.000 | 7.458 | 0,01 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030 | EUR | 965.000 | 977.188 | 0,70 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1,5 % 25/05/2031 | EUR | 781.000 | 737.473 | 0,53 |
| | | | 1.900.468 | 1,37 |
| Deutschland | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5 % 15/02/2025 | EUR | 637.000 | 620.481 | 0,45 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034 | EUR | 1.128.000 | 1.411.418 | 1,01 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 21/02/2024 | EUR | 9.989.220 | 9.939.224 | 7,14 |
| | | | 11.971.123 | 8,60 |
| Griechenland | | | | |
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,25 % 15/06/2033 | EUR | 1.901.000 | 2.083.810 | 1,50 |
| | | | 2.083.810 | 1,50 |
| Indien | | | | |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028 | EUR | 100.000 | 88.054 | 0,06 |
| | | | 88.054 | 0,06 |
| Indonesien | | | | |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025 | EUR | 175.000 | 171.665 | 0,12 |
| | | | 171.665 | 0,12 |
| Italien | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01/03/2030 | EUR | 197.000 | 200.887 | 0,15 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4 % 01/05/2033 | EUR | 289.000 | 308.453 | 0,22 |
| | | | 509.340 | 0,37 |

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Japan | | | | |
| Japan Government CPI Linked Bond 1,5 % 20/06/2034 | JPY | 49.400.000 | 340.877 | 0,24 |
| Japan Government Ten Year Bond 0,4 % 20/03/2025 | JPY | 187.850.000 | 1.205.367 | 0,87 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033 | JPY | 167.150.000 | 1.174.648 | 0,84 |
| | | | 2.720.892 | 1,95 |
| Mexiko | | | | |
| Mexican Bonos 7,75 % 23/11/2034 | MXN | 30.800.000 | 1.504.834 | 1,08 |
| | | | 1.504.834 | 1,08 |
| Spanien | | | | |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30/07/2028 | EUR | 316.000 | 300.778 | 0,22 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026 | EUR | 254.000 | 250.237 | 0,18 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030 | EUR | 408.000 | 390.414 | 0,28 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6 % 30/04/2025 | EUR | 204.000 | 200.440 | 0,14 |
| | | | 1.141.869 | 0,82 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2038 | GBP | 539.000 | 676.590 | 0,49 |
| UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032 | GBP | 26.000 | 31.665 | 0,02 |
| | | | 708.255 | 0,51 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| US Treasury 1,625 % 15/05/2026 | USD | 3.896.000 | 3.319.255 | 2,39 |
| US Treasury 2,625 % 15/02/2029 | USD | 6.918.000 | 5.881.686 | 4,23 |
| US Treasury 4,5 % 15/02/2036 | USD | 9.310.000 | 8.983.714 | 6,45 |
| | | | 18.184.655 | 13,07 |
| Summe Staatsanleihen | | | 40.984.965 | 29,45 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 126.484.640 | 90,88 |

| 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 | | | | |
| China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. 25/07/2016* | HKD | 18.000 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0,00 |
| Niederlande | | | | |
| Koninklijke DSM NV* | EUR | 1.348 | 125.930 | 0,09 |
| | | | 125.930 | 0,09 |
| Summe Aktien | | | 125.930 | 0,09 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 125.930 | 0,09 |

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 [†] | USD | 57.995 | 1.406.596 | 1,01 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse NH (EUR) [†] | EUR | 233.056 | 5.681.898 | 4,08 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund - Klasse N 0 % [†] | EUR | 66.570 | 1.555.729 | 1,12 |
| | | | 8.644.223 | 6,21 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds | | | 8.644.223 | 6,21 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 8.644.223 | 6,21 |
| Summe Anlagen | | | 135.254.793 | 97,18 |
| Barmittel | | | 3.098.684 | 2,23 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 828.124 | 0,59 |
| Summe Nettovermögen | | | 139.181.601 | 100,00 |

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 2023, in Euro.

Verkaufte Optionskontrakte

| Menge | Wertpapierbeschreibung | Währung | Gegenpartei | Gesamt-engagement EUR | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|--|---|---------|---------------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| (170) | EURO STOXX 50 Index, Put, 4.600.000, 19.01.2024 | EUR | Goldman Sachs | 7.820.000 | (135.490) | (0,10) |
| (28) | Nikkei 225 Index, Put, 32.750.000, 12.01.2024 | JPY | Goldman Sachs | 5.854.376 | (22.345) | (0,01) |
| (21) | S&P 500 Ermini Index, Put, 4.640.000, 05.01.2024 | USD | Goldman Sachs | 4.401.084 | (1.043) | 0,00 |
| Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva | | | | (158,878) | (0,11) | |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamt- engagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|-----------------------|---------|------------------------------|---|-----------------------------------|
| Euro-OAT, 07/03/2024 | 2 | EUR | 263.060 | 11.320 | 0,01 |
| Euro-Schatz, 07/03/2024 | 3 | EUR | 319.560 | 2.116 | 0,00 |
| EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024 | (146) | EUR | (6.661.980) | 15.230 | 0,01 |
| MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2024 | 3 | USD | 140.339 | 6.714 | 0,00 |
| S&P 500 Ermini Index, 15/03/2024 | 39 | USD | 8.511.213 | 271.701 | 0,20 |
| STOXX Europe 600 Oil Index, 15/03/2024 | 165 | EUR | 2.939.475 | 53.333 | 0,04 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 360.414 | 0,26 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024 | (2) | EUR | (238.460) | (420) | 0,00 |
| Euro-Bund, 07/03/2024 | (3) | EUR | (411.480) | (13.175) | (0,01) |
| MSCI China, 15/03/2024 | (111) | USD | (2.151.816) | (39.938) | (0,03) |
| Yen Denominated Nikkei 225 Index, 07/03/2024 | (21) | JPY | (2.240.975) | (41.322) | (0,03) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (94,855) | (0,07) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 265.559 | 0,19 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Netto- vermögens |
|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|------------|---------------------------------------|---|------------------------------|
| EUR | 699.598 | GBP | 600.000 | 16.01.2024 | Goldman Sachs | 9.725 | 0,01 |
| EUR | 281.503 | JPY | 44.000.000 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | 160 | 0,00 |
| EUR | 680.896 | USD | 739.000 | 16.01.2024 | Barclays | 13.683 | 0,01 |
| EUR | 5.056.114 | USD | 5.466.000 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | 121.086 | 0,08 |
| EUR | 556.581 | USD | 616.000 | 16.01.2024 | RBC | 420 | 0,00 |
| EUR | 6.027.183 | USD | 6.612.000 | 16.01.2024 | State Street | 57.479 | 0,04 |
| EUR | 9.182.187 | USD | 9.830.000 | 16.01.2024 | UBS | 307.083 | 0,22 |
| JPY | 11.000.000 | EUR | 69.412 | 16.01.2024 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 924 | 0,00 |

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **510.560** **0,36**

In AUD abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|--------|------|
| EUR | 123 | AUD | 200 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 0 | 0,00 |
| AUD | 811.874 | EUR | 489.393 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 10.428 | 0,01 |

In USD abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|--------|------|
| USD | 18.075 | EUR | 16.279 | 03.01.2024 | J.P. Morgan | 49 | 0,00 |
| EUR | 7.957.739 | USD | 8.724.902 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 85.640 | 0,06 |
| USD | 38.283 | EUR | 34.442 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 100 | 0,00 |

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **96.217** **0,07**

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **606.777** **0,43**

| | | | | | | | |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|-----------------|----------|--------|
| EUR | 129.473 | GBP | 113.000 | 16.01.2024 | Goldman Sachs | (453) | 0,00 |
| EUR | 228.011 | JPY | 37.000.000 | 16.01.2024 | Barclays | (8.573) | (0,01) |
| EUR | 139.863 | JPY | 22.000.000 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | (808) | 0,00 |
| EUR | 3.144.019 | JPY | 497.000.000 | 16.01.2024 | State Street | (33.881) | (0,03) |
| EUR | 4.626.419 | JPY | 738.000.000 | 16.01.2024 | UBS | (92.474) | (0,06) |
| GBP | 171.000 | EUR | 197.043 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | (430) | 0,00 |
| JPY | 668.000.000 | EUR | 4.292.442 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | (21.140) | (0,02) |
| USD | 1.735.000 | EUR | 1.613.046 | 16.01.2024 | Goldman Sachs | (46.585) | (0,03) |
| USD | 1.130.000 | EUR | 1.038.039 | 16.01.2024 | HSBC | (17.808) | (0,01) |
| USD | 658.000 | EUR | 599.884 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | (5.804) | 0,00 |
| USD | 3.652.000 | EUR | 3.335.556 | 16.01.2024 | RBC | (38.315) | (0,03) |
| USD | 4.116.000 | EUR | 3.811.810 | 16.01.2024 | Westpac Banking | (95.642) | (0,07) |

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(361,913)** **(0,26)**

In AUD abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|--------|-----|--------|------------|-------------|-------|------|
| AUD | 17.365 | EUR | 10.720 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (29) | 0,00 |
| EUR | 14.764 | AUD | 24.472 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (302) | 0,00 |

In USD abgesicherte Anteilsklasse

| | | | | | | | |
|-----|------------|-----|------------|------------|-------------|-----------|--------|
| EUR | 17.173 | USD | 19.090 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (51) | 0,00 |
| USD | 25.102.229 | EUR | 22.903.696 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (255,047) | (0,18) |

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(255,429)** **(0,18)**

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(617,342)** **(0,44)**

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(10,565)** **(0,01)**

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei | Referenz | Kauf/ Verkauf | Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen) | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|-------|---------------|-----------------|------------------|--|------------|------------------|-----------------------------------|
| 2.790.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.38-V4 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 169.184 | 0,12 |
| 925.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.40-V2 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2028 | 52.502 | 0,04 |
| 3.000.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.40-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2028 | 55.923 | 0,04 |
| 1.950.000 | EUR | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE. | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2027 | 190.803 | 0,14 |
| 875.000 | EUR | Goldman Sachs | CROSSOVER.39-V2 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2028 | 84.238 | 0,06 |
| Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | | | 552.650 | 0,40 |
| 2.200.000 | USD | Barclays | CDX.NA.EM.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (30.840) | (0,03) |
| 930.000 | USD | Barclays | CDX.NA.EM.39-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2028 | (16,467) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva | | | | | | | (47,307) | (0,04) |
| Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva | | | | | | | 505.343 | 0,36 |

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 | Goldman Sachs | EUR | 677.994 | - |
| Barmittel | UBS | EUR | 290.000 | - |
| | | | 967.994 | - |

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 2023

| 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 Euro Corporate Bond Fund - Klasse N 0 % [†] | EUR | 2.640.717 | 65.457.552 | 2,67 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund - Klasse N 0 % [†] | EUR | 2.297.653 | 55.809.982 | 2,28 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund - Klasse N 0 % [†] | EUR | 1.681.313 | 39.292.279 | 1,60 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund - Klasse N 0 % [†] | USD | 2.056.772 | 49.884.827 | 2,03 |
| Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund - Klasse N 0 % [†] | EUR | 1.757.601 | 39.684.171 | 1,62 |
| Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund - Klasse N 0 % [†] | EUR | 1.160.334 | 27.413.040 | 1,12 |
| Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund - Klasse N 0 % [†] | EUR | 1.492.072 | 41.303.709 | 1,68 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities - Klasse N 0 % [†] | USD | 110.348 | 2.756.989 | 0,11 |
| Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund - Klasse N 0 % [†] | USD | 127.681 | 2.766.201 | 0,11 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse NH1 0 % [†] | EUR | 3.885.972 | 100.763.258 | 4,11 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund - Klasse N 0 % [†] | USD | 5.640.903 | 113.602.326 | 4,64 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund - Klasse NH1 0 % [†] | EUR | 4.887.138 | 126.332.523 | 5,15 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund - Klasse NH (EUR) 0 % [†] | EUR | 2.607.173 | 68.203.651 | 2,78 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund - Klasse N 0 % [†] | USD | 3.591.744 | 87.562.951 | 3,57 |
| Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund - Klasse N 0 % [†] | EUR | 485.706 | 12.321.357 | 0,50 |
| Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund - Klasse NH 0 % [†] | EUR | 1.200.055 | 27.109.246 | 1,11 |
| | | | 860.264.062 | 35,08 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds | | | 860.264.062 | 35,08 |

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 – Aktienfonds | | | | |
| Irland | | | | |
| Wellington Strategic European Equity Fund - EUR Klasse S Accumulating Unhedged 0 % | EUR | 2.071.307 | 79.701.623 | 3,25 |
| | | | 79.701.623 | 3,25 |
| Luxemburg | | | | |
| Goldman Sachs Japan Equity Partners Portfolio - Klasse Acc | JPY | 176.771 | 25.590.651 | 1,04 |
| MFS Meridian European Research Fund - Klasse I1EUR | EUR | 153.380 | 49.318.971 | 2,02 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund - Klasse N ¹ | EUR | 1.574.208 | 51.712.735 | 2,11 |
| Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund - Klasse N ¹ | USD | 2.634.638 | 62.230.535 | 2,54 |
| Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund - Klasse N ¹ | EUR | 4.487.105 | 113.406.196 | 4,63 |
| Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Klasse N ¹ | EUR | 2.665.784 | 63.312.372 | 2,58 |
| Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund - Klasse N ¹ | EUR | 2.534.378 | 73.167.498 | 2,98 |
| Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund - Klasse NH EUR ¹ | EUR | 579.422 | 16.351.290 | 0,66 |
| Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund - Klasse N ¹ | EUR | 5.241.217 | 129.300.820 | 5,27 |
| Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund - Klasse NH EUR ¹ | EUR | 527.353 | 14.196.333 | 0,58 |
| Schroder ISF Emerging Asia - Klasse A EUR Accumulation | EUR | 1.130.298 | 46.715.788 | 1,90 |
| Schroder ISF Emerging Asia - Klasse A EUR Accumulation | GBP | 410.207 | 16.953.548 | 0,69 |
| Vontobel Fund US Equity - Klasse G EUR | EUR | 704.866 | 139.182.913 | 5,68 |
| | | | 801.439.650 | 32,68 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds | | | 881.141.273 | 35,93 |

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds

| | | | | |
|--|-----|-------------|--------------------|-------------|
| Luxemburg | | | | |
| Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve ¹ | EUR | 236.502.608 | 236.502.608 | 9,65 |
| | | | 236.502.608 | 9,65 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds | | | 236.502.608 | 9,65 |

| 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 | EUR | 1.308.009 | 47.474.187 | 1,93 |
| | | | 47.474.187 | 1,93 |
| Luxemburg | | | | |
| Amundi S&P 500 ESG Fund | EUR | 2.022.595 | 249.416.303 | 10,17 |
| BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE | EUR | 2.803.678 | 37.429.101 | 1,53 |
| iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund | EUR | 8.992.145 | 37.641.119 | 1,53 |
| iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund | EUR | 311.800 | 49.657.268 | 2,03 |
| | | | 374.143.791 | 15,26 |
| Summe Exchange Traded Funds | | | 421.617.978 | 17,19 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 2.399.525.921 | 97,85 |
| Summe Anlagen | | | 2.399.525.921 | 97,85 |
| Barmittel | | | 47.552.355 | 1,94 |
| Sonstige Aktiva/(Passiva) | | | 5.139.161 | 0,21 |
| Summe Nettovermögen | | | 2.452.217.437 | 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 Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| S&P 500 Emini Index, 15/03/2024 | 1.247 | USD | 272.140.569 | 8.687.478 | 0,35 |
| Yen Denominated Nikkei 225 Index, 07/03/2024 | 686 | JPY | 73.205.180 | 996.361 | 0,04 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 9.683.839 | 0,39 |
| MSCI China, 15/03/2024 | (1.239) | USD | (24.018.916) | (445.794) | (0,02) |
| MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2024 | (265) | USD | (12.396.590) | (594.873) | (0,02) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (1.040.667) | (0,04) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 8.643.172 | 0,35 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| BRL | 34.842.487 | EUR | 6.458.816 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 2.192 | 0,00 |
| EUR | 80.000 | BRL | 430.444 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 181 | 0,00 |
| In USD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 7.403.685 | USD | 8.018.256 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 169.161 | 0,01 |
| USD | 15.720 | EUR | 14.142 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | 42 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 171.576 | 0,01 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 171.576 | 0,01 |
| In BRL abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 50.000 | BRL | 271.410 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (329) | 0,00 |
| In GBP abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| GBP | 373.318 | EUR | 430.095 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1,105) | 0,00 |
| In USD abgesicherte Anteilsklasse | | | | | | | |
| EUR | 374.615 | USD | 416.398 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1,082) | 0,00 |
| USD | 166.437.938 | EUR | 151.844.474 | 31.01.2024 | J.P. Morgan | (1.674.767) | (0,07) |
| Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.677.283) | (0,07) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.677.283) | (0,07) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1.505.707) | (0,06) |

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 | 14.128.464 | – |
| | | | 14.128.464 | – |

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 2023

| 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 | 101 | 3.710 | 0,02 |
| OMV AG | EUR | 87 | 3.460 | 0,01 |
| Verbund AG | EUR | 119 | 10.002 | 0,04 |
| | | | 17.172 | 0,07 |
| Belgien | | | | |
| D'ieteren Group | EUR | 118 | 20.933 | 0,08 |
| Elia Group SA/NV | EUR | 82 | 9.299 | 0,04 |
| KBC Group NV | EUR | 72 | 4.244 | 0,02 |
| | | | 34.476 | 0,14 |
| Brasilien | | | | |
| B3 SA – Brasil Bolsa Balcao | BRL | 2.100 | 5.686 | 0,02 |
| Banco Bradesco SA | BRL | 4.900 | 13.926 | 0,05 |
| Banco do Brasil SA | BRL | 300 | 3.093 | 0,01 |
| CCR SA | BRL | 1.200 | 3.166 | 0,01 |
| Cia Energetica de Minas Gerais Preference | BRL | 239 | 510 | 0,00 |
| Cia Siderurgica Nacional SA | BRL | 1.900 | 6.874 | 0,03 |
| CPFL Energia SA | BRL | 300 | 2.146 | 0,01 |
| Engie Brasil Energia SA | BRL | 200 | 1.685 | 0,01 |
| Equatorial Energia SA | BRL | 200 | 1.328 | 0,00 |
| Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S | BRL | 2.400 | 1.987 | 0,01 |
| Localiza Rent a Car SA Rights 05.02.2024 | BRL | 1 | 3 | 0,00 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 200 | 2.371 | 0,01 |
| Lojas Renner SA | BRL | 700 | 2.270 | 0,01 |
| Natura & Co. Holding SA | BRL | 600 | 1.863 | 0,01 |
| Petroleo Brasileiro SA | BRL | 800 | 5.807 | 0,02 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 800 | 4.376 | 0,02 |
| TOTVS SA | BRL | 300 | 1.880 | 0,01 |
| Ultrapar Participacoes SA | BRL | 400 | 1.957 | 0,01 |
| Vibra Energia SA | BRL | 700 | 2.962 | 0,01 |
| WEG SA | BRL | 300 | 2.060 | 0,01 |
| | | | 65.950 | 0,26 |
| China | | | | |
| 37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. | CNY | 1.900 | 4.557 | 0,02 |
| 3SBio, Inc., Reg. S | HKD | 4.000 | 3.480 | 0,01 |
| Air China Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 1.143 | 0,00 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 9.400 | 81.860 | 0,32 |
| AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.400 | 951 | 0,00 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 650 | 8.764 | 0,03 |
| Bank of Communications Co. Ltd. 'H' | HKD | 22.000 | 12.400 | 0,05 |
| BeiGene Ltd. | HKD | 200 | 2.527 | 0,01 |
| Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 530 | 0,00 |
| Beijing Enterprises Water Group Ltd. | HKD | 6.000 | 1.208 | 0,00 |
| Bilibili, Inc. 'Z' | HKD | 280 | 3.090 | 0,01 |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S | HKD | 500 | 3.454 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 4.000 | 1.624 | 0,01 |
| BYD Co. Ltd. 'A' | CNY | 100 | 2.526 | 0,01 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.000 | 24.888 | 0,10 |
| By-health Co. Ltd. 'A' | CNY | 900 | 1.953 | 0,01 |
| China Communications Services Corp. Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 750 | 0,00 |
| China Conch Venture Holdings Ltd. | HKD | 4.000 | 3.001 | 0,01 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 97.000 | 52.193 | 0,21 |

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 Feihe Ltd., Reg. S | HKD | 8.000 | 3.952 | 0,02 |
| China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1.200 | 1.593 | 0,01 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 3.000 | 2.057 | 0,01 |
| China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 3.000 | 4.801 | 0,02 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 3.000 | 7.301 | 0,03 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 3.500 | 11.002 | 0,04 |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | HKD | 2.000 | 2.459 | 0,01 |
| China National Medicines Corp. Ltd. 'A' | CNY | 200 | 729 | 0,00 |
| China Oilfield Services Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 1.846 | 0,01 |
| China Overseas Land & Investment Ltd. | HKD | 2.000 | 3.191 | 0,01 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'A' | CNY | 3.000 | 2.134 | 0,01 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 30.000 | 14.213 | 0,06 |
| China Railway Group Ltd. 'H' | HKD | 3.000 | 1.208 | 0,00 |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A' | CNY | 33.375 | 18.621 | 0,07 |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S | HKD | 600 | 1.936 | 0,01 |
| China Southern Airlines Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.300 | 954 | 0,00 |
| China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A' | CNY | 5.900 | 3.617 | 0,01 |
| China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd. | HKD | 1.600 | 1.245 | 0,01 |
| China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 300 | 167 | 0,00 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 200 | 2.134 | 0,01 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 100 | 888 | 0,00 |
| China Vanke Co. Ltd. 'A' | CNY | 500 | 667 | 0,00 |
| China Vanke Co. Ltd. 'H' | HKD | 3.334 | 2.789 | 0,01 |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 900 | 2.676 | 0,01 |
| Chinasoft International Ltd. | HKD | 2.000 | 1.386 | 0,01 |
| Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A' | CNY | 400 | 3.116 | 0,01 |
| Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. | HKD | 5.000 | 6.730 | 0,03 |
| CITIC Ltd. | HKD | 2.000 | 1.807 | 0,01 |
| CMOC Group Ltd. 'H' | HKD | 12.000 | 5.933 | 0,02 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 360 | 7.496 | 0,03 |
| COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.500 | 1.362 | 0,01 |
| COSCO SHIPPING Ports Ltd. | HKD | 2.000 | 1.305 | 0,01 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd. | HKD | 1.186 | 107 | 0,00 |
| Country Garden Services Holdings Co. Ltd. | HKD | 3.000 | 2.348 | 0,01 |
| CSC Financial Co. Ltd. 'A' | CNY | 400 | 1.206 | 0,00 |
| DSM-Firmenich AG | EUR | 102 | 9.414 | 0,04 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 500 | 3.335 | 0,01 |
| Fosun International Ltd. | HKD | 3.500 | 1.859 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 300 | 1.429 | 0,01 |
| GDS Holdings Ltd. 'A' | HKD | 2.400 | 2.484 | 0,01 |
| Geely Automobile Holdings Ltd. | HKD | 1.000 | 996 | 0,00 |
| Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.400 | 1.427 | 0,01 |
| Great Wall Motor Co. Ltd. 'A' | CNY | 300 | 965 | 0,00 |
| Great Wall Motor Co. Ltd. 'H' | HKD | 3.500 | 4.111 | 0,02 |
| Greentown China Holdings Ltd. | HKD | 2.000 | 1.842 | 0,01 |
| Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 300 | 2.392 | 0,01 |
| Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 600 | 3.499 | 0,01 |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S | HKD | 1.000 | 1.686 | 0,01 |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H' | HKD | 2.200 | 5.623 | 0,02 |
| Hainan Airlines Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.800 | 1.187 | 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)

| | | | | |
|--|-----|--------|--------|------|
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A' | CNY | 700 | 4.904 | 0,02 |
| Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1.200 | 1.370 | 0,01 |
| Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd., Reg. S | HKD | 600 | 2.452 | 0,01 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 45.000 | 19.905 | 0,08 |
| Industrial Securities Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.400 | 2.544 | 0,01 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 1.000 | 4.951 | 0,02 |
| JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 400 | 1.815 | 0,01 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 1.550 | 20.323 | 0,08 |
| Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 128 | 1.029 | 0,00 |
| JOYY, Inc., ADR | USD | 35 | 1.251 | 0,01 |
| KE Holdings, Inc., ADR | USD | 128 | 1.894 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd. | HKD | 2.000 | 2.639 | 0,01 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 300 | 1.844 | 0,01 |
| Legend Biotech Corp., ADR | USD | 58 | 3.137 | 0,01 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 525 | 762 | 0,00 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.700 | 13.720 | 0,05 |
| Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A' | CNY | 300 | 6.866 | 0,03 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 3.810 | 36.187 | 0,14 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 400 | 1.137 | 0,00 |
| NetEase, Inc. | HKD | 1.200 | 19.555 | 0,08 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 400 | 2.621 | 0,01 |
| NIO, Inc., ADR | USD | 1.772 | 14.895 | 0,06 |
| Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1.000 | 5.224 | 0,02 |
| Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A' | CNY | 400 | 303 | 0,00 |
| PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 105 | 13.837 | 0,06 |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD | 60.000 | 16.661 | 0,07 |
| PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 2.148 | 0,01 |
| Ping An Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.300 | 1.556 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 3.300 | 16.964 | 0,07 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 4.000 | 16.352 | 0,06 |
| Pop Mart International Group Ltd., Reg. S | HKD | 1.600 | 3.751 | 0,01 |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 3.000 | 1.296 | 0,01 |
| Risen Energy Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.100 | 2.476 | 0,01 |
| Sanan Optoelectronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 700 | 1.235 | 0,00 |
| Sangfor Technologies, Inc. 'A' | CNY | 200 | 1.842 | 0,01 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd. | HKD | 2.000 | 1.749 | 0,01 |
| Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd. 'A' | CNY | 800 | 1.024 | 0,00 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.700 | 3.623 | 0,01 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H' | HKD | 3.800 | 5.019 | 0,02 |
| Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 300 | 1.808 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 100 | 805 | 0,00 |
| Shenzhen International Holdings Ltd. | HKD | 4.500 | 3.423 | 0,01 |
| Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 167 | 2.945 | 0,01 |
| Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 500 | 539 | 0,00 |
| Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A' | CNY | 700 | 5.247 | 0,02 |
| Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 900 | 1.825 | 0,01 |
| Sinopharm Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 3.200 | 7.572 | 0,03 |
| SITC International Holdings Co. Ltd. | HKD | 1.000 | 1.559 | 0,01 |

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A' | CNY | 100 | 1.117 | 0,00 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 400 | 3.289 | 0,01 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 2.900 | 98.826 | 0,39 |
| Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd. 'A' | CNY | 800 | 1.182 | 0,00 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 7.600 | 12.710 | 0,05 |
| Tongkun Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 800 | 1.542 | 0,01 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 50 | 1.618 | 0,01 |
| Weihai Guangwei Composites Co. Ltd. 'A' | CNY | 400 | 1.360 | 0,01 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 800 | 7.368 | 0,03 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 2.500 | 8.578 | 0,03 |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 7.800 | 14.087 | 0,06 |
| Xinyi Glass Holdings Ltd. | HKD | 2.094 | 2.124 | 0,01 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 28.314 | 14.975 | 0,06 |
| XPeng, Inc. 'A' | HKD | 600 | 4.017 | 0,02 |
| Xtep International Holdings Ltd. | HKD | 3.000 | 1.532 | 0,01 |
| Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 4.000 | 6.351 | 0,03 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 528 | 20.295 | 0,08 |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 280 | 1.754 | 0,01 |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H' | HKD | 4.000 | 2.411 | 0,01 |
| Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.000 | 2.140 | 0,01 |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H' | HKD | 600 | 1.548 | 0,01 |
| | | | 873.532 | 3,47 |
| Kolumbien | | | | |
| Bancolombia SA | COP | 543 | 4.204 | 0,02 |
| Interconexion Electrica SA ESP | COP | 217 | 783 | 0,00 |
| | | | 4.987 | 0,02 |
| Dänemark | | | | |
| DSV A/S | DKK | 52 | 8.296 | 0,03 |
| Genmab A/S | DKK | 150 | 43.353 | 0,17 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 892 | 83.315 | 0,33 |
| Novozymes A/S 'B' | DKK | 161 | 8.017 | 0,03 |
| Pandora A/S | DKK | 111 | 13.869 | 0,06 |
| Tryg A/S | DKK | 323 | 6.367 | 0,03 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 330 | 9.507 | 0,04 |
| | | | 172.724 | 0,69 |
| Finnland | | | | |
| Elisa OYJ | EUR | 205 | 8.596 | 0,04 |
| Kesko OYJ 'B' | EUR | 1.434 | 25.790 | 0,10 |
| Metso OYJ | EUR | 632 | 5.828 | 0,02 |
| Neste OYJ | EUR | 179 | 5.785 | 0,02 |
| Nokia OYJ | EUR | 6.707 | 20.487 | 0,08 |
| Nordea Bank Abp | EUR | 1.247 | 14.041 | 0,06 |
| Orion OYJ 'B' | EUR | 191 | 7.543 | 0,03 |
| Wartsila OYJ Abp | EUR | 529 | 6.962 | 0,03 |
| | | | 95.032 | 0,38 |
| Frankreich | | | | |
| Aéroports de Paris SA | EUR | 23 | 2.714 | 0,01 |
| Airbus SE | EUR | 128 | 17.941 | 0,07 |
| AXA SA | EUR | 705 | 20.769 | 0,08 |
| BNP Paribas SA | EUR | 206 | 12.922 | 0,05 |
| Carrefour SA | EUR | 1.510 | 25.051 | 0,10 |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 71 | 4.745 | 0,02 |
| Covivio SA, REIT | EUR | 136 | 6.626 | 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) | | | | |
| Dassault Systemes SE | EUR | 269 | 11.932 | 0,05 |
| Eiffage SA | EUR | 109 | 10.577 | 0,04 |
| Hermes International SCA | EUR | 4 | 7.691 | 0,03 |
| Kering SA | EUR | 11 | 4.409 | 0,02 |
| Legrand SA | EUR | 111 | 10.458 | 0,04 |
| Li Ning Co. Ltd. | HKD | 3.000 | 7.279 | 0,03 |
| L'Oréal SA | EUR | 64 | 28.947 | 0,11 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 30 | 22.089 | 0,09 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 56 | 4.715 | 0,02 |
| Safran SA | EUR | 63 | 10.079 | 0,04 |
| Schneider Electric SE | EUR | 135 | 24.621 | 0,10 |
| Societe Generale SA | EUR | 431 | 10.394 | 0,04 |
| Teleperformance SE | EUR | 28 | 3.723 | 0,01 |
| TotalEnergies SE | EUR | 924 | 56.965 | 0,23 |
| Valeo SE | EUR | 1.035 | 14.438 | 0,06 |
| | | | 319.085 | 1,27 |
| Deutschland | | | | |
| adidas AG | EUR | 48 | 8.840 | 0,04 |
| Allianz SE | EUR | 105 | 25.405 | 0,10 |
| Beiersdorf AG | EUR | 110 | 14.927 | 0,06 |
| Commerzbank AG | EUR | 525 | 5.649 | 0,02 |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | 246 | 1.980 | 0,01 |
| Deutsche Post AG | EUR | 205 | 9.195 | 0,04 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 142 | 3.088 | 0,01 |
| Ferrovial SE | EUR | 76 | 2.513 | 0,01 |
| GEA Group AG | EUR | 208 | 7.840 | 0,03 |
| HelloFresh SE | EUR | 177 | 2.533 | 0,01 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 542 | 35.219 | 0,14 |
| Knorr-Bremse AG | EUR | 41 | 2.411 | 0,01 |
| LEG Immobilien SE | EUR | 65 | 5.156 | 0,02 |
| Merck KGaA | EUR | 33 | 4.755 | 0,02 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 23 | 8.627 | 0,03 |
| Puma SE | EUR | 72 | 3.637 | 0,01 |
| SAP SE | EUR | 247 | 34.452 | 0,14 |
| Scout24 SE, Reg. S | EUR | 25 | 1.604 | 0,01 |
| Siemens AG | EUR | 133 | 22.599 | 0,09 |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 411 | 8.816 | 0,03 |
| | | | 209.246 | 0,83 |
| Hongkong | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 5.400 | 42.534 | 0,17 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 2.500 | 6.138 | 0,02 |
| CK Asset Holdings Ltd. | HKD | 1.000 | 4.538 | 0,02 |
| GSK plc | GBP | 1.203 | 20.068 | 0,08 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 400 | 12.389 | 0,05 |
| Hongkong Land Holdings Ltd. | USD | 300 | 943 | 0,00 |
| Link REIT, REIT | HKD | 569 | 2.889 | 0,01 |
| MTR Corp. Ltd. | HKD | 1.602 | 5.619 | 0,02 |
| NEPI Rockcastle NV | ZAR | 250 | 1.557 | 0,01 |
| New World Development Co. Ltd. | HKD | 1.000 | 1.402 | 0,00 |
| Prudential plc | GBP | 1.213 | 12.380 | 0,05 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 41 | 1.520 | 0,01 |
| Sino Land Co. Ltd. | HKD | 2.107 | 2.070 | 0,01 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 500 | 4.890 | 0,02 |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 1.000 | 1.830 | 0,01 |
| Technic Industries Co. Ltd. | HKD | 500 | 5.386 | 0,02 |
| | | | 126.153 | 0,50 |

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | 155 | 1.145 | 0,00 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 176 | 7.252 | 0,03 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 182 | 4.139 | 0,02 |

12.536 0,05

Indonesien

| | | | | |
|----------------------------------|-----|--------|--------|------|
| Aneka Tambang Tbk. | IDR | 6.300 | 631 | 0,00 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 30.100 | 16.612 | 0,07 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 3.600 | 1.278 | 0,00 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 7.600 | 1.761 | 0,01 |
| Unilever Indonesia Tbk. PT | IDR | 15.200 | 3.148 | 0,01 |

23.430 0,09

Irland

| | | | | |
|--|-----|-----|--------|------|
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 364 | 2.991 | 0,01 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 186 | 14.631 | 0,06 |
| Kingspan Group plc | EUR | 67 | 5.253 | 0,02 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 183 | 1.479 | 0,01 |

24.354 0,10

Italien

| | | | | |
|---|-----|-------|--------|------|
| Amplifon SpA | EUR | 1.201 | 37.699 | 0,15 |
| Assicurazioni Generali SpA | EUR | 400 | 7.658 | 0,03 |
| Enel SpA | EUR | 302 | 2.035 | 0,01 |
| Eni SpA | EUR | 698 | 10.749 | 0,04 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 3.545 | 9.394 | 0,04 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | EUR | 780 | 8.759 | 0,03 |
| Telecom Italia SpA | EUR | 4.458 | 1.313 | 0,01 |
| UniCredit SpA | EUR | 279 | 6.850 | 0,03 |

84.457 0,34

Japan

| | | | | |
|--------------------------------|-----|-------|--------|------|
| Advantest Corp. | JPY | 500 | 15.344 | 0,06 |
| Aeon Co. Ltd. | JPY | 2.000 | 40.259 | 0,16 |
| Ajinomoto Co., Inc. | JPY | 100 | 3.478 | 0,01 |
| Asahi Kasei Corp. | JPY | 2.200 | 14.636 | 0,06 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 2.100 | 22.715 | 0,09 |
| Azbil Corp. | JPY | 600 | 17.904 | 0,07 |
| Central Japan Railway Co. | JPY | 200 | 4.580 | 0,02 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 600 | 20.516 | 0,08 |
| Concordia Financial Group Ltd. | JPY | 3.000 | 12.355 | 0,05 |
| Daifuku Co. Ltd. | JPY | 400 | 7.295 | 0,03 |
| Daichi Life Holdings, Inc. | JPY | 600 | 11.476 | 0,05 |
| Daichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 800 | 19.792 | 0,08 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 200 | 29.312 | 0,12 |
| Daiwa House Industry Co. Ltd. | JPY | 700 | 19.118 | 0,08 |
| Daiwa Securities Group, Inc. | JPY | 4.600 | 27.908 | 0,11 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 200 | 4.627 | 0,02 |
| East Japan Railway Co. | JPY | 100 | 5.192 | 0,02 |
| Eisai Co. Ltd. | JPY | 200 | 9.009 | 0,04 |
| FANUC Corp. | JPY | 800 | 21.210 | 0,08 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | JPY | 100 | 22.385 | 0,09 |
| Fuji Electric Co. Ltd. | JPY | 300 | 11.649 | 0,05 |
| Fujitsu Ltd. | JPY | 200 | 27.162 | 0,11 |
| Hakuhodo DY Holdings, Inc. | JPY | 500 | 3.453 | 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)

Japan (Fortsetzung)

| | | | | |
|--|-----|--------|--------|------|
| Hitachi Ltd. | JPY | 500 | 32.518 | 0,13 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 4.100 | 38.303 | 0,15 |
| Ibiden Co. Ltd. | JPY | 100 | 4.995 | 0,02 |
| ITOCHU Corp. | JPY | 800 | 29.516 | 0,12 |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 2 | 7.458 | 0,03 |
| Kao Corp. | JPY | 300 | 11.120 | 0,04 |
| KDDI Corp. | JPY | 1.100 | 31.523 | 0,12 |
| Keisei Electric Railway Co. Ltd. | JPY | 200 | 8.516 | 0,03 |
| Keyence Corp. | JPY | 100 | 39.688 | 0,16 |
| Kintetsu Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 100 | 2.857 | 0,01 |
| Koito Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 1.900 | 26.695 | 0,11 |
| Komatsu Ltd. | JPY | 600 | 14.155 | 0,06 |
| Kubota Corp. | JPY | 900 | 12.209 | 0,05 |
| Kyowa Kirin Co. Ltd. | JPY | 1.200 | 18.185 | 0,07 |
| Lixil Corp. | JPY | 900 | 10.119 | 0,04 |
| LY Corp. | JPY | 3.000 | 9.572 | 0,04 |
| Marubeni Corp. | JPY | 1.800 | 25.653 | 0,10 |
| MatsukiyoCocokara & Co. | JPY | 400 | 6.382 | 0,02 |
| Mitsui & Co. Ltd. | JPY | 100 | 3.389 | 0,01 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd. | JPY | 900 | 19.903 | 0,08 |
| Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 2.600 | 39.995 | 0,16 |
| MonotaRO Co. Ltd. | JPY | 700 | 6.920 | 0,03 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 500 | 9.567 | 0,04 |
| NEC Corp. | JPY | 100 | 5.336 | 0,02 |
| Nexon Co. Ltd. | JPY | 200 | 3.286 | 0,01 |
| NIDEC Corp. | JPY | 400 | 14.574 | 0,06 |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT | JPY | 1 | 3.902 | 0,02 |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | JPY | 300 | 2.185 | 0,01 |
| Nippon Prologis REIT, Inc., REIT | JPY | 3 | 5.200 | 0,02 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 32.200 | 35.440 | 0,14 |
| Nippon Yusen KK | JPY | 300 | 8.376 | 0,03 |
| Nitto Denko Corp. | JPY | 200 | 13.495 | 0,05 |
| Nomura Holdings, Inc. | JPY | 600 | 2.446 | 0,01 |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY | 200 | 4.741 | 0,02 |
| Nomura Research Institute Ltd. | JPY | 400 | 10.479 | 0,04 |
| Omnion Corp. | JPY | 300 | 12.627 | 0,05 |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 600 | 9.635 | 0,04 |
| Oriental Land Co. Ltd. | JPY | 600 | 20.132 | 0,08 |
| ORIX Corp. | JPY | 600 | 10.186 | 0,04 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 700 | 6.256 | 0,02 |
| Rakuten Group, Inc. | JPY | 1.100 | 4.412 | 0,02 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 600 | 22.796 | 0,09 |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 200 | 3.260 | 0,01 |
| Ricoh Co. Ltd. | JPY | 500 | 3.461 | 0,01 |
| Secom Co. Ltd. | JPY | 100 | 6.489 | 0,03 |
| Seiko Epson Corp. | JPY | 1.300 | 17.548 | 0,07 |
| SG Holdings Co. Ltd. | JPY | 700 | 9.056 | 0,04 |
| Shimadzu Corp. | JPY | 300 | 7.556 | 0,03 |
| Shimizu Corp. | JPY | 2.000 | 11.973 | 0,05 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 200 | 7.568 | 0,03 |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 100 | 4.345 | 0,02 |
| Shiseido Co. Ltd. | JPY | 500 | 13.612 | 0,05 |
| SoftBank Group Corp. | JPY | 700 | 28.101 | 0,11 |
| Sompo Holdings, Inc. | JPY | 500 | 22.037 | 0,09 |
| Sony Group Corp. | JPY | 1.000 | 85.598 | 0,34 |
| Sumitomo Chemical Co. Ltd. | JPY | 1.800 | 3.955 | 0,02 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 200 | 5.420 | 0,02 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 1.100 | 48.235 | 0,19 |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY | 100 | 2.682 | 0,01 |
| Sysmex Corp. | JPY | 300 | 15.066 | 0,06 |
| T&D Holdings, Inc. | JPY | 800 | 11.456 | 0,04 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 200 | 5.163 | 0,02 |
| TDK Corp. | JPY | 300 | 12.888 | 0,05 |

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| TIS, Inc. | JPY | 500 | 9.931 | 0,04 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 900 | 20.299 | 0,08 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 100 | 16.132 | 0,06 |
| TOPPAN Holdings, Inc. | JPY | 100 | 2.517 | 0,01 |
| Toray Industries, Inc. | JPY | 700 | 3.280 | 0,01 |
| Toyota Industries Corp. | JPY | 100 | 7.358 | 0,03 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 1.000 | 16.586 | 0,07 |
| Toyota Tsusho Corp. | JPY | 100 | 5.315 | 0,02 |
| USS Co. Ltd. | JPY | 1.600 | 28.993 | 0,11 |
| Welcia Holdings Co. Ltd. | JPY | 900 | 14.181 | 0,06 |
| West Japan Railway Co. | JPY | 800 | 30.054 | 0,12 |
| Yamaha Corp. | JPY | 400 | 8.330 | 0,03 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 3.300 | 26.580 | 0,11 |
| Yaskawa Electric Corp. | JPY | 400 | 15.067 | 0,06 |
| ZOZO, Inc. | JPY | 300 | 6.092 | 0,02 |
| | | | 1.512.301 | 6,00 |
| Luxemburg | | | | |
| Aptiv plc | USD | 700 | 57.341 | 0,23 |
| China Everbright Environment Group Ltd. | HKD | 14.000 | 4.114 | 0,02 |
| Pentair plc | USD | 202 | 13.328 | 0,05 |
| Qifu Technology, Inc., ADR | USD | 73 | 1.048 | 0,00 |
| WPP plc | GBP | 577 | 4.998 | 0,02 |
| | | | 80.829 | 0,32 |
| Malaysia | | | | |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 13.400 | 15.416 | 0,06 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 1.000 | 1.748 | 0,01 |
| Maxis Bhd. | MYR | 13.700 | 10.369 | 0,04 |
| MR DIY Group M Bhd., Reg. S | MYR | 29.400 | 8.382 | 0,03 |
| Petronas Dagangan Bhd. | MYR | 400 | 1.717 | 0,01 |
| Public Bank Bhd. | MYR | 3.000 | 2.530 | 0,01 |
| RHB Bank Bhd. | MYR | 14.044 | 15.046 | 0,06 |
| Sime Darby Bhd. | MYR | 14.100 | 6.515 | 0,02 |
| | | | 61.723 | 0,24 |
| Mexiko | | | | |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 900 | 8.184 | 0,03 |
| Grupo Mexico SAB de CV | MXN | 300 | 1.516 | 0,01 |
| Industrias Penoles SAB de CV | MXN | 100 | 1.349 | 0,00 |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV | MXN | 2.800 | 5.610 | 0,02 |
| Walmart de Mexico SAB de CV | MXN | 1.100 | 4.225 | 0,02 |
| | | | 20.884 | 0,08 |
| Niederlande | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 5 | 5.868 | 0,02 |
| Akzo Nobel NV | EUR | 355 | 26.589 | 0,11 |
| ASML Holding NV | EUR | 95 | 65.160 | 0,26 |
| ASR Nederland NV | EUR | 222 | 9.493 | 0,04 |
| ING Groep NV | EUR | 974 | 13.211 | 0,05 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 5.778 | 17.993 | 0,07 |
| Randstad NV | EUR | 130 | 7.400 | 0,03 |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 106 | 13.653 | 0,05 |
| | | | 159.367 | 0,63 |

| 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) | | | | |
| Norwegen | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 103 | 1.980 | 0,01 |
| Equinor ASA | NOK | 881 | 25.294 | 0,10 |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | 311 | 5.137 | 0,02 |
| Kongsberg Gruppen ASA | NOK | 94 | 3.900 | 0,02 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 909 | 5.542 | 0,02 |
| Orkla ASA | NOK | 413 | 2.897 | 0,01 |
| | | | 44.750 | 0,18 |
| Peru | | | | |
| Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR | USD | 166 | 2.273 | 0,01 |
| | | | 2.273 | 0,01 |
| Philippinen | | | | |
| Ayala Corp. | PHP | 490 | 5.443 | 0,02 |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 1.200 | 674 | 0,00 |
| International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 550 | 2.216 | 0,01 |
| SM Prime Holdings, Inc. | PHP | 2.800 | 1.502 | 0,01 |
| Universal Robina Corp. | PHP | 3.170 | 6.115 | 0,02 |
| | | | 15.950 | 0,06 |
| Polen | | | | |
| Allegro.eu SA, Reg. S | PLN | 223 | 1.703 | 0,01 |
| Orlen SA | PLN | 90 | 1.367 | 0,01 |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 55 | 6.194 | 0,02 |
| | | | 9.264 | 0,04 |
| Portugal | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 5.819 | 26.558 | 0,10 |
| Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 584 | 7.785 | 0,03 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 624 | 14.389 | 0,06 |
| | | | 48.732 | 0,19 |
| Singapur | | | | |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S | HKD | 1.800 | 3.048 | 0,01 |
| CapitaLand Ascendas REIT, REIT | SGD | 2.100 | 4.351 | 0,02 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 600 | 13.715 | 0,05 |
| Keppel Corp. Ltd. | SGD | 300 | 1.451 | 0,00 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 733 | 6.521 | 0,03 |
| Singapore Airlines Ltd. | SGD | 1.500 | 6.733 | 0,03 |
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 400 | 2.691 | 0,01 |
| United Overseas Bank Ltd. | SGD | 500 | 9.740 | 0,04 |
| UOL Group Ltd. | SGD | 500 | 2.147 | 0,01 |
| | | | 50.397 | 0,20 |
| Südafrika | | | | |
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 125 | 1.253 | 0,00 |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 221 | 4.646 | 0,02 |
| Bidvest Group Ltd. (The) | ZAR | 493 | 6.128 | 0,02 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 554 | 8.891 | 0,04 |
| CNH Industrial NV | USD | 376 | 4.156 | 0,02 |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 221 | 3.025 | 0,01 |
| Growthpoint Properties Ltd., REIT | ZAR | 2.531 | 1.457 | 0,01 |
| Impala Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 703 | 3.161 | 0,01 |

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Südafrika (Fortsetzung) | | | | |
| Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 27 | 818 | 0,00 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 62 | 9.556 | 0,04 |
| Nedbank Group Ltd. | ZAR | 449 | 4.784 | 0,02 |
| Old Mutual Ltd. | ZAR | 5.751 | 3.701 | 0,01 |
| Standard Bank Group Ltd. | ZAR | 412 | 4.224 | 0,02 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 2.581 | 13.480 | 0,05 |
| Woolworths Holdings Ltd. | ZAR | 524 | 1.864 | 0,01 |
| | | | 71.144 | 0,28 |

Südkorea

| | | | | |
|---|-----|-------|----------------|-------------|
| Amorepacific Corp. | KRW | 18 | 1.824 | 0,01 |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd. | KRW | 151 | 8.013 | 0,03 |
| CJ CheilJedang Corp. | KRW | 14 | 3.177 | 0,01 |
| CosmoAM&T Co. Ltd. | KRW | 11 | 1.129 | 0,00 |
| Coway Co. Ltd. | KRW | 393 | 15.693 | 0,06 |
| DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 18 | 1.053 | 0,00 |
| Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 102 | 3.592 | 0,01 |
| Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022 | KRW | 17 | 3.407 | 0,01 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 85 | 2.579 | 0,01 |
| Hanon Systems | KRW | 204 | 1.040 | 0,00 |
| Hanwha Solutions Corp. | KRW | 149 | 4.101 | 0,02 |
| HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 30 | 1.330 | 0,01 |
| Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 186 | 4.542 | 0,02 |
| Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 44 | 5.895 | 0,02 |
| Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd. | KRW | 19 | 1.127 | 0,00 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 322 | 12.158 | 0,05 |
| Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 10 | 3.478 | 0,01 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 12 | 4.181 | 0,02 |
| LG Corp. | KRW | 91 | 5.466 | 0,02 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 129 | 9.184 | 0,04 |
| LG Energy Solution Ltd. | KRW | 4 | 1.193 | 0,00 |
| LG H&H Co. Ltd. | KRW | 6 | 1.490 | 0,01 |
| LG Innotek Co. Ltd. | KRW | 14 | 2.346 | 0,01 |
| NAVER Corp. | KRW | 215 | 33.649 | 0,13 |
| NH Investment & Securities Co. Ltd. | KRW | 2.597 | 18.786 | 0,07 |
| POSCO Future M Co. Ltd. | KRW | 16 | 4.005 | 0,02 |
| Samsung C&T Corp. | KRW | 127 | 11.514 | 0,05 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 2.237 | 122.915 | 0,49 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 49 | 9.015 | 0,04 |
| Samsung Life Insurance Co. Ltd. | KRW | 39 | 1.886 | 0,01 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 73 | 24.056 | 0,10 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 83 | 2.329 | 0,01 |
| SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. | KRW | 19 | 1.334 | 0,01 |
| SK Bioscience Co. Ltd. | KRW | 84 | 4.234 | 0,02 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 327 | 32.325 | 0,13 |
| SK Innovation Co. Ltd. | KRW | 13 | 1.274 | 0,01 |
| SK, Inc. | KRW | 29 | 3.611 | 0,01 |
| SKC Co. Ltd. | KRW | 20 | 1.265 | 0,00 |
| S-Oil Corp. | KRW | 52 | 2.537 | 0,01 |
| Yuhan Corp. | KRW | 110 | 5.298 | 0,02 |
| | | | 378.031 | 1,50 |

Spanien

| | | | | |
|--|-----|-------|--------|------|
| ACS Actividades de Construcción y Servicios SA | EUR | 106 | 4.271 | 0,02 |
| Amadeus IT Group SA 'A' | EUR | 319 | 20.780 | 0,08 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 311 | 2.566 | 0,01 |
| Banco Santander SA | EUR | 6.097 | 23.117 | 0,09 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 164 | 5.852 | 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) | | | | |
| Spanien (Fortsetzung) | | | | |
| Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 236 | 6.622 | 0,03 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 725 | 28.710 | 0,11 |
| Redeia Corp. SA | EUR | 1.474 | 21.992 | 0,09 |
| Repsol SA | EUR | 805 | 10.823 | 0,04 |
| | | | 124.733 | 0,49 |

Schweden

| | | | | |
|--------------------------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 858 | 13.424 | 0,05 |
| Boliden AB | SEK | 657 | 18.542 | 0,07 |
| EQT AB | SEK | 142 | 3.655 | 0,01 |
| H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | SEK | 340 | 5.395 | 0,02 |
| Husqvarna AB 'B' | SEK | 300 | 2.244 | 0,01 |
| Investor AB 'B' | SEK | 221 | 4.636 | 0,02 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 996 | 6.377 | 0,03 |
| Sandvik AB | SEK | 321 | 6.303 | 0,02 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 326 | 4.075 | 0,02 |
| Svenska Cellulosa AB SCA 'B' | SEK | 518 | 7.053 | 0,03 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 900 | 8.860 | 0,04 |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 810 | 6.310 | 0,02 |
| Volvo AB 'A' | SEK | 518 | 12.439 | 0,05 |
| | | | 99.313 | 0,39 |

Schweiz

| | | | | |
|---------------------------------|-----|-----|----------------|-------------|
| ABB Ltd. | CHF | 540 | 21.698 | 0,09 |
| Alcon, Inc. | CHF | 619 | 43.674 | 0,17 |
| Geberit AG | CHF | 15 | 8.714 | 0,03 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 92 | 4.694 | 0,02 |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 24 | 7.499 | 0,03 |
| Novartis AG | CHF | 835 | 75.933 | 0,30 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 5 | 6.543 | 0,03 |
| SIG Group AG | CHF | 120 | 2.512 | 0,01 |
| Swiss Life Holding AG | CHF | 6 | 3.776 | 0,01 |
| Swiss Re AG | CHF | 168 | 17.148 | 0,07 |
| Swisscom AG | CHF | 9 | 4.893 | 0,02 |
| Temenos AG | CHF | 53 | 4.466 | 0,02 |
| UBS Group AG | CHF | 669 | 18.784 | 0,07 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 27 | 12.753 | 0,05 |
| | | | 233.087 | 0,92 |

Taiwan

| | | | | |
|---|-----|--------|---------|------|
| Acer, Inc. | TWD | 8.000 | 12.669 | 0,05 |
| China Airlines Ltd. | TWD | 2.000 | 1.274 | 0,00 |
| China Steel Corp. | TWD | 2.000 | 1.589 | 0,01 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 25.000 | 20.861 | 0,08 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 3.000 | 27.697 | 0,11 |
| Eva Airways Corp. | TWD | 1.000 | 926 | 0,00 |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. | TWD | 2.000 | 8.444 | 0,03 |
| Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. | TWD | 8.000 | 18.790 | 0,07 |
| First Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 74.040 | 59.707 | 0,24 |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 16.955 | 32.339 | 0,13 |
| Inventec Corp. | TWD | 3.000 | 4.665 | 0,02 |
| Nan Ya Plastics Corp. | TWD | 1.000 | 1.957 | 0,01 |
| President Chain Store Corp. | TWD | 4.000 | 31.735 | 0,13 |
| Quanta Computer, Inc. | TWD | 1.000 | 6.609 | 0,03 |
| Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 19.000 | 4.949 | 0,02 |
| Taiwan High Speed Rail Corp. | TWD | 7.000 | 6.325 | 0,03 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 11.000 | 191.791 | 0,76 |

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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) | | | | |
| Taiwan (Fortsetzung) | | | | |
| United Microelectronics Corp. | TWD | 4.000 | 6.186 | 0,02 |
| | | | 438.513 | 1,74 |
| Thailand | | | | |
| Advanced Info Service PCL | THB | 2.200 | 12.628 | 0,05 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 4.200 | 3.083 | 0,01 |
| Bangkok Expressway & Metro PCL | THB | 8.300 | 1.746 | 0,01 |
| BTS Group Holdings PCL | THB | 27.600 | 5.296 | 0,02 |
| CP ALL PCL | THB | 6.600 | 9.773 | 0,04 |
| Delta Electronics Thailand PCL | THB | 2.100 | 4.891 | 0,02 |
| Energy Absolute PCL | THB | 1.400 | 1.639 | 0,01 |
| Indorama Ventures PCL | THB | 3.600 | 2.596 | 0,01 |
| Kasikornbank PCL | THB | 2.100 | 7.502 | 0,03 |
| Krungthai Card PCL | THB | 3.000 | 3.454 | 0,01 |
| Land & Houses PCL | THB | 31.000 | 6.686 | 0,03 |
| Minor International PCL | THB | 3.700 | 2.888 | 0,01 |
| PTT Exploration & Production PCL | THB | 100 | 395 | 0,00 |
| PTT Oil & Retail Business PCL | THB | 3.800 | 1.920 | 0,01 |
| PTT PCL | THB | 9.900 | 9.367 | 0,04 |
| Siam Cement PCL (The) | THB | 100 | 810 | 0,00 |
| | | | 74.674 | 0,30 |
| Türkei | | | | |
| Akbank TAS | TRY | 2.497 | 2.782 | 0,01 |
| Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S | TRY | 2.126 | 2.881 | 0,01 |
| | | | 5.663 | 0,02 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 3.232 | 7.298 | 0,03 |
| Aldar Properties PJSC | AED | 1.731 | 2.278 | 0,01 |
| | | | 9.576 | 0,04 |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| 3i Group plc | GBP | 309 | 8.605 | 0,03 |
| Anglo American plc | GBP | 385 | 8.727 | 0,04 |
| Ashtead Group plc | GBP | 53 | 3.330 | 0,01 |
| AstraZeneca plc | GBP | 259 | 31.581 | 0,13 |
| Aviva plc | GBP | 599 | 2.995 | 0,01 |
| BAE Systems plc | GBP | 171 | 2.184 | 0,01 |
| Barclays plc | GBP | 6.131 | 10.845 | 0,04 |
| BT Group plc | GBP | 5.050 | 7.180 | 0,03 |
| Burberry Group plc | GBP | 741 | 12.070 | 0,05 |
| Croda International plc | GBP | 119 | 6.913 | 0,03 |
| DCC plc | GBP | 104 | 6.912 | 0,03 |
| Diageo plc | GBP | 2.915 | 95.767 | 0,38 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 4.639 | 33.912 | 0,13 |
| Informa plc | GBP | 437 | 3.927 | 0,02 |
| Intertek Group plc | GBP | 87 | 4.249 | 0,02 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 245 | 4.784 | 0,02 |
| Kingfisher plc | GBP | 16.149 | 45.197 | 0,18 |
| Legal & General Group plc | GBP | 1.210 | 3.495 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 10.470 | 5.746 | 0,02 |
| London Stock Exchange Group plc | GBP | 80 | 8.534 | 0,03 |
| Melrose Industries plc | GBP | 781 | 5.098 | 0,02 |
| Mondi plc | GBP | 446 | 7.888 | 0,03 |
| NatWest Group plc | GBP | 1.199 | 3.026 | 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) | | | | |
| Vereinigtes Königreich (Fortsetzung) | | | | |
| Pearson plc | GBP | 611 | 6.777 | 0,03 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 87 | 5.424 | 0,02 |
| RELX plc | GBP | 748 | 26.760 | 0,11 |
| Rolls-Royce Holdings plc | GBP | 761 | 2.624 | 0,01 |
| Sage Group plc (The) | GBP | 399 | 5.382 | 0,02 |
| Sanofi SA | EUR | 126 | 11.296 | 0,05 |
| Schroders plc | GBP | 2.589 | 12.803 | 0,05 |
| Segro plc, REIT | GBP | 563 | 5.741 | 0,02 |
| Smiths Group plc | GBP | 151 | 3.063 | 0,01 |
| Standard Chartered plc | GBP | 583 | 4.470 | 0,02 |
| Vodafone Group plc | GBP | 5.862 | 4.623 | 0,02 |
| | | | 411.928 | 1,64 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| 3M Co. | USD | 386 | 38.157 | 0,15 |
| Adobe, Inc. | USD | 141 | 76.396 | 0,30 |
| Alaska Air Group, Inc. | USD | 818 | 29.365 | 0,12 |
| Allstate Corp. (The) | USD | 106 | 13.391 | 0,05 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 2.428 | 307.459 | 1,22 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 1.404 | 194.645 | 0,77 |
| American Express Co. | USD | 250 | 42.520 | 0,17 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 174 | 34.024 | 0,13 |
| Amgen, Inc. | USD | 126 | 32.689 | 0,13 |
| Apple, Inc. | USD | 2.210 | 386.301 | 1,53 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 339 | 49.974 | 0,20 |
| Archer-Daniels-Midland Co. | USD | 566 | 36.946 | 0,15 |
| Assurant, Inc. | USD | 211 | 32.001 | 0,13 |
| Autodesk, Inc. | USD | 382 | 84.613 | 0,34 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 176 | 37.059 | 0,15 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 211 | 36.038 | 0,14 |
| Avery Dennison Corp. | USD | 5 | 910 | 0,00 |
| Axon Enterprise, Inc. | USD | 19 | 4.452 | 0,02 |
| Baker Hughes Co. | USD | 116 | 3.582 | 0,01 |
| Ball Corp. | USD | 78 | 4.083 | 0,02 |
| Bank of America Corp. | USD | 765 | 23.389 | 0,09 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 751 | 35.427 | 0,14 |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 701 | 49.773 | 0,20 |
| Biogen, Inc. | USD | 38 | 8.927 | 0,04 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 6 | 19.356 | 0,08 |
| Boston Properties, Inc., REIT | USD | 138 | 8.883 | 0,04 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 577 | 26.781 | 0,11 |
| Brown-Forman Corp. 'B' | USD | 618 | 31.927 | 0,13 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 219 | 54.094 | 0,21 |
| CarMax, Inc. | USD | 69 | 4.810 | 0,02 |
| CBRE Group, Inc. 'A' | USD | 195 | 16.460 | 0,07 |
| Cencora, Inc. | USD | 344 | 63.337 | 0,25 |
| Centene Corp. | USD | 170 | 11.347 | 0,04 |
| CH Robinson Worldwide, Inc. | USD | 224 | 17.584 | 0,07 |
| Charter Communications, Inc. 'A' | USD | 62 | 22.029 | 0,09 |
| Chevron Corp. | USD | 740 | 100.385 | 0,40 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. | USD | 6 | 12.371 | 0,05 |
| Church & Dwight Co., Inc. | USD | 1.512 | 128.595 | 0,51 |
| Cigna Group (The) | USD | 148 | 39.988 | 0,16 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 507 | 23.140 | 0,09 |
| Citigroup, Inc. | USD | 1.861 | 86.519 | 0,34 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 262 | 10.397 | 0,04 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 241 | 5.578 | 0,02 |
| CRH plc | GBP | 172 | 10.704 | 0,04 |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 315 | 32.880 | 0,13 |
| Cummins, Inc. | USD | 123 | 26.747 | 0,11 |
| Danaher Corp. | USD | 444 | 93.489 | 0,37 |
| DaVita, Inc. | USD | 95 | 8.967 | 0,04 |

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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)

| | | | | |
|---|-----|-------|---------|------|
| Deere & Co. | USD | 55 | 19.849 | 0,08 |
| Dexcom, Inc. | USD | 52 | 5.823 | 0,02 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 63 | 7.720 | 0,03 |
| Discover Financial Services | USD | 411 | 42.013 | 0,17 |
| DXC Technology Co. | USD | 1.304 | 27.211 | 0,11 |
| Eaton Corp. plc | USD | 97 | 21.130 | 0,08 |
| Ecolab, Inc. | USD | 12 | 2.155 | 0,01 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 719 | 49.726 | 0,20 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 564 | 69.799 | 0,28 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 14 | 5.935 | 0,02 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 43 | 22.703 | 0,09 |
| EQT Corp. | USD | 57 | 2.008 | 0,01 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 42 | 30.665 | 0,12 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 219 | 29.149 | 0,12 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 218 | 25.201 | 0,10 |
| Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 169 | 15.905 | 0,06 |
| FedEx Corp. | USD | 26 | 5.987 | 0,02 |
| Fortive Corp. | USD | 142 | 9.474 | 0,04 |
| General Electric Co. | USD | 59 | 6.832 | 0,03 |
| General Mills, Inc. | USD | 1.173 | 68.865 | 0,27 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 1.359 | 99.335 | 0,39 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 161 | 56.084 | 0,22 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 646 | 46.953 | 0,19 |
| Hasbro, Inc. | USD | 951 | 44.191 | 0,18 |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT | USD | 595 | 10.766 | 0,04 |
| Henry Schein, Inc. | USD | 174 | 11.969 | 0,05 |
| Hess Corp. | USD | 336 | 44.184 | 0,18 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 3.505 | 54.190 | 0,22 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 319 | 99.636 | 0,40 |
| Honeywell International, Inc. | USD | 197 | 37.310 | 0,15 |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 220 | 3.896 | 0,02 |
| Humana, Inc. | USD | 15 | 6.174 | 0,02 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 49 | 24.631 | 0,10 |
| Intel Corp. | USD | 576 | 26.214 | 0,10 |
| International Business Machines Corp. | USD | 771 | 114.076 | 0,45 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 6 | 442 | 0,00 |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 856 | 25.363 | 0,10 |
| Intuit, Inc. | USD | 98 | 55.785 | 0,22 |
| IQVIA Holdings, Inc. | USD | 93 | 19.524 | 0,08 |
| Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 119 | 7.560 | 0,03 |
| Jacobs Solutions, Inc. | USD | 243 | 28.572 | 0,11 |
| JB Hunt Transport Services, Inc. | USD | 126 | 23.002 | 0,09 |
| Johnson & Johnson | USD | 309 | 43.662 | 0,17 |
| Johnson Controls International plc | USD | 744 | 38.813 | 0,15 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 542 | 83.410 | 0,33 |
| Juniper Networks, Inc. | USD | 601 | 15.962 | 0,06 |
| Kellanova | USD | 1.924 | 96.791 | 0,38 |
| Keysight Technologies, Inc. | USD | 239 | 34.550 | 0,14 |
| L3Harris Technologies, Inc. | USD | 67 | 12.763 | 0,05 |
| Leidos Holdings, Inc. | USD | 268 | 26.108 | 0,10 |
| LKQ Corp. | USD | 1.490 | 64.594 | 0,26 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 51 | 10.282 | 0,04 |
| McDonald's Corp. | USD | 44 | 11.742 | 0,05 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 785 | 77.202 | 0,31 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 293 | 94.469 | 0,37 |
| Microsoft Corp. | USD | 1.479 | 503.434 | 2,00 |
| Moderna, Inc. | USD | 113 | 10.241 | 0,04 |
| Molina Healthcare, Inc. | USD | 100 | 32.101 | 0,13 |
| Moody's Corp. | USD | 198 | 70.078 | 0,28 |
| Nasdaq, Inc. | USD | 1.428 | 75.122 | 0,30 |
| Netflix, Inc. | USD | 75 | 33.091 | 0,13 |
| Newmont Corp. | USD | 15 | 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)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| | | | | |
|--|-----|-------|-------------------|--------------|
| Norfolk Southern Corp. | USD | 48 | 10.250 | 0,04 |
| Northern Trust Corp. | USD | 589 | 45.300 | 0,18 |
| NVIDIA Corp. | USD | 359 | 161.612 | 0,64 |
| Occidental Petroleum Corp. | USD | 80 | 4.340 | 0,02 |
| ONEOK, Inc. | USD | 404 | 25.689 | 0,10 |
| Oracle Corp. | USD | 281 | 26.894 | 0,11 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 75 | 20.056 | 0,08 |
| Paramount Global 'B' | USD | 797 | 10.778 | 0,04 |
| Pfizer, Inc. | USD | 2.040 | 53.064 | 0,21 |
| Phillips 66 | USD | 85 | 10.255 | 0,04 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 74 | 15.058 | 0,06 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 419 | 59.042 | 0,23 |
| PPG Industries, Inc. | USD | 6 | 816 | 0,00 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 282 | 34.380 | 0,14 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 2.599 | 244.710 | 0,97 |
| Public Storage, REIT | USD | 74 | 20.527 | 0,08 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 99 | 12.960 | 0,05 |
| Quanta Services, Inc. | USD | 264 | 51.555 | 0,20 |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 91 | 4.775 | 0,02 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 45 | 35.664 | 0,14 |
| Robert Half, Inc. | USD | 215 | 17.118 | 0,07 |
| RTX Corp. | USD | 688 | 52.293 | 0,21 |
| S&P Global, Inc. | USD | 49 | 19.618 | 0,08 |
| Salesforce, Inc. | USD | 211 | 50.592 | 0,20 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 13 | 2.981 | 0,01 |
| Schlumberger NV | USD | 569 | 26.795 | 0,11 |
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 112 | 8.753 | 0,03 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 49 | 31.440 | 0,12 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 41 | 5.326 | 0,02 |
| Starbucks Corp. | USD | 175 | 15.208 | 0,06 |
| Steel Dynamics, Inc. | USD | 4 | 427 | 0,00 |
| Sysco Corp. | USD | 675 | 44.518 | 0,18 |
| Targa Resources Corp. | USD | 26 | 2.029 | 0,01 |
| Target Corp. | USD | 567 | 72.988 | 0,29 |
| Teleflex, Inc. | USD | 90 | 20.237 | 0,08 |
| Tesla, Inc. | USD | 510 | 116.558 | 0,46 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 1.386 | 214.523 | 0,85 |
| Tractor Supply Co. | USD | 180 | 35.150 | 0,14 |
| Trane Technologies plc | USD | 75 | 16.548 | 0,07 |
| Travelers Cos., Inc. (The) | USD | 823 | 140.780 | 0,56 |
| Ulta Beauty, Inc. | USD | 64 | 28.313 | 0,11 |
| Union Pacific Corp. | USD | 21 | 4.664 | 0,02 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 167 | 23.783 | 0,09 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 328 | 155.639 | 0,62 |
| Valero Energy Corp. | USD | 262 | 30.907 | 0,12 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 2.656 | 89.997 | 0,36 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 37 | 13.656 | 0,05 |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR | USD | 713 | 11.413 | 0,05 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 2.262 | 53.761 | 0,21 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 764 | 62.390 | 0,25 |
| Waters Corp. | USD | 114 | 34.203 | 0,14 |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 178 | 14.616 | 0,06 |
| West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 35 | 11.227 | 0,04 |
| Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 316 | 10.008 | 0,04 |
| WW Grainger, Inc. | USD | 30 | 22.520 | 0,09 |
| Xylem, Inc. | USD | 223 | 23.069 | 0,09 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 121 | 13.334 | 0,05 |
| Zoetis, Inc. | USD | 328 | 58.554 | 0,23 |
| ZTO Express Cayman, Inc., ADR | USD | 123 | 2.347 | 0,01 |
| | | | 7.467.480 | 29,63 |
| Summe Aktien | | | 13.383.746 | 53,11 |

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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 | | | | |
| Frankreich | | | | |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0 % 25/03/2024 | EUR | 27.000 | 26.779 | 0,11 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030 | EUR | 641.000 | 649.096 | 2,58 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 4,75 % 25/04/2035 | EUR | 30.000 | 36.138 | 0,14 |
| | | | 712.013 | 2,83 |
| Deutschland | | | | |
| Bundesobligation, Reg. S 0 % 05/04/2024 | EUR | 6.000 | 5.944 | 0,02 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031 | EUR | 540.000 | 665.226 | 2,64 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034 | EUR | 104.000 | 130.131 | 0,52 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 21/02/2024 | EUR | 870.079 | 865.724 | 3,43 |
| | | | 1.667.025 | 6,61 |
| Griechenland | | | | |
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,25 % 15/06/2033 | EUR | 368.000 | 403.389 | 1,60 |
| | | | 403.389 | 1,60 |
| Italien | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,75 % 01/07/2024 | EUR | 18.000 | 17.829 | 0,07 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,35 % 01/04/2030 | EUR | 56.000 | 50.247 | 0,20 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4 % 01/05/2033 | EUR | 47.000 | 50.164 | 0,20 |
| | | | 118.240 | 0,47 |
| Japan | | | | |
| Japan Government Ten Year Bond 0,6 % 20/03/2024 | JPY | 29.350.000 | 187.682 | 0,74 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033 | JPY | 52.600.000 | 369.647 | 1,47 |
| | | | 557.329 | 2,21 |
| Mexiko | | | | |
| Mexican Bonos 7,75 % 23/11/2034 | MXN | 5.200.000 | 254.063 | 1,01 |
| | | | 254.063 | 1,01 |
| Spanien | | | | |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026 | EUR | 82.000 | 80.785 | 0,32 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030 | EUR | 540.000 | 516.725 | 2,05 |
| | | | 597.510 | 2,37 |

| 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) | | | | |
| Vereinigtes Königreich | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2038 | GBP | 116.000 | 145.611 | 0,58 |
| UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032 | GBP | 6.000 | 7.307 | 0,03 |
| | | | 152.918 | 0,61 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| US Treasury 2 % 15/02/2025 | USD | 493.000 | 432.205 | 1,72 |
| US Treasury 1.625 % 15/05/2026 | USD | 394.000 | 335.674 | 1,33 |
| US Treasury 5,5 % 15/08/2028 | USD | 173.000 | 167.010 | 0,66 |
| US Treasury 2.375 % 15/05/2029 | USD | 24.000 | 20.092 | 0,08 |
| US Treasury 6,25 % 15/05/2030 | USD | 844.000 | 862.519 | 3,42 |
| US Treasury 4,5 % 15/02/2036 | USD | 1.680.000 | 1.621.121 | 6,44 |
| | | | 3.438.621 | 13,65 |
| Summe Staatsanleihen | | | 7.901.108 | 31,36 |
| Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 21.284.854 | 84,47 |

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

Aktienwerte

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Niederlande | | | | |
| Koninklijke DSM NV* | EUR | 228 | 21.300 | 0,09 |
| | | | 21.300 | 0,09 |
| Summe Aktien | | | 21.300 | 0,09 |
| Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 21.300 | 0,09 |

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

| 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

Irland

| | | | | |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| Impax Environmental Markets Ireland Fund - EUR Klasse X Accumulation | EUR | 351.146 | 502.840 | 1,99 |
| KBI Water Fund ICAV - Klasse E EUR Cap | EUR | 46.871 | 525.616 | 2,09 |
| Regnan Umbrella Fund ICAV Global Equity Impact Solutions - EUR Seed Cap | EUR | 659.022 | 655.068 | 2,60 |
| Wellington Strategic European Equity Fund - EUR Klasse S Accumulating Unhedged | EUR | 43.310 | 667.751 | 2,65 |
| | | | 2.351.275 | 9,33 |

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **2.351.275** **9,33**

Exchange Traded Funds

Singapur

| | | | | |
|--------------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| Lyxor Green Bond DR Fund | EUR | 2.779 | 131.683 | 0,52 |
| | | | 131.683 | 0,52 |

Summe Exchange Traded Funds **131.683** **0,52**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger
Organismen für gemeinsame Anlagen** **2.482.958** **9,85**

Summe Anlagen **23.789.112** **94,41**

Barmittel **1.126.211** **4,47**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **282.980** **1,12**

Summe Nettovermögen **25.198.303** **100,00**

*Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats 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 2023, in Euro.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| S&P 500 Emini Index, 15/03/2024 | 4 | USD | 872.945 | 27.867 | 0,11 |
| Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 27.867 | 0,11 |
| MSCI China, 15/03/2024 | (25) | USD | (484,643) | (8,995) | (0,03) |
| MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2024 | (3) | USD | (140,339) | (6,735) | (0,03) |
| Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | | | | (15,730) | (0,06) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten | | | | 12.137 | 0,05 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|---|----------------------|
| EUR | 46.646 | GBP | 40.000 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | 655 | 0,00 |
| EUR | 914.470 | USD | 990.000 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | 20.639 | 0,08 |
| EUR | 2.205.616 | USD | 2.365.000 | 16.01.2024 | State Street | 70.355 | 0,28 |
| JPY | 32.000.000 | EUR | 204.331 | 16.01.2024 | State Street | 283 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 91.932 | 0,36 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 91.932 | 0,36 |
| EUR | 305.966 | GBP | 267.000 | 16.01.2024 | State Street | (1,027) | 0,00 |
| EUR | 1.118.206 | JPY | 178.000.000 | 16.01.2024 | State Street | (19,956) | (0,08) |
| GBP | 135.000 | EUR | 156.564 | 16.01.2024 | State Street | (1,342) | (0,01) |
| JPY | 35.000.000 | EUR | 224.927 | 16.01.2024 | J.P. Morgan | (1,131) | 0,00 |
| USD | 40.000 | EUR | 36.442 | 16.01.2024 | State Street | (328) | 0,00 |
| USD | 611.000 | EUR | 565.844 | 16.01.2024 | Westpac Banking | (14,198) | (0,06) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (37,982) | (0,15) |
| Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten | | | | | | (37,982) | (0,15) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte | | | | | | 53.950 | 0,21 |

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag | Wthg. | Gegenpartei | Referenz | Kauf/Verkauf | Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---------------|-------|---------------|-----------------|--------------|--|------------|---------------|----------------------|
| 670.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.38-V4 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 40.628 | 0,16 |
| 265.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.39-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | 4.695 | 0,02 |
| 230.000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.40-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2028 | 4.287 | 0,02 |
| 460.000 | EUR | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE | | | | | |
| | | | CROSSOVER.38-V2 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2027 | 45.010 | 0,18 |
| 645.000 | EUR | BNP Paribas | ITRAXX.EUROPE | | | | | |
| | | | ESG.37-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | 13.253 | 0,05 |
| 325.000 | EUR | BNP Paribas | ITRAXX.EUROPE | | | | | |
| | | | ESG.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | 6.823 | 0,03 |
| 255.000 | EUR | BNP Paribas | ITRAXX.EUROPE | | | | | |
| | | | ESG.39-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2028 | 5.592 | 0,02 |

Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva **120.288** **0,48**

895.000 USD Barclays CDX.NA.EM.38-V1 Verkauf 1,00 % 20.12.2027 (12,546) (0,05)

Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva **(12,546)** **(0,05)**

Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva **107.742** **0,43**

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 | - | 14.402 |

- **14.402**

Vermögensaufstellung

Stand: 31. Dezember 2023

| | American Resilience Fund | Asia Opportunity Fund | Asian Property Fund | Calvert Global Equity Fund ¹ | Calvert Sustainable Climate Aligned Fund |
|---|--------------------------------|-----------------------------|---------------------------|--|---|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 5.026.207 | 4.594.798.502 | 52.029.280 | 4.888.321 | 5.208.869 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 733.054 | (911.640.470) | (2.669.180) | 281.072 | 528.191 |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 5.759.261 | 3.683.158.032 | 49.360.100 | 5.169.393 | 5.737.060 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 122.546 | 14.834.445 | 117.312 | 110.367 | 37.935 |
| Forderungen aus Zeichnungen | - | 2.469.084 | 5.914 | - | 16.631 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | 3.115.708 | 1.288.354 | - | - |
| Forderungen aus Dividenden | 6.082 | 1.205.207 | 311.872 | 909 | 5.046 |
| Forderungen aus Zinsen | - | - | - | - | - |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 4.001 | 4.879.163 | - | - | 3.817 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | - | 1.178.010 | 681 | - | 10.309 |
| Summe Aktiva | 5.891.890 | 3.710.839.649 | 51.084.233 | 5.280.669 | 5.810.798 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | - | - | 3 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | - | 8.129.237 | 1.538.303 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | 6.346.453 | - | - | - |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | - | 14.278.237 | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 3.836 | 3.009.072 | 45.377 | 2.925 | 2.743 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | - | 319.405 | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 772 | 799.013 | 8.857 | 463 | 807 |
| Summe Passiva | 4.608 | 32.881.417 | 1.592.540 | 3.388 | 3.550 |
| Summe Nettovermögen | 5.887.282 | 3.677.958.232 | 49.491.693 | 5.277.281 | 5.807.248 |

¹ Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Calvert Sustainable Climate Transition Fund | Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund | Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund | Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund | Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund |
|---|--|---|--|--|---|
| | USD | EUR | USD | USD | USD |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 4.523.015 | 5.239.004 | 5.143.733 | 4.990.308 | 5.107.250 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (26.297) | 361.111 | 478.277 | 638.114 | (134.724) |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 4.496.718 | 5.600.115 | 5.622.010 | 5.628.422 | 4.972.526 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 138.751 | 20.655 | 31.299 | 29.301 | 28.500 |
| Forderungen aus Zeichnungen | - | 220 | 12 | - | - |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | - | - | - | - |
| Forderungen aus Dividenden | 7.592 | 7.388 | 5.625 | 4.229 | 9.838 |
| Forderungen aus Zinsen | - | - | - | - | - |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 3.258 | - | 3.581 | 3.623 | 3.302 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | 3.712 | 6.618 | 8.240 | 8.676 | 451 |
| Summe Aktiva | 4.650.031 | 5.634.996 | 5.670.767 | 5.674.251 | 5.014.617 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | - | 138 | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | - | - | - | - |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | - | - | - | - | 21.006 |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 3.357 | 2.206 | 2.118 | 2.698 | 2.352 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | - | 3.377 | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationswapkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 612 | 780 | 740 | 742 | 656 |
| Summe Passiva | 3.969 | 6.501 | 2.858 | 3.440 | 24.014 |
| Summe Nettovermögen | 4.646.062 | 5.628.495 | 5.667.909 | 5.670.811 | 4.990.603 |

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Calvert Sustainable US Equity Select Fund | China A-shares Fund | Developing Opportunity Fund | Emerging Leaders Equity Fund | Europe Opportunity Fund |
|---|--|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| | USD | USD | USD | USD | EUR |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 5.284.474 | 30.403.315 | 122.180.020 | 889.921.864 | 1.090.171.502 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 519.858 | (7.026.014) | (13.490.611) | 127.746.506 | 86.157.206 |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 5.804.332 | 23.377.301 | 108.689.409 | 1.017.668.370 | 1.176.328.708 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 24.150 | 2.118.274 | 687.308 | 20.228.286 | 1.224.901 |
| Forderungen aus Zeichnungen | – | 3.375 | 23.206 | 1.078.090 | 466.911 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | – | – | 52.461 | – | 1.939.389 |
| Forderungen aus Dividenden | 4.097 | – | 38.774 | 813.309 | 244.879 |
| Forderungen aus Zinsen | – | – | – | – | – |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 3.526 | 63.408 | 271.806 | 1.118.865 | 27.453 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Aktiva | 11.498 | 120 | 13.506 | 325.316 | 1.465.511 |
| Summe Aktiva | 5.847.603 | 25.562.478 | 109.776.470 | 1.041.232.236 | 1.181.697.752 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | – | – | – | 1 | – |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | – | 61.440 | 15.005 | 659.982 | 3.780.900 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | – | – | 113.509 | 10.663.187 | – |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | – | – | 337.550 | 16.309.976 | – |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 2.319 | 29.096 | 74.195 | 798.162 | 1.079.305 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | – | 4.404 | 5.716 | 26.521 | 1.186.777 |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 773 | 7.483 | 18.960 | 175.957 | 232.357 |
| Summe Passiva | 3.092 | 102.423 | 564.935 | 28.633.786 | 6.279.339 |
| Summe Nettovermögen | 5.844.511 | 25.460.055 | 109.211.535 | 1.012.598.450 | 1.175.418.413 |

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | European Property Fund | Global Brands Equity Income Fund | Global Brands Fund | Global Core Equity Fund | Global Endurance Fund |
|---|------------------------------|---|--------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| | EUR | USD | USD | USD | USD |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 28.157.748 | 454.250.850 | 16.663.547.026 | 16.987.639 | 68.403.742 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (702.091) | 92.520.209 | 5.733.473.207 | 5.266.215 | (11.258.700) |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 27.455.657 | 546.771.059 | 22.397.020.233 | 22.253.854 | 57.145.042 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 15.654 | 11.215.460 | 4.673.340 | 144.579 | 144.610 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 260.792 | 836.708 | 32.909.543 | 180 | 635.914 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | – | – | 155.304.279 | – | – |
| Forderungen aus Dividenden | 78.040 | 605.466 | 25.248.091 | 29.028 | 15.125 |
| Forderungen aus Zinsen | – | 2.412.320 | – | – | – |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | – | 2.463.531 | 58.765.370 | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Aktiva | 87.419 | 1.083.022 | 44.284.332 | 44.529 | 62.242 |
| Summe Aktiva | 27.897.562 | 565.387.566 | 22.718.205.188 | 22.472.170 | 58.002.933 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2.807 | – | – | – | – |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 20.996 | 607.049 | 72.670.134 | – | 269.334 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | – | – | – | – | – |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | – | – | – | – | – |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 29.382 | 719.325 | 21.475.159 | 12.815 | 54.700 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 1.029 | 43.895 | 1.293.346 | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | 12.005.877 | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 5.492 | 176.152 | 3.907.081 | 2.871 | 11.098 |
| Summe Passiva | 59.706 | 13.552.298 | 99.345.720 | 15.686 | 335.132 |
| Summe Nettovermögen | 27.837.856 | 551.835.268 | 22.618.859.468 | 22.456.484 | 57.667.801 |

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Global Focus Property Fund | Global Infrastructure Fund | Global Insight Fund | Global Opportunity Fund | Global Permanence Fund |
|---|-------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 4.042.153 | 827.798.851 | 650.493.588 | 10.009.915.028 | 66.757.081 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 263.970 | 16.277.692 | 14.395.196 | 2.779.586.380 | 3.447.417 |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 4.306.123 | 844.076.543 | 664.888.784 | 12.789.501.408 | 70.204.498 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 43.130 | 949.301 | 3.348 | 23.288.163 | 171.411 |
| Forderungen aus Zeichnungen | – | 429.120 | 6.935.978 | 33.849.775 | – |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | – | 26.978 | 309.222 | 10.494.205 | 37.691.081 |
| Forderungen aus Dividenden | 13.537 | 2.323.857 | 155.326 | 2.982.137 | 55.376 |
| Forderungen aus Zinsen | – | – | – | – | – |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | 283.420 | – | 50.238 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | – | 2.496.961 | 394.711 | 24.004.152 | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Aktiva | 26.921 | 4.343.159 | 17.675 | 4.704.250 | 43.512 |
| Summe Aktiva | 4.389.711 | 854.645.919 | 672.988.464 | 12.888.824.090 | 108.216.116 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | – | – | 290.279 | 196.190 | – |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | – | 1.975.005 | 973.345 | 37.870.287 | 44.099.748 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | – | – | – | 14.885.080 | 961.831 |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | – | – | – | 45.494.581 | – |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 2.590 | 934.448 | 730.496 | 12.878.924 | 108.470 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | – | 73.337 | 11.369 | 366.625 | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 383 | 174.347 | 128.324 | 2.254.226 | 20.346 |
| Summe Passiva | 2.973 | 3.157.137 | 2.133.813 | 113.945.913 | 45.190.395 |
| Summe Nettovermögen | 4.386.738 | 851.488.782 | 670.854.651 | 12.774.878.177 | 63.025.721 |

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Global Property Fund | Global Quality Fund | Global Sustain Fund | Indian Equity Fund | International Resilience Fund ² |
|---|----------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|--|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 139.191.727 | 1.770.730.857 | 956.636.114 | 98.394.850 | 56.619.122 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 7.392.365 | 483.630.057 | 190.329.156 | 29.358.891 | 7.068.708 |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 146.584.092 | 2.254.360.914 | 1.146.965.270 | 127.753.741 | 63.687.830 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 147.343 | 1.265.051 | 1.696.752 | 3.117.894 | 882.855 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 276.283 | 855.807 | 507.953 | 404.273 | 75.000 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | – | – | – | – | – |
| Forderungen aus Dividenden | 542.711 | 2.339.820 | 484.488 | – | 20.981 |
| Forderungen aus Zinsen | – | – | – | – | – |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 146.054 | 2.606.438 | 2.656.282 | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Aktiva | 1.914.892 | 4.223.950 | 2.428.357 | 483 | 78.037 |
| Summe Aktiva | 149.611.375 | 2.265.651.980 | 1.154.739.102 | 131.276.391 | 64.744.703 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | – | – | – | – | – |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 48.491 | 1.347.184 | 750.330 | 345.077 | 42.790 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | – | – | – | – | – |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | – | – | – | 1.191.446 | – |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 119.635 | 1.786.345 | 630.002 | 141.090 | 56.971 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 5.793 | 37.243 | 1.220.248 | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationswapkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 18.844 | 315.886 | 138.648 | 33.924 | 10.617 |
| Summe Passiva | 192.763 | 3.486.658 | 2.739.228 | 1.711.537 | 110.378 |
| Summe Nettovermögen | 149.418.612 | 2.262.165.322 | 1.151.999.874 | 129.564.854 | 64.634.325 |

² Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Japanese Equity Fund | Japanese Small Cap Equity Fund | NextGen Emerging Markets Fund | Saudi Equity Fund | Sustainable Asia Equity Fund |
|---|----------------------------|---|--|-------------------------|---------------------------------------|
| | JPY | JPY | EUR | USD | USD |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 4.531.524.713 | 595.407.975 | 43.512.844 | 16.077.077 | 26.860.263 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 928.853.265 | 59.699.263 | 492.496 | 4.599.591 | 4.475.127 |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 5.460.377.978 | 655.107.238 | 44.005.340 | 20.676.668 | 31.335.390 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 44.626.222 | 14.303.253 | 385.141 | 663.142 | 142.750 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 64.921.134 | – | 36.551 | 3.608 | 109.444 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 26.862.324 | – | 137.029 | 2.879 | 165.673 |
| Forderungen aus Dividenden | 2.009.787 | 977.484 | 13.250 | – | 37.267 |
| Forderungen aus Zinsen | – | – | – | – | – |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 1.511.545 | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Aktiva | 11.119 | – | 209.464 | – | 19.676 |
| Summe Aktiva | 5.600.320.109 | 670.387.975 | 44.786.775 | 21.346.297 | 31.810.200 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | – | – | – | – | – |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 1.511.746 | – | 114.400 | – | 107.133 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 55.526.041 | – | 181.592 | 1.098 | 90.766 |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | – | – | – | – | 327.253 |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 4.014.980 | 401.682 | 56.356 | 14.686 | 32.189 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 60.714.498 | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.576.598 | 59.340 | 11.705 | 5.886 | 10.850 |
| Summe Passiva | 123.343.863 | 461.022 | 364.053 | 21.670 | 568.191 |
| Summe Nettovermögen | 5.476.976.246 | 669.926.953 | 44.422.722 | 21.324.627 | 31.242.009 |

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Sustainable Emerging Markets Equity Fund | Tailwinds Fund ³ | US Advantage Fund | US Core Equity Fund | US Focus Property Fund |
|---|--|--------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 501.141.871 | 4.945.033 | 4.358.190.601 | 81.363.502 | 4.038.659 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 57.133.486 | 612.717 | 138.822.126 | 24.735.471 | 256.111 |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 558.275.357 | 5.557.750 | 4.497.012.727 | 106.098.973 | 4.294.770 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 1.591.866 | 95.875 | - | 434 | 31.025 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 231.584 | - | 3.512.508 | 816 | - |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 3.017.312 | - | 3.505.007 | - | - |
| Forderungen aus Dividenden | 811.518 | 1.687 | 1.095.263 | 80.047 | 12.343 |
| Forderungen aus Zinsen | - | - | - | - | - |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | 2.090.568 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | - | 4.167 | 7.002.493 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | 690.101 | - | 1.383.280 | 334.120 | 25.700 |
| Summe Aktiva | 564.617.738 | 5.659.479 | 4.515.601.846 | 106.514.390 | 4.363.838 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 12.299 | - | 1.839.045 | 108.549 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 202.530 | - | 7.455.882 | 1.000 | - |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 965.782 | - | - | - | - |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | 3.155.426 | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 319.891 | 7.825 | 4.107.923 | 49.029 | 2.411 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 83 | - | 183.979 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 142.584 | 882 | 764.662 | 12.837 | 382 |
| Summe Passiva | 4.798.595 | 8.707 | 14.351.491 | 171.415 | 2.793 |
| Summe Nettovermögen | 559.819.143 | 5.650.772 | 4.501.250.355 | 106.342.975 | 4.361.045 |

³ Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | US Growth Fund | US Insight Fund | US Property Fund | US Value Fund | Vitality Fund |
|---|----------------------|-----------------------|------------------------|--------------------|------------------|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 3.533.852.061 | 107.865.587 | 56.351.993 | 205.876.154 | 4.393.475 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 14.575.074 | (6.855.275) | 3.566.257 | 17.559.450 | (371.050) |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 3.548.427.135 | 101.010.312 | 59.918.250 | 223.435.604 | 4.022.425 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 2.218 | 84.318 | 203.756 | 3.426.583 | 143.591 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 22.307.196 | 104.819 | 1.017.947 | 2.586 | - |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 308.965 | 19.445 | 332.051 | - | - |
| Forderungen aus Dividenden | 939.525 | 14.303 | 186.031 | 140.050 | 981 |
| Forderungen aus Zinsen | - | - | - | - | - |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 1.419.790 | 40.951 | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 3.156.259 | - | - | 172.181 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | 306.822 | 30.377 | 1.538.088 | 1.462 | 1.104 |
| Summe Aktiva | 3.576.867.910 | 101.304.525 | 63.196.123 | 227.178.466 | 4.168.101 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 1.051.057 | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 11.319.745 | 86.843 | 603.393 | 28.730 | - |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | - | 892.417 | - | - |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 3.014.782 | 67.939 | 56.594 | 44.516 | 2.415 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 56.798 | - | - | 23 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 572.672 | 11.768 | 10.690 | 23.242 | 357 |
| Summe Passiva | 16.015.054 | 166.550 | 1.563.094 | 96.511 | 2.772 |
| Summe Nettovermögen | 3.560.852.856 | 101.137.975 | 61.633.029 | 227.081.955 | 4.165.329 |

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Calvert Global High Yield Bond Fund ⁴ | Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | Emerging Markets Corporate Debt Fund | Emerging Markets Debt Fund | Emerging Markets Debt Opportunities Fund ⁵ |
|---|--|--|---|-------------------------------------|--|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 19.324.310 | 69.228.612 | 638.623.812 | 152.030.956 | 674.912.095 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 545.510 | 6.085.474 | (52.918.399) | 1.538.995 | 18.876.656 |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 19.869.820 | 75.314.086 | 585.705.413 | 153.569.951 | 693.788.751 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 579.830 | 2.879.091 | 314.386 | 2.443.439 | 67.284.668 |
| Forderungen aus Zeichnungen | - | - | 584.405 | 150.140 | 1.297.399 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 2.105 | - | - | - | 207.920 |
| Forderungen aus Dividenden | 3.152 | - | 115.746 | 26.329 | - |
| Forderungen aus Zinsen | 292.719 | 646.888 | 9.968.137 | 2.962.309 | 15.559.932 |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | - | 523.493 | 6.157.555 | 3.800.570 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 14.534 | 279.408 | 2.801.988 | 220.371 | 9.383.264 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | 5.077.215 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | - | - | - | - | 1.104.878 |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | - | - | 773 | 99 | 37.388 |
| Summe Aktiva | 20.762.160 | 79.642.966 | 605.648.403 | 163.173.208 | 793.741.415 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 102.329 | 362.861 | 1.257.964 | 478.032 | 443.654 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | - | - | 6.164.869 | 158.016 | 106.356 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | - | - | - | - |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 9.751 | 26.201 | 427.404 | 95.172 | 304.725 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | - | 215.496 | 1.514.041 | 1.008.193 | 7.507.207 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 65.998 | 63.878 | 802.771 | 571.776 | 5.569.533 |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | 1.631.144 |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | 6.284 | 200.640 |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.791 | 7.316 | 90.309 | 28.157 | 89.501 |
| Summe Passiva | 179.869 | 675.752 | 10.257.358 | 2.345.630 | 15.852.760 |
| Summe Nettovermögen | 20.582.291 | 78.967.214 | 595.391.045 | 160.827.578 | 777.888.655 |

⁴ Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Emerging Markets Domestic Debt Fund | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | Emerging Markets Local Income Fund ⁶ | Euro Bond Fund | Euro Corporate Bond Fund |
|---|--|--|---|----------------------|-----------------------------------|
| | USD | USD | USD | EUR | EUR |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 118.897.492 | 40.473.254 | 426.981.549 | 428.254.497 | 3.444.760.259 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (1.883.914) | 816.525 | 4.276.620 | (34.081.388) | (124.458.431) |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 117.013.578 | 41.289.779 | 431.258.169 | 394.173.109 | 3.320.301.828 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 3.780.763 | 2.611.873 | 51.301.182 | 1.515.736 | 26.284.563 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 23.996 | 125.820 | 1.853 | 186.783 | 31.578.345 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | – | – | – | – | – |
| Forderungen aus Dividenden | 44.129 | 8.488 | – | 40.674 | 280.419 |
| Forderungen aus Zinsen | 1.903.957 | 955.408 | 6.455.434 | 3.104.743 | 42.791.886 |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 1.152 | – | 5.342 | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | – | 12.828 | – | 636.621 | 1.555.987 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 1.497.483 | 587.027 | 9.581.249 | – | 1.118.272 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | 512.933 | 259.549 | 5.347.809 | – | 2.750.883 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | – | – | 491.965 | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Aktiva | 198.240 | 132.446 | 28.546 | – | – |
| Summe Aktiva | 124.976.231 | 45.983.218 | 504.471.549 | 399.657.666 | 3.426.662.183 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 1.602.003 | 485.092 | 1.339.687 | 366.595 | 7.868.155 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 13.762 | 168.885 | 1.461 | 580.441 | 5.479.045 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 322.876 | – | 20.922.680 | – | – |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | – | 1.863 | – | – | – |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 56.977 | 49.155 | 205.826 | 107.167 | 1.149.627 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 124 | – | 508 | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | – | 503.582 | 106.874 | 885.384 | 4.733.855 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 1.011.880 | 446.575 | 6.612.575 | – | 321.752 |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | 51.129 | – | 4.208.807 | – | 6.011.101 |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | – | 1.912 | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | – | – | 1.838 | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 21.373 | 16.213 | 72.225 | 53.698 | 401.568 |
| Summe Passiva | 3.080.124 | 1.673.277 | 33.472.481 | 1.993.285 | 25.965.103 |
| Summe Nettovermögen | 121.896.107 | 44.309.941 | 470.999.068 | 397.664.381 | 3.400.697.080 |

⁶ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | Euro Strategic Bond Fund | European Fixed Income Opportunities Fund | European High Yield Bond Fund | Floating Rate ABS Fund ⁷ |
|---|--|-----------------------------------|---|--|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 141.841.483 | 986.892.054 | 117.786.236 | 347.539.089 | 20.394.466 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (11.048.484) | (74.129.950) | (5.771.265) | 3.964.860 | 177.240 |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 130.792.999 | 912.762.104 | 112.014.971 | 351.503.949 | 20.571.706 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 5.958.469 | 16.777.976 | 4.026.285 | 7.359.703 | 455.525 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 1.058.570 | 2.114.992 | 442.784 | 1.017.827 | – |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | – | – | – | – | – |
| Forderungen aus Dividenden | 8.252 | 92.201 | 3.457 | 38.015 | 70 |
| Forderungen aus Zinsen | 1.647.173 | 9.523.228 | 1.215.763 | 5.626.374 | 108.145 |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 75.224 | 3.560.982 | 59.194 | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 69.421 | 964.346 | 435.310 | 100.790 | 89.262 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | – | 504.404 | 81.762 | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | – | 1.801.102 | 164.955 | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Aktiva | – | 112.658 | 44.925 | – | – |
| Summe Aktiva | 139.610.108 | 948.213.993 | 118.489.406 | 365.646.658 | 21.224.708 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 13.736 | 15.478.814 | 1.979.755 | 6.297.048 | – |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 2.030.925 | 1.046.537 | 2.055.420 | 664.937 | – |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | – | – | – | 941.719 | 88.121 |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | – | – | – | – | – |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 71.501 | 508.785 | 85.151 | 176.061 | 5.009 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 2.382.004 | 255.108 | 549.084 | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | – | 319.523 | 168.383 | 415.634 | 34.230 |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | – | 471.981 | 62.045 | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | – | 290.607 | 81.304 | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | 30.187 | – | – |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 31.265 | 202.017 | 32.079 | 62.114 | 1.893 |
| Summe Passiva | 4.529.431 | 18.573.372 | 5.043.408 | 8.557.513 | 129.253 |
| Summe Nettovermögen | 135.080.677 | 929.640.621 | 113.445.998 | 357.089.145 | 21.095.455 |

⁷ Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Global Asset Backed Securities Fund | Global Bond Fund | Global Convertible Bond Fund | Global Credit Fund | Global Credit Opportunities Fund ⁸ |
|---|--|------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 2.566.484.985 | 893.222.104 | 675.164.189 | 61.896.038 | 9.705.812 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (67.660.488) | (24.923.899) | 28.622.304 | (396.729) | 758.797 |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 2.498.824.497 | 868.298.205 | 703.786.493 | 61.499.309 | 10.464.609 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 8.869.156 | 21.360.465 | 1.411.463 | 500.500 | 435.433 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 6.883.820 | 1.535.184 | 7.383.753 | 148.074 | - |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | 7.065.801 | - | - | - |
| Forderungen aus Dividenden | 373.370 | 310.110 | 75.093 | 5.424 | - |
| Forderungen aus Zinsen | 8.969.534 | 7.648.987 | 2.075.286 | 732.784 | 132.297 |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | 7.049.653 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 19.819.314 | 5.203.830 | - | 587.606 | 142.066 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 26.787.154 | 8.941.179 | 2.007.336 | 657.684 | 3.790 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | - | 615.337 | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | - | 350.007 | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | 4.629.640 | 1.715.462 | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | 7.594 | 7.065.801 | 3.351.818 | 211 | 1.069 |
| Summe Aktiva | 2.575.164.079 | 923.119.629 | 727.140.895 | 64.131.592 | 11.179.264 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 10.711.098 | 7.397.465 | 15.429 | 19.749 | 3.565 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 1.261.312 | 520.977 | 1.600.864 | 87.143 | - |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 73.163 | - | - | - | - |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 895.268 | 273.380 | 391.569 | 26.885 | 3.846 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | 1.335.596 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | - | 1.102.655 | - | 203.809 | 53.757 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 27.072.238 | 4.217.113 | 6.725.440 | 243.016 | 162.648 |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | - | 602.571 | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 352.846 | 148.060 | 117.810 | 12.200 | 1.030 |
| Summe Passiva | 40.365.925 | 14.262.221 | 10.186.708 | 592.802 | 224.846 |
| Summe Nettovermögen | 2.534.798.154 | 908.857.408 | 716.954.187 | 63.538.790 | 10.954.418 |

⁸ Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Global Fixed Income Opportunities Fund | Global High Yield Bond Fund ⁹ | Global Macro Fund ¹⁰ | Short Duration US Government Income Fund | Short Maturity Euro Bond Fund |
|---|---|---|---------------------------------------|--|--|
| | USD | USD | USD | USD | EUR |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 3.742.009.325 | 282.120.203 | 105.810.970 | 23.973.342 | 2.322.825.322 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (50.317.812) | 23.477.875 | 2.705.897 | (534.761) | (70.981.345) |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 3.691.691.513 | 305.598.078 | 108.516.867 | 23.438.581 | 2.251.843.977 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 76.725.862 | 429.902 | 17.476.087 | 1.196.546 | 7.943.643 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 11.128.757 | 253.846 | - | - | 11.304.656 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 17.250.469 | 68.413 | - | 2.364.270 | - |
| Forderungen aus Dividenden | 994.963 | 41.928 | 2.735 | 3.545 | 34.784 |
| Forderungen aus Zinsen | 34.830.118 | 4.794.469 | 1.743.098 | 115.476 | 17.697.613 |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | 1.619 | 11.056 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 15.074.919 | - | 227.704 | - | 4.142.665 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 30.937.220 | 567.020 | 6.422.077 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | 1.908.125 | - | 1.803.676 | 448.364 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | - | - | 337.187 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | - | - | 1.477.676 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | 265.726 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | - | - | 144.939 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | 825.841 | - | - | 31.777 | - |
| Sonstige Aktiva | 286.220 | 612 | 4.622 | - | - |
| Summe Aktiva | 3.881.654.007 | 311.754.268 | 138.424.013 | 27.609.615 | 2.292.967.338 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 6.199.436 | - | 372.708 | 318.642 | 943.000 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 6.163.971 | 378.613 | - | - | 4.075.013 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 18.204.769 | - | 5.019.355 | 2.362.043 | - |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 1.936.003 | 148.966 | 83.359 | 7.756 | 455.949 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | 154 | 2.551 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 706.639 | - | 891.811 | 332.180 | 5.806.916 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 45.652.498 | 3.498.102 | 1.713.094 | - | 111 |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | 2.153.232 | - | 814.802 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | - | - | 245.582 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | - | - | 1.702.196 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | 319.866 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 696.971 | 59.405 | 16.337 | 2.134 | 261.546 |
| Summe Passiva | 81.713.519 | 4.085.086 | 11.179.264 | 3.025.306 | 11.542.535 |
| Summe Nettovermögen | 3.799.940.488 | 307.669.182 | 127.244.749 | 24.584.309 | 2.281.424.803 |

⁹ Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

¹⁰ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ¹¹ | Sustainable Euro Corporate Bond Fund | Sustainable Euro Strategic Bond Fund | US Dollar Corporate Bond Fund | US Dollar Short Duration Bond Fund |
|---|--|---|---|--|---|
| | EUR | EUR | EUR | USD | USD |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 10.022.811 | 43.466.154 | 23.240.454 | 162.305.608 | 158.699.946 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 354.445 | (708.143) | (1.625.099) | 1.788.302 | (1.101.839) |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 10.377.256 | 42.758.011 | 21.615.355 | 164.093.910 | 157.598.107 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 57.635 | 242.075 | 802.002 | 6.556.099 | 1.158.907 |
| Forderungen aus Zeichnungen | - | - | 200 | 173.604 | 157.402 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | - | - | - | - |
| Forderungen aus Dividenden | - | - | - | - | 11.661 |
| Forderungen aus Zinsen | 135.523 | 561.931 | 218.428 | 1.900.947 | 1.254.664 |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 17.763 | 56.702 | 66.609 | 1.567.692 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | - | - | 11.772 | 455.051 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | - | - | 11.405 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | - | - | 30.601 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | - | - | - | 3.043 | - |
| Summe Aktiva | 10.588.177 | 43.618.719 | 22.756.372 | 174.750.346 | 160.180.741 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | - | - | 163.237 | 97.683 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | - | - | - | 452.250 | 329.334 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | - | - | 834.887 | - |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 1.420 | 15.959 | 8.167 | 62.752 | 48.349 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 18.936 | 50.540 | 14.879 | 793.357 | 85.719 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | - | - | 10.662 | 18.497 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | - | - | 10.571 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | - | - | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 959 | 3.894 | 1.965 | 23.373 | 27.696 |
| Summe Passiva | 21.315 | 70.393 | 209.481 | 2.282.799 | 491.098 |
| Summe Nettovermögen | 10.566.862 | 43.548.326 | 22.546.891 | 172.467.547 | 159.689.643 |

¹¹Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund | US High Yield Bond Fund ¹² | US High Yield Middle Market Bond Fund ¹³ | Global Balanced Defensive Fund | Global Balanced Fund |
|---|--|---|--|---|----------------------------|
| | USD | USD | USD | EUR | EUR |
| Aktiva | | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 204.446.641 | 16.470.976 | 179.897.933 | 40.647.295 | 703.854.988 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (3.910.031) | 698.568 | (6.168.200) | (628.607) | 14.151.916 |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 200.536.610 | 17.169.544 | 173.729.733 | 40.018.688 | 718.006.904 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 356.066 | 344.159 | 474.022 | 3.169.892 | 77.589.133 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 207.407 | – | 15.446.623 | 101.518 | 86.260 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 25.214.648 | 4.210 | – | – | – |
| Forderungen aus Dividenden | 12.674 | 1.588 | 12.583 | 9.575 | 333.945 |
| Forderungen aus Zinsen | 3.611.962 | 274.376 | 2.635.161 | 193.070 | 2.344.152 |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | – | – | – | 30.477 | 2.039.328 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 541.477 | 8.094 | 56.189 | 193.978 | 2.437.745 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | 303.019 | 3.067.615 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Aktiva | – | – | 5 | 21.967 | 1.228.537 |
| Summe Aktiva | 230.480.844 | 17.801.971 | 192.354.316 | 44.042.184 | 807.133.619 |
| Passiva | | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | – | – | – | 1.542.063 | 30.217.969 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 24.969.838 | 4.000 | 22.519 | 179.265 | 643.848 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | – | – | 9.926.050 | – | – |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | – | – | – | 6.733 | 211.430 |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 123.315 | 16.809 | 57.658 | 36.251 | 385.918 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | – | – | – | 17.341 | 219.479 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 2.193 | 17.517 | 234 | 62.902 | 1.215.356 |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | – | – | – | 25.794 | 260.604 |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | – | – |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 31.496 | 3.174 | 20.535 | 18.530 | 74.492 |
| Summe Passiva | 25.126.842 | 41.500 | 10.026.996 | 1.888.879 | 33.229.096 |
| Summe Nettovermögen | 205.354.002 | 17.760.471 | 182.327.320 | 42.153.305 | 773.904.523 |

¹²Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

¹³ Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Global Balanced Income Fund | Global Balanced Risk Control Fund of Funds | Global Balanced Sustainable Fund | Gesamtsumme aller Fonds + |
|---|--------------------------------------|---|---|------------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | USD |
| Aktiva | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten | 132.054.491 | 2.296.173.823 | 23.722.055 | 71.277.587.528 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 3.200.302 | 103.352.098 | 67.057 | 8.573.697.276 |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 135.254.793 | 2.399.525.921 | 23.789.112 | 79.851.284.804 |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern | 9.225.663 | 47.552.355 | 1.332.874 | 596.716.013 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 147.809 | 1.234.429 | 682 | 209.957.797 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | – | – | – | 270.412.059 |
| Forderungen aus Dividenden | 60.018 | 779.182 | 10.640 | 44.887.426 |
| Forderungen aus Zinsen | 398.456 | – | 97.038 | 206.705.784 |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | – | – | – | 10.975.598 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 360.414 | 9.683.839 | 27.867 | 77.818.812 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 606.777 | 171.576 | 91.932 | 218.981.955 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | 19.679.747 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps | – | – | – | 2.897.494 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps | 552.650 | – | 120.288 | 5.953.910 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | 265.726 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future | – | – | – | 1.741.782 |
| Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | 7.202.720 |
| Sonstige Aktiva | 237.435 | 4.118.879 | 20.461 | 81.704.710 |
| Summe Aktiva | 146.844.015 | 2.463.066.181 | 25.490.894 | 81.607.186.337 |
| Passiva | | | | |
| Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 6.126.979 | – | 206.663 | 113.530.771 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 375.147 | 4.159.671 | 471 | 261.527.171 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | – | – | – | 94.601.359 |
| Rückstellungen für ausländische Steuern | 45.675 | – | – | 81.409.780 |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr | 160.028 | 3.554.090 | 15.084 | 65.406.539 |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 158.878 | – | – | 1.514.811 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 94.855 | 1.040.667 | 15.730 | 32.831.169 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 617.342 | 1.677.283 | 37.982 | 115.267.538 |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps | – | – | – | 16.718.843 |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten | – | – | – | 245.582 |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps | 47.307 | – | 12.546 | 2.706.037 |
| Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | 12.325.743 |
| Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future | – | – | – | 1.838 |
| Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten | – | – | – | 33.417 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 36.203 | 417.033 | 4.115 | 13.672.925 |
| Summe Passiva | 7.662.414 | 10.848.744 | 292.591 | 811.793.523 |
| Summe Nettovermögen | 139.181.601 | 2.452.217.437 | 25.198.303 | 80.795.392.814 |

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment Funds.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | American Resilience Fondsname | Asia Opportunity Fund | Asian Property Fund | Calvert Global Equity Fund ¹ | Calvert Sustainable Climate Aligned Fund |
|---|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---|---|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 4.949.019 | 4.592.350.110 | 57.968.521 | - | 4.632.311 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 54.886 | 47.857.058 | 2.088.751 | 1.786 | 96.361 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | - | - | - | - | - |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihe | - | - | 23.044 | - | - |
| Bankzinsen | 207 | 133.141 | 6.311 | 2.016 | 2.256 |
| Sonstige Erträge | - | - | - | - | - |
| Summe der Erträge | 55.093 | 47.990.199 | 2.118.106 | 3.802 | 98.617 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 44.999 | 46.579.238 | 605.262 | 3.123 | 31.295 |
| Verwaltungsgebühr | 5.972 | 6.582.871 | 89.174 | 445 | 5.816 |
| Vertriebsgebühren | 2.176 | 1.441.145 | 4.700 | - | 1.941 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | 40 | - | - | - | 97 |
| Steueraufwand | - | 6.452.455 | - | - | - |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 837 | 1.366.055 | 25.610 | 50 | 884 |
| Depotbankgebühren Schwedenländer | - | 2.244.595 | - | - | - |
| Absicherungskosten | 84 | 129.164 | - | - | 77 |
| Summe der Aufwendungen | 54.108 | 64.795.523 | 724.746 | 3.618 | 40.110 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | - | (26.521) | - | - | - |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 985 | (16.778.803) | 1.393.360 | 184 | 58.507 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | 128.124 | (868.896.882) | (5.790.142) | 1.157 | 1.547 |
| Optionen | - | - | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | (2.678) | 9.894.768 | (8.830) | - | 5.874 |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | 1.438 | 1.991.531 | (24.551) | (5.132) | 962 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | 126.884 | (857.010.583) | (5.823.523) | (3.975) | 8.383 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 805.530 | 505.342.989 | 2.157.677 | 281.072 | 1.009.772 |
| Optionen | - | - | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | 4.857 | (8.698.104) | 2 | - | (3.310) |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | 7 | 101.425 | (2.067) | - | (2) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 810.394 | 496.746.310 | 2.155.612 | 281.072 | 1.006.460 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 938.263 | (377.043.076) | (2.274.551) | 277.281 | 1.073.350 |
| Zeichnungen | - | 1.242.016.417 | 15.203.817 | 5.000.000 | 105.039 |
| Rücknahmen | - | (1.779.365.219) | (21.389.118) | - | (3.452) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals | - | (537.348.802) | (6.185.301) | 5.000.000 | 101.587 |
| Dividendenausschüttungen | - | - | (16.976) | - | - |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | - | - | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 5.887.282 | 3.677.958.232 | 49.491.693 | 5.277.281 | 5.807.248 |

¹ Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Calvert Sustainable Climate Transition Fund | Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund | Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund | Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund | Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund |
|---|---|--|---|--|--|
| | USD | EUR | USD | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 4.791.733 | 4.638.952 | 4.585.882 | 4.384.585 | 4.668.286 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 73.731 | 167.749 | 94.229 | 89.030 | 106.982 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | - | - | - | - | - |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 2.498 | - | - | - | - |
| Bankzinsen | 8.300 | 118 | 2.138 | 2.431 | 1.941 |
| Sonstige Erträge | - | - | - | - | - |
| Summe der Erträge | 84.529 | 167.867 | 96.367 | 91.461 | 108.923 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 43.714 | 25.698 | 24.492 | 30.576 | 29.441 |
| Verwaltungsgebühr | 5.303 | 5.877 | 5.709 | 5.613 | 5.400 |
| Vertriebsgebühren | 1.979 | 1.971 | 1.930 | 1.978 | 1.898 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | 3 | - | 27 | 29 | 297 |
| Steueraufwand | - | - | - | - | 21.006 |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 763 | 838 | 863 | 794 | 766 |
| Depotbankgebühren Schwellenländer | - | - | - | - | - |
| Absicherungskosten | 75 | 75 | 75 | 76 | 74 |
| Summe der Aufwendungen | 51.837 | 34.459 | 33.096 | 39.066 | 58.882 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | - | - | - | - | - |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 32.692 | 133.408 | 63.271 | 52.395 | 50.041 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (588.830) | 14.916 | (53.816) | 126.336 | (63.949) |
| Optionen | - | - | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | 7.007 | (6.404) | 5.893 | 6.289 | 6.821 |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | 687 | (2.412) | 908 | 382 | (1.884) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (581.136) | 6.100 | (47.015) | 133.007 | (59.012) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 249.494 | 706.054 | 1.036.422 | 1.047.954 | 304.704 |
| Optionen | - | - | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | (4.677) | 3.657 | (3.505) | (3.456) | (4.040) |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | 852 | 147 | 21 | 17 | 76 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 245.669 | 709.858 | 1.032.938 | 1.044.515 | 300.740 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | (302.775) | 849.366 | 1.049.194 | 1.229.917 | 291.769 |
| Zeichnungen | 166.154 | 271.442 | 35.766 | 69.069 | 30.741 |
| Rücknahmen | (9.050) | (131.265) | (2.933) | (12.760) | (193) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals | 157.104 | 140.177 | 32.833 | 56.309 | 30.548 |
| Dividendenausschüttungen | - | - | - | - | - |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | - | - | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 4.646.062 | 5.628.495 | 5.667.909 | 5.670.811 | 4.990.603 |

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Calvert Sustainable US Equity Select Fund | China A-shares Fund | China Equity Fund ² | Developing Opportunity Fund | Emerging Leaders Equity Fund |
|---|--|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 4.410.799 | 27.767.491 | 8.361.198 | 112.791.331 | 843.951.831 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 69.044 | 685.686 | 79.194 | 980.904 | 8.078.680 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | – | – | – | – | – |
| Zinsen auf Swapkontrakte | – | – | – | – | – |
| Erträge aus Wertpapierleihe | – | – | 361 | – | – |
| Bankzinsen | 1.915 | 125.269 | 22.114 | 11.005 | 852.544 |
| Sonstige Erträge | – | – | – | – | – |
| Summe der Erträge | 70.959 | 810.955 | 101.669 | 991.909 | 8.931.224 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 24.101 | 406.744 | 54.272 | 996.480 | 9.378.809 |
| Verwaltungsgebühr | 5.511 | 43.170 | 7.617 | 149.174 | 1.205.161 |
| Vertriebsgebühren | 1.930 | 18.267 | 679 | 12.215 | 168.140 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | – | – | – | – | – |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | – | – | – | 815 | 57 |
| Steueraufwand | – | – | – | 190.956 | 11.955.562 |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 784 | 10.381 | 764 | 27.204 | 239.816 |
| Depotbankgebühren Schwellenländer | – | 26.925 | 7.388 | 55.965 | 452.340 |
| Absicherungskosten | 74 | 1.621 | – | 6.458 | 27.113 |
| Summe der Aufwendungen | 32.400 | 507.108 | 70.720 | 1.439.267 | 23.426.998 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | – | – | – | – | – |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 38.559 | 303.847 | 30.949 | (447.358) | (14.495.774) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (58.135) | (1.516.399) | (3.226.438) | (9.014.822) | (58.762.921) |
| Optionen | – | – | – | – | – |
| Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Devisenterminkontrakte | 5.849 | 138.310 | – | 556.642 | 3.258.945 |
| Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | – | – |
| Wechselkurs | (353) | 30.481 | (2.882) | 80.408 | (1.835.433) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (52.639) | (1.347.608) | (3.229.320) | (8.377.772) | (57.339.409) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 1.058.188 | (2.464.456) | 1.477.416 | 16.503.883 | 180.109.845 |
| Optionen | – | – | – | – | – |
| Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Devisenterminkontrakte | (3.646) | (109.991) | – | (435.151) | (1.637.086) |
| Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | – | – |
| Wechselkurs | (1) | 62 | – | 541 | 1.509.101 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 1.054.541 | (2.574.385) | 1.477.416 | 16.069.273 | 179.981.860 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 1.040.461 | (3.618.146) | (1.720.955) | 7.244.143 | 108.146.677 |
| Zeichnungen | 396.253 | 4.923.217 | 180 | 5.027.319 | 315.835.683 |
| Rücknahmen | (3.002) | (3.612.507) | (6.640.423) | (15.851.258) | (255.335.741) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals | 393.251 | 1.310.710 | (6.640.243) | (10.823.939) | 60.499.942 |
| Dividendenausschüttungen | – | – | – | – | – |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | – | – | – | – | – |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 5.844.511 | 25.460.055 | – | 109.211.535 | 1.012.598.450 |

² Der Fonds stellte am 15. Dezember 2023 den Betrieb ein.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | 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 | 929.888.322 | 24.909.002 | 508.919.074 | 20.532.055.475 | 16.740.775 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 14.256.613 | 990.481 | 8.705.283 | 363.781.864 | 271.717 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | - | - | - | - | - |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | 14.604.601 | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihe | - | 5.370 | - | - | - |
| Bankzinsen | 54.114 | 3.208 | 53.780 | 358.470 | 10.307 |
| Sonstige Erträge | - | - | - | - | - |
| Summe der Erträge | 14.310.727 | 999.059 | 23.363.664 | 364.140.334 | 282.024 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 14.128.049 | 332.670 | 8.671.981 | 261.448.442 | 148.850 |
| Verwaltungsgebühr | 1.915.626 | 44.668 | 890.651 | 32.722.125 | 26.425 |
| Vertriebsgebühren | 649.027 | 6.915 | 1.016.740 | 5.312.544 | - |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | 5.124 | - | - |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | - | - | - | 13.225 | 7 |
| Steueraufwand | - | - | - | - | - |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 450.768 | 11.722 | 220.209 | 7.807.005 | 5.549 |
| Depotbankgebühren Schwellenländer | - | - | - | - | - |
| Absicherungskosten | 28.906 | 19 | 48.475 | 1.159.407 | - |
| Summe der Aufwendungen | 17.172.376 | 395.994 | 10.853.180 | 308.462.748 | 180.831 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | - | - | - | - | - |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | (2.861.649) | 603.065 | 12.510.484 | 55.677.586 | 101.193 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (130.416.091) | (4.663.730) | 9.851.216 | 704.556.256 | (752.245) |
| Optionen | - | - | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | (2.522.857) | (2.313) | 3.836.156 | 87.183.778 | (114) |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | (18.086.906) | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | (500.457) | (4.823) | 832.197 | 19.062.041 | 1.062 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (133.439.405) | (4.670.866) | (3.567.337) | 810.802.075 | (751.297) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 325.975.268 | 7.738.676 | 66.153.413 | 2.407.611.017 | 4.077.266 |
| Optionen | - | - | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | 1.699.707 | 744 | (2.282.598) | (46.267.417) | - |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | (11.226.504) | - | - |
| Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | 4.493 | (1.844) | 3.386 | (50.570) | 328 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 327.679.468 | 7.737.576 | 52.647.697 | 2.361.293.030 | 4.077.594 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 191.378.414 | 3.669.775 | 61.590.844 | 3.227.772.691 | 3.427.490 |
| Zeichnungen | 528.668.831 | 5.981.781 | 130.442.766 | 4.351.354.453 | 8.780.592 |
| Rücknahmen | (474.430.222) | (6.719.983) | (128.633.473) | (5.486.838.335) | (6.492.373) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals | 54.238.609 | (738.202) | 1.809.293 | (1.135.483.882) | 2.288.219 |
| Dividendenausschüttungen | (86.932) | (2.719) | (20.483.943) | (5.484.816) | - |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | - | - | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 1.175.418.413 | 27.837.856 | 551.835.268 | 22.618.859.468 | 22.456.484 |

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Global Endurance Fund | Global Focus Property Fund | Global Infrastructure Fund | Global Insight Fund | Global Opportunity Fund |
|---|-----------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 27.045.238 | 3.886.383 | 1.404.505.012 | 462.421.202 | 8.556.545.939 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 702.039 | 137.629 | 38.841.021 | 2.205.441 | 47.625.303 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | - | - | - | - | - |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihe | - | 138 | 811.251 | - | 61.159 |
| Bankzinsen | 27.847 | 2.528 | 36.859 | 12.303 | 49.327 |
| Sonstige Erträge | - | - | - | - | - |
| Summe der Erträge | 729.886 | 140.295 | 39.689.131 | 2.217.744 | 47.735.789 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 724.280 | 30.547 | 15.196.432 | 8.184.755 | 141.068.303 |
| Verwaltungsgebühr | 93.981 | 4.056 | 1.829.741 | 938.065 | 17.001.736 |
| Vertriebsgebühren | 9.491 | - | 425.573 | 265.941 | 2.420.546 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | 232 | - | 1 | 60.365 | 2.574 |
| Steueraufwand | - | - | - | - | 2.182.638 |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 25.600 | 459 | 418.797 | 231.953 | 3.967.042 |
| Depotbankgebühren Schwedenländer | - | - | - | - | - |
| Absicherungskosten | - | - | 60.783 | 7.060 | 411.219 |
| Summe der Aufwendungen | 853.584 | 35.062 | 17.931.327 | 9.688.139 | 167.054.058 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | - | - | - | - | - |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | (123.698) | 105.233 | 21.757.804 | (7.470.395) | (119.318.269) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (5.733.049) | (331.639) | (53.354.084) | (121.307.339) | 313.414.618 |
| Optionen | - | - | - | (1.143.641) | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | (115.345) | (1.467) | 5.444.395 | 247.900 | 13.715.573 |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | 96.755 | 890 | 1.510.353 | 121.687 | 6.834.089 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (5.751.639) | (332.216) | (46.399.336) | (122.081.393) | 333.964.280 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 20.591.470 | 727.455 | 50.604.214 | 359.945.391 | 4.106.059.981 |
| Optionen | - | - | - | (1.124.402) | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | 10 | - | (4.303.477) | (152.569) | (6.847.516) |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | (455) | (117) | 24.972 | 235 | 48.571 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 20.591.025 | 727.338 | 46.325.709 | 358.668.655 | 4.099.261.036 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 14.715.688 | 500.355 | 21.684.177 | 229.116.867 | 4.313.907.047 |
| Zeichnungen | 92.527.832 | - | 115.117.083 | 122.760.632 | 3.424.391.716 |
| Rücknahmen | (76.620.957) | - | (688.488.612) | (143.444.050) | (3.519.966.525) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals | 15.906.875 | - | (573.371.529) | (20.683.418) | (95.574.809) |
| Dividendenausschüttungen | - | - | (1.328.878) | - | - |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | - | - | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 57.667.801 | 4.386.738 | 851.488.782 | 670.854.651 | 12.774.878.177 |

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Global Permanence Fund | Global Property Fund | Global Quality Fund | Global Sustain Fund | Indian Equity Fund |
|--|------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 76.485.467 | 278.188.132 | 2.232.076.883 | 1.029.725.043 | 82.689.486 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 951.208 | 6.601.596 | 33.697.108 | 12.693.221 | 643.743 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | – | – | – | – | – |
| Zinsen auf Swapkontrakte | – | – | – | – | – |
| Erträge aus Wertpapierleihe | – | 35.456 | – | – | – |
| Bankzinsen | 7.670 | 15.927 | 61.714 | 29.297 | 15.145 |
| Sonstige Erträge | – | – | – | – | – |
| Summe der Erträge | 958.878 | 6.652.979 | 33.758.822 | 12.722.518 | 658.888 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 1.267.890 | 1.993.150 | 22.640.163 | 7.504.072 | 1.412.746 |
| Verwaltungsgebühr | 132.645 | 238.657 | 2.863.242 | 1.356.158 | 169.642 |
| Vertriebsgebühren | 1.309 | 14.479 | 566.971 | 68.103 | 58.590 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | – | – | – | – | – |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | 3.710 | – | – | 657 | 194 |
| Steueraufwand | – | – | – | – | 1.192.063 |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 29.492 | 37.318 | 544.690 | 168.227 | 44.275 |
| Depotbankgebühren Schwellenländer | – | – | – | – | 47.246 |
| Absicherungskosten | – | 8.427 | 54.316 | 32.302 | – |
| Summe der Aufwendungen | 1.435.046 | 2.292.031 | 26.669.382 | 9.129.519 | 2.924.756 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | – | – | – | – | – |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | (476.168) | 4.360.948 | 7.089.440 | 3.592.999 | (2.265.868) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | 5.938.815 | (23.954.235) | 102.984.143 | (1.730.292) | 3.870.066 |
| Optionen | (154.439) | – | – | – | – |
| Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Devisenterminkontrakte | – | 1.182.959 | 2.403.238 | 2.916.673 | 268 |
| Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | – | – |
| Wechselkurs | 10.860 | 46.294 | 788.986 | 324.866 | (95.312) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | 5.795.236 | (22.724.982) | 106.176.367 | 1.511.247 | 3.775.022 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 11.794.430 | 35.761.417 | 286.742.995 | 211.507.635 | 17.127.633 |
| Optionen | (208.300) | – | – | – | – |
| Finanzterminkontrakten | – | – | – | – | – |
| Devisenterminkontrakte | – | (1.326.689) | (2.759.552) | (1.121.761) | 277 |
| Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | – | – |
| Wechselkurs | (42.608) | (6.954) | 21.833 | 15.400 | 29.666 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 11.543.522 | 34.427.774 | 284.005.276 | 210.401.274 | 17.157.576 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 16.862.590 | 16.063.740 | 397.271.083 | 215.505.520 | 18.666.730 |
| Zeichnungen | 28.608.603 | 19.551.052 | 395.497.080 | 116.548.386 | 52.807.570 |
| Rücknahmen | (58.930.939) | (163.674.929) | (761.040.626) | (209.699.622) | (24.598.932) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals | (30.322.336) | (144.123.877) | (365.543.546) | (93.151.236) | 28.208.638 |
| Dividendenausschüttungen | – | (709.383) | (1.639.098) | (79.453) | – |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | – | – | – | – | – |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 63.025.721 | 149.418.612 | 2.262.165.322 | 1.151.999.874 | 129.564.854 |

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | International Resilience Fund ³ | Japanese Equity Fund | Japanese Small Cap Equity Fund | Latin American Equity Fund ⁴ | NextGen Emerging Markets Fund |
|---|--|----------------------------|---|--|--|
| | USD | JPY | JPY | USD | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 83.612.616 | 3.061.912.628 | 603.468.909 | 176.674.703 | 45.120.325 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 1.940.642 | 86.920.761 | 9.182.111 | 8.091.561 | 1.377.230 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | - | - | - | - | - |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihe | - | - | - | 14.800 | - |
| Bankzinsen | 13.667 | 2.137 | - | 21.189 | 12.628 |
| Sonstige Erträge | - | - | - | - | - |
| Summe der Erträge | 1.954.309 | 86.922.898 | 9.182.111 | 8.127.550 | 1.389.858 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 851.006 | 37.302.477 | 4.950.787 | 2.449.811 | 727.871 |
| Verwaltungsgebühr | 124.495 | 4.973.606 | 657.218 | 290.374 | 85.597 |
| Vertriebsgebühren | - | 1.896.601 | - | 10.903 | 13.242 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | 39 | 136.022 | 39.059 | - | 168 |
| Steueraufwand | - | - | - | - | - |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 38.561 | 913.594 | 74.237 | 72.113 | 22.453 |
| Depotbankgebühren Schwellenländer | - | - | - | 76.960 | 23.311 |
| Absicherungskosten | - | 184.504 | - | - | - |
| Summe der Aufwendungen | 1.014.101 | 45.406.804 | 5.721.301 | 2.900.161 | 872.642 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | - | - | - | - | - |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 940.208 | 41.516.094 | 3.460.810 | 5.227.389 | 517.216 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (1.106.568) | 391.687.294 | (2.811.756) | 10.024.757 | (1.211.782) |
| Optionen | - | - | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | - | 87.364.819 | - | 3.634 | (109.066) |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | (83.561) | (925.823) | - | 100.642 | 20.820 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (1.190.129) | 478.126.290 | (2.811.756) | 10.129.033 | (1.300.028) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 11.599.423 | 611.657.522 | 65.808.990 | 4.244.930 | 2.524.261 |
| Optionen | - | - | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | - | (56.459.702) | - | (25) | (8) |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | 19.648 | (698.582) | - | 1.336.415 | 20.261 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 11.619.071 | 554.499.238 | 65.808.990 | 5.581.320 | 2.544.514 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 11.369.150 | 1.074.141.622 | 66.458.044 | 20.937.742 | 1.761.702 |
| Zeichnungen | 31.521.438 | 4.956.060.001 | - | 14.975.969 | 15.143.390 |
| Rücknahmen | (61.868.879) | (3.615.138.005) | - | (212.588.414) | (17.602.377) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals | (30.347.441) | 1.340.921.996 | - | (197.612.445) | (2.458.987) |
| Dividendenausschüttungen | - | - | - | - | (318) |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | - | - | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 64.634.325 | 5.476.976.246 | 669.926.953 | - | 44.422.722 |

³ Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

⁴ Der Fonds fusionierte am 27. Oktober 2023 mit Emerging Leaders Equity Fund.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Saudi Equity Fund | Sustainable Asia Equity Fund | Sustainable Emerging Markets Equity Fund | Tailwinds Fund ⁵ | US Advantage Fund |
|--|-------------------------|---------------------------------------|---|--------------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 20.563.335 | 29.092.852 | 315.594.853 | - | 4.084.619.489 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 642.084 | 605.242 | 9.353.243 | 4.432 | 17.410.929 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | - | - | - | - | - |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihe | - | 842 | 42.333 | - | 90.267 |
| Bankzinsen | 12.367 | 5.318 | 50.932 | 2.970 | 61.373 |
| Sonstige Erträge | - | - | - | - | - |
| Summe der Erträge | 654.451 | 611.402 | 9.446.508 | 7.402 | 17.562.569 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 197.792 | 407.331 | 4.530.796 | 10.560 | 50.524.960 |
| Verwaltungsgebühr | 24.337 | 56.237 | 512.414 | 935 | 6.936.085 |
| Vertriebsgebühren | - | 34.361 | 18.374 | - | 540.139 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | - | 78 | 657 | - | 423.232 |
| Steueraufwand | - | 209.692 | 2.341.177 | - | - |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 3.528 | 15.075 | 109.086 | 230 | 1.710.725 |
| Depotbankgebühren Schwedenländer | 53.185 | 15.211 | 207.180 | - | - |
| Absicherungskosten | - | - | - | 9 | 167.199 |
| Summe der Aufwendungen | 278.842 | 737.985 | 7.719.684 | 11.734 | 60.302.340 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | - | - | (774.230) | - | - |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 375.609 | (126.583) | 2.501.054 | (4.332) | (42.739.771) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | 599.951 | (408.144) | (4.372.973) | 9.437 | (291.775.103) |
| Optionen | - | - | - | - | (10.160.301) |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | - | 1.155 | (319.950) | (855) | 4.074.324 |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | (10.916) | (6.363) | 126.941 | 958 | 3.853.270 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | 589.035 | (413.352) | (4.565.982) | 9.540 | (294.007.810) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 4.542.376 | 3.229.506 | 59.122.611 | 612.717 | 1.943.797.355 |
| Optionen | - | - | - | - | (8.502.445) |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | - | 12 | 156 | 4.167 | (6.255.585) |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | 84 | (358) | 42.272 | - | 6.340 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 4.542.460 | 3.229.160 | 59.165.039 | 616.884 | 1.929.045.665 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 5.507.104 | 2.689.225 | 57.100.111 | 622.092 | 1.592.298.084 |
| Zeichnungen | 1.285.975 | 5.733.114 | 258.973.983 | 9.328.680 | 982.692.103 |
| Rücknahmen | (6.031.787) | (6.273.182) | (71.849.804) | (4.300.000) | (2.158.359.321) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals | (4.745.812) | (540.068) | 187.124.179 | 5.028.680 | (1.175.667.218) |
| Dividendenausschüttungen | - | - | - | - | - |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | - | - | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 21.324.627 | 31.242.009 | 559.819.143 | 5.650.772 | 4.501.250.355 |

⁵ Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | US Core Equity Fund | US Focus Property Fund | US Growth Fund | US Insight Fund | US Property Fund |
|--|------------------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 135.531.234 | 3.853.021 | 2.380.943.193 | 66.732.067 | 70.955.090 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 1.098.428 | 124.559 | 13.049.526 | 280.658 | 2.052.466 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | - | - | - | - | - |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihe | - | 3 | 1.754.519 | 37.644 | - |
| Bankzinsen | 16.661 | 3.536 | 69.312 | 8.097 | 8.430 |
| Sonstige Erträge | - | - | - | - | - |
| Summe der Erträge | 1.115.089 | 128.098 | 14.873.357 | 326.399 | 2.060.896 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 651.754 | 28.529 | 33.535.636 | 746.181 | 769.325 |
| Verwaltungsgebühr | 143.965 | 4.061 | 4.661.818 | 105.357 | 111.197 |
| Vertriebsgebühren | - | - | 281.409 | - | 2.397 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | - | - | 202.176 | 10.034 | - |
| Steueraufwand | - | - | - | - | - |
| Spezifische zusätzliche Kosten | - | - | - | - | - |
| Taxe d'abonnement | 32.752 | 459 | 1.165.700 | 20.486 | 31.929 |
| Depotbankgebühren Schwellenländer | - | - | - | - | - |
| Absicherungskosten | - | - | 66.930 | - | - |
| Summe der Aufwendungen | 828.471 | 33.049 | 39.913.669 | 882.058 | 914.848 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | - | - | - | - | - |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 286.618 | 95.049 | (25.040.312) | (555.659) | 1.146.048 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (4.388.280) | (301.910) | (615.871.772) | (30.391.872) | (3.468.787) |
| Optionen | - | - | (6.222.541) | (174.270) | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | (706) | - | (118.894) | (2.863) | (764) |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | 76 | (16) | 921.801 | 1.879 | (1.367) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (4.388.910) | (301.926) | (621.291.406) | (30.567.126) | (3.470.918) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 23.689.344 | 714.880 | 1.763.411.384 | 66.328.422 | 10.623.536 |
| Optionen | - | - | (5.513.159) | (158.973) | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | 20 | - | (3.655.649) | 41 | (211) |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | (10) | 21 | 1.667 | (65) | 88 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 23.689.354 | 714.901 | 1.754.244.243 | 66.169.425 | 10.623.413 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 19.587.062 | 508.024 | 1.107.912.525 | 35.046.640 | 8.298.543 |
| Zeichnungen | 16.854.526 | - | 1.314.987.704 | 6.989.989 | 5.971.048 |
| Rücknahmen | (65.629.847) | - | (1.242.990.566) | (7.630.721) | (23.591.652) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilkapitals | (48.775.321) | - | 71.997.138 | (640.732) | (17.620.604) |
| Dividendenausschüttungen | - | - | - | - | - |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | - | - | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 106.342.975 | 4.361.045 | 3.560.852.856 | 101.137.975 | 61.633.029 |

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | US Value Fondsname | Vitality Fund | Calvert Global High Yield Bond Fund ⁶ | Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | Emerging Markets Corporate Debt Fund |
|---|--------------------------|------------------|--|--|---|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 33.369.282 | 3.744.742 | – | 18.668.475 | 695.342.036 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 1.825.286 | 16.977 | 3.153 | – | 974.681 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | – | – | 85.760 | 644.100 | 45.490.697 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | – | – | – | – | – |
| Erträge aus Wertpapierleihe | – | 92 | – | 475 | 296.437 |
| Bankzinsen | 44.038 | 6.951 | 7.328 | 44.383 | 107.611 |
| Sonstige Erträge | – | – | – | – | – |
| Summe der Erträge | 1.869.324 | 24.020 | 96.241 | 688.958 | 46.869.426 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 487.419 | 30.618 | 10.082 | 130.803 | 5.746.045 |
| Verwaltungsgebühr | 156.564 | 4.065 | 1.678 | 30.131 | 839.721 |
| Vertriebsgebühren | – | – | – | 1.927 | 163.478 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | – | – | – | – | – |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | – | – | – | 1.268 | 42.616 |
| Steueraufwand | – | – | – | – | – |
| Spezifische zusätzliche Kosten | – | – | – | – | – |
| Taxe d'abonnement | 24.979 | 459 | 175 | 3.156 | 172.101 |
| Depotbankgebühren Schwellenländer | – | – | – | – | – |
| Absicherungskosten | 10.594 | – | 1 | 78 | 58.228 |
| Summe der Aufwendungen | 679.556 | 35.142 | 11.936 | 167.363 | 7.022.189 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | (11.865) | – | – | – | – |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 1.201.633 | (11.122) | 84.305 | 521.595 | 39.847.237 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (1.225.861) | (60.235) | (6.629) | (441.298) | (46.995.841) |
| Optionen | – | – | – | – | – |
| Finanzterminkontrakten | – | – | – | 222.788 | (5.976.840) |
| Devisenterminkontrakte | (2.226.601) | – | 946 | 77.361 | 5.306.890 |
| Credit-Default-Swaps | – | – | – | (1.070) | (1.139) |
| Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | – | – |
| Wechselkurs | 75.988 | – | 6.578 | (29.882) | 1.683.088 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (3.376.474) | (60.235) | 895 | (172.101) | (45.983.842) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 19.469.775 | 491.944 | 545.510 | 7.421.014 | 62.286.136 |
| Optionen | – | – | – | – | – |
| Finanzterminkontrakten | – | – | – | 273.259 | 4.074.608 |
| Devisenterminkontrakte | 168.140 | – | (51.464) | 224.105 | (4.313.127) |
| Credit-Default-Swaps | – | – | – | – | – |
| Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | – | – |
| Wechselkurs | (361) | – | 321 | 19.505 | 27.238 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 19.637.554 | 491.944 | 494.367 | 7.937.883 | 62.074.855 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 17.462.713 | 420.587 | 579.567 | 8.287.377 | 55.938.250 |
| Zeichnungen | 305.849.193 | – | 20.002.724 | 52.038.434 | 174.708.343 |
| Rücknahmen | (129.599.233) | – | – | (27.072) | (325.513.868) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals | 176.249.960 | – | 20.002.724 | 52.011.362 | (150.805.525) |
| Dividendenausschüttungen | – | – | – | – | (5.083.716) |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | – | – | – | – | – |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 227.081.955 | 4.165.329 | 20.582.291 | 78.967.214 | 595.391.045 |

⁶ Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Emerging Markets Debt Fund | Emerging Markets Debt Opportunities Fund ⁷ | Emerging Markets Domestic Debt Fund | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | Emerging Markets Local Income Fund ⁸ |
|--|-------------------------------------|---|---|--|---|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 87.610.626 | - | 78.489.649 | 44.217.749 | - |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 266.875 | - | 256.213 | 81.470 | - |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | 7.121.142 | 17.336.810 | 6.470.992 | 2.797.208 | 10.282.913 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | 27.880 | 88.703 | 11.318 | 7.884 | 678.858 |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 16.965 | - | - | - | - |
| Bankzinsen | 132.692 | 480.295 | 31.936 | 55.207 | 581.863 |
| Sonstige Erträge | - | - | - | - | - |
| Summe der Erträge | 7.565.554 | 17.905.808 | 6.770.459 | 2.941.769 | 11.543.634 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 1.172.762 | 1.416.978 | 751.276 | 621.606 | 987.453 |
| Verwaltungsgebühr | 187.719 | 319.580 | 137.104 | 81.899 | 198.577 |
| Vertriebsgebühren | 109.893 | - | 33.845 | 113.395 | - |
| Zinsen auf Swapkontrakte | 10.203 | 589.745 | 25.992 | 44.004 | 2.111.293 |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | 3.685 | 75.497 | 28.790 | 9.159 | 281.855 |
| Steueraufwand | - | - | - | 1.863 | - |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 41.795 | 27.651 | 27.924 | 21.797 | 19.724 |
| Depotbankgebühren Schwellenländer | - | - | - | - | - |
| Absicherungskosten | 3.998 | 47.099 | 2.156 | 7.001 | 7.427 |
| Summe der Aufwendungen | 1.530.055 | 2.476.550 | 1.007.087 | 900.724 | 3.606.328 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | - | (28.312) | - | - | (8.787) |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 6.035.499 | 15.457.570 | 5.763.372 | 2.041.045 | 7.946.092 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (14.121.653) | (149.269) | (5.780.117) | (6.195.781) | 2.942.835 |
| Optionen | - | (1.367.252) | (100.326) | (80.417) | (544.105) |
| Finanzterminkontrakten | (4.501.456) | 2.708.080 | - | 857.516 | (14.806) |
| Devisenterminkontrakte | (710.772) | (5.817.073) | 43.019 | (271.332) | (1.572.563) |
| Credit-Default-Swaps | (52.406) | 47.381 | (158.101) | 40.033 | 479.647 |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | (64.234) | (128.426) | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | 1.314.828 | 44.195 | (246.243) | 352.484 | (277.356) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (18.071.459) | (4.533.938) | (6.306.002) | (5.425.923) | 1.013.652 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 24.484.798 | 18.876.656 | 6.441.401 | 9.531.250 | 4.276.620 |
| Optionen | - | - | (21.118) | - | (87.210) |
| Finanzterminkontrakten | 2.630.609 | (7.507.207) | - | (797.103) | (106.874) |
| Devisenterminkontrakte | (450.362) | 3.813.731 | 268.184 | (411.087) | 2.968.674 |
| Credit-Default-Swaps | 91.175 | (200.640) | - | (1.912) | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | 3.446.071 | 512.838 | 235.315 | 1.139.002 |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Anleihen-Future | - | 1.104.878 | - | - | 490.127 |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | - | - | - |
| Wechselkurs | 21.445 | 5.237 | 25.521 | 12.964 | 262.302 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 26.777.665 | 19.538.726 | 7.226.826 | 8.569.427 | 8.942.641 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 14.741.705 | 30.462.358 | 6.684.196 | 5.184.549 | 17.902.385 |
| Zeichnungen | 118.267.192 | 773.648.337 | 108.753.614 | 17.228.729 | 524.216.268 |
| Rücknahmen | (59.042.563) | (21.190.452) | (71.552.084) | (21.216.312) | (71.066.724) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals | 59.224.629 | 752.457.885 | 37.201.530 | (3.987.583) | 453.149.544 |
| Dividendenausschüttungen | (749.382) | (5.031.588) | (479.268) | (1.104.774) | (52.861) |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | - | - | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 160.827.578 | 777.888.655 | 121.896.107 | 44.309.941 | 470.999.068 |

⁷ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

⁸ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Euro Bond Fund | Euro Corporate Bond Fund | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | Euro Strategic Bond Fund | European Fixed Income Opportunities Fund |
|--|----------------------|-----------------------------------|--|-----------------------------------|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 508.822.897 | 2.448.662.852 | 221.318.218 | 1.160.306.118 | 129.714.818 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 202.442 | 2.814.768 | 74.268 | 542.909 | 57.161 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | 5.953.622 | 73.178.775 | 4.146.822 | 28.340.166 | 4.183.487 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | – | 244.976 | – | – | – |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 45.237 | 459.754 | 28.235 | – | 25.643 |
| Bankzinsen | 15.064 | 157.127 | 90.168 | 109.538 | 30.085 |
| Sonstige Erträge | – | – | – | – | – |
| Summe der Erträge | 6.216.365 | 76.855.400 | 4.339.493 | 28.992.613 | 4.296.376 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 1.966.120 | 12.964.836 | 914.768 | 6.606.189 | 1.112.992 |
| Verwaltungsgebühr | 475.816 | 3.267.769 | 205.981 | 1.533.251 | 219.238 |
| Vertriebsgebühren | 138.369 | 242.840 | 110.727 | 847.770 | 168.126 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | – | 4.712 | – | 457.903 | 107.835 |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | 351 | 924 | 812 | 7.377 | 290 |
| Steueraufwand | – | – | – | – | – |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 70.397 | 538.185 | 39.378 | 340.668 | 52.503 |
| Depotbankgebühren Schwellenländer | – | – | – | – | – |
| Absicherungskosten | – | 20.392 | – | – | – |
| Summe der Aufwendungen | 2.651.053 | 17.039.658 | 1.271.666 | 9.793.158 | 1.660.984 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | (589.731) | (1.619.389) | – | – | – |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 4.155.043 | 61.435.131 | 3.067.827 | 19.199.455 | 2.635.392 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (32.124.450) | (28.092.860) | (13.380.138) | (64.962.015) | (4.029.996) |
| Optionen | – | – | – | – | – |
| Finanzterminkontrakten | 182.775 | 13.431.896 | 6.903.208 | (4.113.418) | (18.032) |
| Devisenterminkontrakte | (34) | 724.475 | 69.178 | (1.042.586) | (37.644) |
| Credit-Default-Swaps | (88.877) | 1.552.134 | (1) | (2.419.815) | (438.540) |
| Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | – | – |
| Wechselkurs | (621) | (464.725) | (3.657) | 201.856 | 39.119 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (32.031.207) | (12.849.080) | (6.411.410) | (72.335.978) | (4.485.093) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 54.701.527 | 221.874.214 | 25.240.712 | 112.588.759 | 8.926.773 |
| Optionen | – | – | – | – | – |
| Finanzterminkontrakten | (187.228) | (12.438.901) | (9.815.919) | 10.389.269 | (950.924) |
| Devisenterminkontrakte | – | 2.184.419 | (26.999) | 98.060 | (82.646) |
| Credit-Default-Swaps | 36.180 | (456.351) | – | 812.104 | 135.149 |
| Zins- und Währungsswaps | – | 4.678.280 | – | 32.423 | 11.058 |
| Inflationsswaps | – | – | – | 1.801.102 | 164.955 |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | – | (30.187) |
| Wechselkurs | (51) | 6.080 | 5.209 | 39.011 | 56.324 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 54.550.428 | 215.847.741 | 15.403.003 | 125.760.728 | 8.230.502 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 26.674.264 | 264.433.792 | 12.059.420 | 72.624.205 | 6.380.801 |
| Zeichnungen | 170.406.803 | 1.562.146.071 | 75.800.889 | 185.777.811 | 18.701.406 |
| Rücknahmen | (308.099.947) | (871.423.637) | (174.028.756) | (488.236.317) | (39.279.428) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals | (137.693.144) | 690.722.434 | (98.227.867) | (302.458.506) | (20.578.022) |
| Dividendenausschüttungen | (139.636) | (3.121.998) | (69.094) | (831.196) | (2.071.599) |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | – | – | – | – | – |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 397.664.381 | 3.400.697.080 | 135.080.677 | 929.640.621 | 113.445.998 |

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | European High Yield Bond Fund | Floating Rate ABS Fund ⁹ | Global Asset Backed Securities Fund | Global Bond Fund | Global Convertible Bond Fund |
|---|--|--|--|------------------------|---------------------------------------|
| | EUR | EUR | USD | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 432.367.213 | - | 2.122.482.050 | 932.317.123 | 513.358.261 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 405.787 | 7.514 | 3.718.961 | 3.252.009 | 670.732 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | 18.794.229 | 1.029.272 | 123.124.542 | 30.787.496 | 5.974.807 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 264.175 | - | - | 52.660 | 300.645 |
| Bankzinsen | 17.059 | 14.512 | 1.124.819 | 393.886 | 66.689 |
| Sonstige Erträge | - | - | - | - | - |
| Summe der Erträge | 19.481.250 | 1.051.298 | 127.968.322 | 34.486.051 | 7.012.873 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 2.417.421 | 54.702 | 12.301.596 | 3.379.862 | 4.448.558 |
| Verwaltungsgebühr | 571.308 | 18.352 | 2.912.077 | 1.074.588 | 875.284 |
| Vertriebsgebühren | 178.592 | - | 128.515 | 320.693 | 279.826 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | - | 344.924 | - |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | - | - | 32.388 | 17.048 | 95.552 |
| Steueraufwand | - | - | - | - | - |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 112.162 | 2.306 | 502.507 | 192.369 | 230.746 |
| Depotbankgebühren Schwedenländer | - | - | - | - | - |
| Absicherungskosten | 259 | - | 433.433 | 90.930 | 27.243 |
| Summe der Aufwendungen | 3.279.742 | 75.360 | 16.310.516 | 5.420.414 | 5.957.209 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | - | - | (1.592.417) | - | - |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 16.201.508 | 975.938 | 113.250.223 | 29.065.637 | 1.055.664 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (14.887.394) | 60.049 | 58.145.898 | (65.194.260) | (18.960.080) |
| Optionen | - | - | - | - | 7.840.577 |
| Finanzterminkontrakten | - | - | (33.889.397) | (5.832.544) | - |
| Devisenterminkontrakte | (200.246) | (163.555) | (11.674.997) | (899.792) | 1.874.289 |
| Credit-Default-Swaps | (2.000) | - | (2.160) | (514.113) | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | (316.959) | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | 286.057 | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | (73.649.400) | (7.691.820) | - |
| Wechselkurs | 49.239 | (6.809) | 4.492.525 | (1.442.716) | 1.214.594 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (15.040.401) | (110.315) | (56.577.531) | (81.606.147) | (8.030.620) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 41.215.215 | 177.240 | 99.484.517 | 102.701.379 | 76.401.185 |
| Optionen | - | - | - | - | 957.226 |
| Finanzterminkontrakten | - | - | 23.197.641 | 5.276.823 | - |
| Devisenterminkontrakte | (1.216.383) | 55.032 | 33.106.732 | (11.440.598) | (1.910.488) |
| Credit-Default-Swaps | - | - | - | 181.894 | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | - | 58.593 | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | 350.007 | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | 12.312.937 | 3.595.040 | - |
| Wechselkurs | 9.187 | (2.440) | 216.137 | (197.724) | 3.386.369 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 40.008.019 | 229.832 | 168.317.964 | 100.525.414 | 78.834.292 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 41.169.126 | 1.095.455 | 224.990.656 | 47.984.904 | 71.859.336 |
| Zeichnungen | 181.616.675 | 20.000.000 | 929.676.436 | 639.224.411 | 541.036.544 |
| Rücknahmen | (293.491.341) | - | (704.905.052) | (710.334.864) | (409.298.279) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals | (111.874.666) | 20.000.000 | 224.771.384 | (71.110.453) | 131.738.265 |
| Dividendenausschüttungen | (4.572.528) | - | (37.445.936) | (334.166) | (1.675) |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | - | - | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 357.089.145 | 21.095.455 | 2.534.798.154 | 908.857.408 | 716.954.187 |

⁹ Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Global Credit Fondsname | Global Credit Opportunities Fund ¹⁰ | Global Fixed Income Opportunities Fund | Global High Yield Bond Fund ¹¹ | Global High Yield Bond Fund ¹² |
|---|-------------------------------|---|---|--|--|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 32.507.170 | - | 3.253.491.499 | 400.076.883 | 17.704.955 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 26.268 | - | 13.522.238 | 8.506 | 49.529 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | 1.551.980 | 343.143 | 164.204.621 | 23.453.428 | 4.111.530 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | 395.009 | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 2.200 | 7 | 331.189 | - | - |
| Bankzinsen | 31.447 | 29.847 | 2.129.084 | 10.091 | 49.229 |
| Sonstige Erträge | - | - | - | - | - |
| Summe der Erträge | 1.611.895 | 372.997 | 180.582.141 | 23.472.025 | 4.210.288 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 245.545 | 38.386 | 23.402.316 | 2.145.627 | 443.120 |
| Verwaltungsgebühr | 55.165 | 8.648 | 5.004.108 | 493.448 | 95.966 |
| Vertriebsgebühren | 65.166 | - | 1.953.408 | 210.182 | 40.653 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | - | - | 4.070.153 | - | - |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | 17 | - | 153.234 | - | 2.037 |
| Steueraufwand | - | - | - | - | - |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 10.303 | 1.563 | 1.115.822 | 82.030 | 18.113 |
| Depotbankgebühren Schwedenländer | - | - | - | - | - |
| Absicherungskosten | 6.217 | 68 | 440.317 | 7.756 | 1.770 |
| Summe der Aufwendungen | 382.413 | 48.665 | 36.139.358 | 2.939.043 | 601.659 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | - | - | - | - | (6.410) |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 1.229.482 | 324.332 | 144.442.783 | 20.532.982 | 3.615.039 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (1.423.547) | 21.650 | (102.715.465) | (47.107.001) | 721.338 |
| Optionen | - | - | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | (365.514) | (150.841) | (14.674.732) | - | - |
| Devisenterminkontrakte | 530.903 | 56.042 | 1.034.298 | 1.551.713 | 945.789 |
| Credit-Default-Swaps | (1.540) | - | (6.321.263) | (1.098) | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | (1.098.234) | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | (11.946.605) | - | - |
| Wechselkurs | (49.069) | (6.730) | 9.620.494 | 1.031.650 | 24.387 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (1.308.767) | (79.879) | (126.101.507) | (44.524.736) | 1.691.514 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 5.053.290 | 758.797 | 287.270.171 | 63.737.741 | 23.346.500 |
| Optionen | - | - | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | 263.556 | 88.309 | 15.824.206 | - | - |
| Devisenterminkontrakte | 582.294 | (158.858) | (29.493.328) | (2.599.370) | (2.642.603) |
| Credit-Default-Swaps | - | - | 1.688.724 | - | - |
| Zins- und Währungsswaps | - | - | 502.743 | - | - |
| Inflationsswaps | - | - | - | - | - |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | - | - | - | - | - |
| Anleihen-Future | - | - | - | - | - |
| To-Be-Announced-Kontrakte | - | - | 1.755.856 | - | - |
| Wechselkurs | 9.366 | 2.637 | (531.029) | (13.213.624) | 35.582 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 5.908.506 | 690.885 | 277.017.343 | 47.924.747 | 20.739.479 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 5.829.221 | 935.338 | 295.358.619 | 23.932.993 | 26.046.032 |
| Zeichnungen | 33.156.564 | 10.019.080 | 1.626.099.356 | 169.417.371 | 273.177.255 |
| Rücknahmen | (7.926.392) | - | (1.355.117.185) | (589.949.642) | (9.254.722) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals | 25.230.172 | 10.019.080 | 270.982.171 | (420.532.271) | 263.922.533 |
| Dividendenausschüttungen | (27.773) | - | (19.891.801) | (3.477.605) | (4.338) |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | - | - | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 63.538.790 | 10.954.418 | 3.799.940.488 | - | 307.669.182 |

¹⁰ Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

¹¹ Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund.

¹² Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Global Macro Fund ¹³ | Short Duration US Government Income Fund | Short Maturity Euro Bond Fund | Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ¹⁴ | Sustainable Euro Corporate Bond Fund |
|---|---------------------------------------|--|--|--|--|
| | USD | USD | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | – | 23.464.957 | 2.610.225.734 | – | 40.110.983 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 56.062 | 47.854 | 1.711.551 | – | – |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | 2.692.456 | 956.664 | 37.686.937 | 212.209 | 1.182.447 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | 249.147 | 53.717 | – | – | – |
| Erträge aus Wertpapierleihe | – | – | 193.118 | 8 | – |
| Bankzinsen | 115.556 | 35.030 | 155.396 | 1.759 | 4.396 |
| Sonstige Erträge | – | – | – | – | – |
| Summe der Erträge | 3.113.221 | 1.093.265 | 39.747.002 | 213.976 | 1.186.843 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 401.226 | 94.926 | 11.752.489 | 14.449 | 193.527 |
| Verwaltungsgebühr | 48.361 | 23.732 | 2.729.495 | 8.609 | 42.819 |
| Vertriebsgebühren | – | – | 288.642 | – | – |
| Zinsen auf Swapkontrakte | 1.008.473 | – | – | – | – |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | 689.016 | 15 | 10.062 | – | – |
| Steueraufwand | – | – | – | – | – |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 5.865 | 2.382 | 407.276 | 1.155 | 4.418 |
| Depotbankgebühren Schwellenländer | – | – | – | – | – |
| Absicherungskosten | 10.699 | – | 3 | – | – |
| Summe der Aufwendungen | 2.163.640 | 121.055 | 15.187.967 | 24.213 | 240.764 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | (11.430) | (44) | (5.806.379) | – | – |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 961.011 | 972.254 | 30.365.414 | 189.763 | 946.079 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | 238.411 | (194.450) | (56.767.507) | 33.589 | (830.652) |
| Optionen | (148.707) | – | – | – | – |
| Finanzterminkontrakten | (276.976) | 388.117 | 9.929.995 | (9.761) | 182.531 |
| Devisenterminkontrakte | (5.601.416) | – | (2.908) | – | – |
| Credit-Default-Swaps | (193.027) | 862.421 | (482.945) | – | – |
| Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | 63.782 | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | (420.668) | – | – | – |
| Wechselkurs | 31.650 | – | (15.493) | – | 5 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (5.886.283) | 635.420 | (47.338.858) | 23.828 | (648.116) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 2.705.897 | 574.254 | 128.298.477 | 354.445 | 3.387.162 |
| Optionen | (26.702) | 8.005 | – | – | – |
| Finanzterminkontrakten | (664.107) | (418.891) | (16.625.402) | (1.173) | (138.828) |
| Devisenterminkontrakte | 4.708.983 | – | 139 | – | – |
| Credit-Default-Swaps | (224.520) | – | 247.530 | – | – |
| Zins- und Währungsswaps | 988.874 | (715.184) | – | – | – |
| Inflationsswaps | 91.605 | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | (54.140) | – | – | – | – |
| Anleihen-Future | 144.939 | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | 61.914 | – | – | – |
| Wechselkurs | 218 | 1.596 | 8.507 | (1) | (335) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 7.671.047 | (488.306) | 111.929.251 | 353.271 | 3.247.999 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 2.745.775 | 1.119.368 | 94.955.807 | 566.862 | 3.545.962 |
| Zeichnungen | 147.427.880 | 928.776 | 1.303.863.730 | 10.000.000 | 3.053.073 |
| Rücknahmen | (22.928.906) | – | (1.727.620.468) | – | (3.161.692) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals | 124.498.974 | 928.776 | (423.756.738) | 10.000.000 | (108.619) |
| Dividendenausschüttungen | – | (928.792) | – | – | – |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | – | – | – | – | – |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 127.244.749 | 24.584.309 | 2.281.424.803 | 10.566.862 | 43.548.326 |

¹³ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.¹⁴ Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Sustainable Euro Strategic Bond Fund | US Dollar Corporate Bond Fund | US Dollar Short Duration Bond Fund | US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund | US High Yield Bond Fund ¹⁵ |
|--|---|--|---|--|---|
| | EUR | USD | USD | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 21.207.270 | 307.311.419 | 189.985.400 | 206.833.802 | 24.749.931 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | – | 3.043 | 218.903 | 22.009 | 8.611 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | 572.298 | 9.741.157 | 4.782.738 | 13.865.627 | 1.248.966 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | – | – | – | – | – |
| Erträge aus Wertpapierleihe | – | – | – | – | – |
| Bankzinsen | 5.520 | 300.064 | 22.532 | 106.558 | 28.327 |
| Sonstige Erträge | – | – | – | – | – |
| Summe der Erträge | 577.818 | 10.044.264 | 5.024.173 | 13.994.194 | 1.285.904 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 103.946 | 719.728 | 614.040 | 1.556.024 | 253.450 |
| Verwaltungsgebühr | 22.449 | 267.463 | 276.523 | 312.514 | 36.589 |
| Vertriebsgebühren | – | – | – | 10.045 | – |
| Zinsen auf Swapkontrakte | 8.292 | – | – | – | – |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | 67 | 68 | – | – | – |
| Steueraufwand | – | – | – | – | – |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 2.597 | 46.202 | 79.599 | 66.386 | 9.429 |
| Depotbankgebühren Schwelenländer | – | – | – | – | – |
| Absicherungskosten | – | 22.342 | – | 9.408 | 553 |
| Summe der Aufwendungen | 137.351 | 1.055.803 | 970.162 | 1.954.377 | 300.021 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | – | – | (38.666) | – | (13.877) |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 440.467 | 8.988.461 | 4.092.677 | 12.039.817 | 999.760 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (1.235.784) | (23.827.139) | (2.046.008) | (13.312.624) | (48.912) |
| Optionen | – | – | – | – | – |
| Finanzterminkontrakten | (59.745) | (669.160) | 246.987 | – | – |
| Devisenterminkontrakte | (32.589) | 1.568.865 | (1.072) | 964.396 | 15.301 |
| Credit-Default-Swaps | (58.340) | (2.157) | – | (1.138) | – |
| Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | – | – |
| Wechselkurs | (2.029) | 618.210 | (1.500) | 187.679 | (2.438) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (1.388.487) | (22.311.381) | (1.801.593) | (12.161.687) | (36.049) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 2.324.842 | 34.177.646 | 6.927.388 | 23.498.620 | 1.164.095 |
| Optionen | – | – | – | – | – |
| Finanzterminkontrakten | 119.214 | 717.659 | (56.032) | – | – |
| Devisenterminkontrakte | (4.689) | (794.515) | 9 | (361.385) | (12.823) |
| Credit-Default-Swaps | 26.652 | – | – | – | – |
| Zins- und Währungsswaps | 834 | – | – | – | – |
| Inflationsswaps | 30.601 | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | – | – |
| Wechselkurs | 363 | 1.583 | (24) | 119 | 21 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 2.497.817 | 34.102.373 | 6.871.341 | 23.137.354 | 1.151.293 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 1.549.797 | 20.779.453 | 9.162.425 | 23.015.484 | 2.115.004 |
| Zeichnungen | 2.257.093 | 114.738.707 | 52.906.479 | 69.431.907 | 1.659.190 |
| Rücknahmen | (2.467.269) | (270.362.032) | (92.364.661) | (90.489.545) | (10.304.818) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals | (210.176) | (155.623.325) | (39.458.182) | (21.057.638) | (8.645.628) |
| Dividendenausschüttungen | – | – | – | (3.437.646) | (458.836) |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | – | – | – | – | – |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 22.546.891 | 172.467.547 | 159.689.643 | 205.354.002 | 17.760.471 |

¹⁵ Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | US High Yield Middle Market Bond Fund ¹⁶ | Global Balanced Defensive Fund | Global Balanced Fund | Global Balanced Income Fund | Global Balanced Risk Control Fund of Funds |
|--|--|---|----------------------------|--------------------------------------|--|
| | USD | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 179.401.637 | 47.740.678 | 997.298.685 | 162.158.837 | 2.771.551.388 |
| Erträge | | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 26.731 | 296.903 | 11.464.810 | 1.837.939 | 19.162.927 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | 11.238.486 | 863.259 | 9.489.771 | 6.052.195 | – |
| Zinsen auf Swapkontrakte | – | 250.260 | 2.850.314 | 524.709 | – |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 249 | – | – | – | – |
| Bankzinsen | 61.667 | 29.540 | 352.343 | 163.154 | 1.478.104 |
| Sonstige Erträge | – | – | – | – | 801.272 |
| Summe der Erträge | 11.327.133 | 1.439.962 | 24.157.238 | 8.577.997 | 21.442.303 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Managementgebühr | 787.546 | 488.149 | 5.334.558 | 2.145.371 | 47.540.289 |
| Verwaltungsgebühr | 226.688 | 85.123 | 879.923 | 277.052 | 4.420.644 |
| Vertriebsgebühren | 3.731 | 177.212 | 54.702 | 131.273 | 1.283.568 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | – | – | – | – | – |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | – | 425 | 3.594 | 2.154 | 2.578 |
| Steueraufwand | – | 6.733 | 211.430 | 45.675 | – |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | | |
| Taxe d'abonnement | 29.057 | 22.252 | 91.492 | 76.152 | – |
| Depotbankgebühren Schwellenländer | – | – | – | – | – |
| Absicherungskosten | 1.152 | – | 7 | 5.769 | 41.332 |
| Summe der Aufwendungen | 1.048.174 | 779.894 | 6.575.706 | 2.683.446 | 53.288.411 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | – | – | – | – | – |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 10.278.959 | 660.068 | 17.581.532 | 5.894.551 | (31.846.108) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | | |
| Anlagen | (16.121.235) | (1.196.108) | (33.139.975) | (5.277.725) | (92.235.302) |
| Optionen | – | (20.896) | (995.581) | (1.791.016) | (3.015.864) |
| Finanzterminkontrakten | – | (386.552) | 3.058.903 | (2.039.376) | 42.350.690 |
| Devisenterminkontrakte | 99.283 | 547.449 | 5.901.641 | 387.012 | (3.470.151) |
| Credit-Default-Swaps | (2.171) | (41.614) | 714.473 | 154.183 | – |
| Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | – | – |
| Wechselkurs | 18.520 | (16.683) | 275.523 | 86.333 | (1.432.350) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (16.005.603) | (1.114.404) | (24.185.016) | (8.480.589) | (57.802.977) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus: | | | | | |
| Anlagen | 27.809.181 | 2.362.946 | 72.606.858 | 12.313.180 | 235.772.257 |
| Optionen | – | – | – | 546.077 | – |
| Finanzterminkontrakten | – | (288.861) | (842.151) | (874.687) | 20.826.083 |
| Devisenterminkontrakte | (48.433) | (325.528) | (6.566.309) | (695.979) | 3.168.269 |
| Credit-Default-Swaps | – | 246.030 | 3.077.133 | 492.397 | – |
| Zins- und Währungsswaps | – | – | – | – | – |
| Inflationsswaps | – | – | – | – | – |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | – | – | – | – |
| Anleihen-Future | – | – | – | – | – |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | – | – |
| Wechselkurs | 438 | 9.628 | 89.735 | 1.186 | (421.426) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 27.761.186 | 2.004.215 | 68.365.266 | 11.782.174 | 259.345.183 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 22.034.542 | 1.549.879 | 61.761.782 | 9.196.136 | 169.696.098 |
| Zeichnungen | 46.435.533 | 11.023.297 | 65.179.838 | 16.008.341 | 146.272.326 |
| Rücknahmen | (65.125.316) | (18.160.549) | (350.335.782) | (41.546.881) | (635.302.375) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals | (18.689.783) | (7.137.252) | (285.155.944) | (25.538.540) | (489.030.049) |
| Dividendenausschüttungen | (419.076) | – | – | (6.634.832) | – |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | – | – | – | – | – |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 182.327.320 | 42.153.305 | 773.904.523 | 139.181.601 | 2.452.217.437 |

¹⁶ Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Global Balanced Sustainable Fund | Global Multi-Asset Opportunities Fund ¹⁷ | Multi-Asset Risk Control Fund ¹⁸ | Gesamtsumme aller Fonds + |
|--|---|--|---|------------------------------|
| | EUR | EUR | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 24.507.405 | 5.707.407 | 9.539.850 | 70.963.784.776 |
| Erträge | | | | |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer | 311.856 | 29.457 | 10.423 | 718.221.716 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer | 320.577 | 133.903 | 31.452 | 696.111.324 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | 97.354 | 13.935 | – | 20.422.606 |
| Erträge aus Wertpapierleihe | – | – | – | 5.003.078 |
| Bankzinsen | 14.159 | 6.195 | 4.713 | 11.090.461 |
| Sonstige Erträge | 321 | – | – | 866.811 |
| Summe der Erträge | 744.267 | 183.490 | 46.588 | 1.451.715.996 |
| Aufwendungen | | | | |
| Managementgebühr | 192.775 | 62.561 | 13.288 | 804.038.847 |
| Verwaltungsgebühr | 28.967 | 6.995 | 2.211 | 111.329.047 |
| Vertriebsgebühren | 21.110 | 4.762 | – | 20.825.336 |
| Zinsen auf Swapkontrakte | – | 24.670 | – | 8.862.417 |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen | 305 | 1.266 | 117 | 2.189.844 |
| Steueraufwand | – | – | – | 24.833.089 |
| Spezifische zusätzliche Kosten | | | | |
| Taxe d'abonnement | 4.390 | 1.495 | 173 | 23.556.822 |
| Depotbankgebühren Schwellenländer | – | – | – | 3.212.203 |
| Absicherungskosten | – | 10 | – | 3.475.447 |
| Summe der Aufwendungen | 247.547 | 101.759 | 15.789 | 1.002.323.052 |
| Abzüglich: Gebührenverzicht | – | (13.399) | – | (11.194.693) |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | 496.720 | 95.130 | 30.799 | 460.587.637 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagen | (854.769) | (191.994) | (506.168) | (1.781.090.148) |
| Optionen | (29.553) | – | – | (18.691.875) |
| Finanzterminkontrakten | (154.770) | (753) | (56.398) | 12.907.260 |
| Devisenterminkontrakte | 166.468 | 310.348 | (131.608) | 120.665.871 |
| Credit-Default-Swaps | 41.484 | (107.982) | 18.789 | (7.076.782) |
| Zins- und Währungsswaps | – | (16.330) | – | (1.625.512) |
| Inflationsswaps | – | (2.314) | – | 283.555 |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | 99.824 | – | (17.915.178) |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | (93.708.493) |
| Wechselkurs | 1.799 | (414.833) | (18.856) | 50.937.168 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | (829.341) | (324.034) | (694.241) | (1.735.314.134) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus: | | | | |
| Anlagen | 1.922.848 | 208.882 | 645.557 | 14.469.693.733 |
| Optionen | – | – | – | (14.186.489) |
| Finanzterminkontrakten | (48.575) | (39.576) | (36.802) | 30.953.727 |
| Devisenterminkontrakte | (173.140) | (28.916) | 139.998 | (97.041.919) |
| Credit-Default-Swaps | 86.323 | – | (20.746) | 6.599.773 |
| Zins- und Währungsswaps | – | 16.976 | – | 11.293.438 |
| Inflationsswaps | – | 1.576 | – | 2.602.424 |
| Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps | – | (38.064) | – | (11.321.805) |
| Anleihen-Future | – | – | – | 1.739.944 |
| To-Be-Announced-Kontrakte | – | – | – | 17.693.104 |
| Wechselkurs | 856 | 46.703 | (5.171) | (7.002.857) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres | 1.788.312 | 167.581 | 722.836 | 14.411.023.073 |
| Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 1.455.691 | (61.323) | 59.394 | 13.136.296.576 |
| Zeichnungen | 690.816 | 512.319 | – | 24.556.970.333 |
| Rücknahmen | (1.455.609) | (6.158.360) | (9.599.244) | (28.207.231.589) |
| Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals | (764.793) | (5.646.041) | (9.599.244) | (3.650.261.256) |
| Dividendenausschüttungen | – | (43) | – | (127.629.001) |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen | – | – | – | 473.201.719 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 25.198.303 | – | – | 80.795.392.814 |

¹⁷ Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

¹⁸ Der Fonds stellte am 22. März 2023 den Betrieb ein.

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment Funds.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anteil- und Nettovermögenstatistik

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – American Resilience Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.000 | 29,05 | 24,64 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 4.000 | 28,25 | 24,59 | – |
| Anteilsklasse B | 4.000 | 28,75 | 24,63 | – |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 4.000 | 27,99 | 24,58 | – |
| Anteilsklasse C | 4.000 | 28,81 | 24,63 | – |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 4.000 | 28,05 | 24,59 | – |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 29,34 | 24,65 | – |
| Anteilsklasse Z | 172.000 | 29,36 | 24,65 | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 5.887.282 | 4.949.019 | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Asia Opportunity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 25.073.013 | 43,49 | 47,22 | 61,02 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 735.300 | 14,25 | 16,03 | 19,52 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 6.512.016 | 36,05 | 40,21 | 53,74 |
| Anteilsklasse B | 2.516.606 | 40,24 | 44,14 | 57,61 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 702.457 | 33,36 | 37,59 | 50,74 |
| Anteilsklasse C | 3.949.999 | 23,44 | 25,65 | 33,41 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 1.531.115 | 20,27 | 22,79 | 30,70 |
| Anteilsklasse F | 1.540.413 | 46,44 | 50,01 | 64,07 |
| Anteilsklasse I | 4.711.169 | 46,63 | 50,18 | 64,27 |
| Anteilsklasse I (EUR)* | 607 | 24,10 | – | – |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 486.947 | 20,90 | 23,10 | 30,60 |
| Anteilsklasse IH (GBP) | 29.999 | 22,94 | 24,89 | 32,60 |
| Anteilsklasse J | 15.962.157 | 27,92 | 30,00 | 38,37 |
| Anteilsklasse J (GBP) | 316.897 | 17,85 | 20,23 | 23,11 |
| Anteilsklasse JH (GBP) | 7.688 | 18,79 | 20,38 | 26,67 |
| Anteilsklasse N | 17.170.829 | 26,15 | 27,91 | 35,45 |
| Anteilsklasse S | 400 | 21,57 | 23,18 | 29,65 |
| Anteilsklasse Z | 15.584.726 | 46,81 | 50,34 | 64,42 |
| Anteilsklasse Z (EUR) | 1.386.558 | 16,15 | 17,98 | 21,68 |
| Anteilsklasse Z (GBP) | 400 | 17,01 | 19,28 | 22,04 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 2.090.571 | 38,88 | 42,87 | 56,74 |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 214.225 | 41,46 | 44,91 | 58,80 |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL) | 49.918 | 19,39**** | 18,38**** | 21,09**** |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 3.677.958.232 | 4.592.350.110 | 6.993.113.102 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Asian Property Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 1.820.199 | 17,03 | 17,76 | 20,95 |
| Anteilsklasse B | 18.332 | 13,71 | 14,45 | 17,22 |
| Anteilsklasse C | 6.183 | 19,57 | 20,58 | 24,47 |
| Anteilsklasse F | 15.991 | 26,01 | 26,96 | 31,59 |
| Anteilsklasse I | 819.330 | 20,43 | 21,16 | 24,79 |
| Anteilsklasse IX | 38.156 | 14,78 | 15,78 | 18,88 |
| Anteilsklasse Z | 12.928 | 31,69 | 32,80 | 38,38 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 49.491.693 | 57.968.521 | 81.340.714 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global Equity Fund¹ | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.000 | 26,36 | – | – |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 26,39 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 192.000 | 26,39 | – | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 5.277.281 | – | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Aligned Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 8.327 | 26,90 | 22,04 | – |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 28,14 | 23,87 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 4.129 | 25,48 | 21,41 | – |
| Anteilsklasse B | 4.000 | 26,44 | 21,88 | – |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 4.000 | 25,07 | 21,25 | – |
| Anteilsklasse C | 4.000 | 26,71 | 21,97 | – |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 4.448 | 25,33 | 21,35 | – |
| Anteilsklasse I | 11.320 | 27,28 | 22,17 | – |
| Anteilsklasse Z | 172.000 | 27,31 | 22,18 | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 5.807.248 | 4.632.311 | – |

¹ Der Fonds wurde am 28. November 2023 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 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|------------------|-------------------|------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Transition Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 8.726 | 22,07 | 23,78 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 4.784 | 21,09 | 23,35 | – |
| Anteilsklasse B | 4.330 | 21,76 | 23,68 | – |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 4.000 | 20,78 | 23,24 | – |
| Anteilsklasse C | 4.381 | 21,88 | 23,72 | – |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 4.510 | 20,90 | 23,28 | – |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 22,45 | 23,90 | – |
| Anteilsklasse Z | 172.000 | 22,47 | 23,91 | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 4.646.062 | 4.791.733 | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 8.785 | 27,15 | 23,10 | – |
| Anteilsklasse A (USD) | 400 | 31,96 | 26,27 | – |
| Anteilsklasse AH (USD) | 4.000 | 28,42 | 23,69 | – |
| Anteilsklasse B | 4.000 | 26,68 | 22,94 | – |
| Anteilsklasse BH (USD) | 4.000 | 27,93 | 23,50 | – |
| Anteilsklasse C | 4.594 | 26,98 | 23,04 | – |
| Anteilsklasse CH (USD) | 4.000 | 28,23 | 23,62 | – |
| Anteilsklasse I | 4.139 | 27,45 | 23,21 | – |
| Anteilsklasse Z | 172.000 | 27,49 | 23,23 | – |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 5.628.495 | 4.638.952 | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.782 | 26,65 | 21,84 | – |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 27,88 | 23,66 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 4.087 | 25,28 | 21,24 | – |
| Anteilsklasse B | 4.000 | 26,19 | 21,68 | – |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 4.000 | 24,87 | 21,09 | – |
| Anteilsklasse C | 4.054 | 26,49 | 21,79 | – |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 4.030 | 25,16 | 21,19 | – |
| Anteilsklasse I | 12.120 | 26,95 | 21,94 | – |
| Anteilsklasse J* | 400 | 26,10 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 172.000 | 26,99 | 21,96 | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 5.667.909 | 4.585.882 | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 5.923 | 27,54 | 21,69 | – |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 28,89 | 23,57 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 4.000 | 26,14 | 21,09 | – |
| Anteilsklasse B | 4.000 | 27,07 | 21,53 | – |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 4.000 | 25,69 | 20,94 | – |
| Anteilsklasse C | 4.425 | 27,35 | 21,63 | – |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 4.016 | 25,96 | 21,03 | – |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 27,92 | 21,82 | – |
| Anteilsklasse Z | 172.000 | 27,96 | 21,83 | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 5.670.811 | 4.384.585 | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 6.066 | 24,21 | 22,97 | – |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 24,33 | 23,90 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 4.218 | 23,10 | 22,45 | – |
| Anteilsklasse B | 4.000 | 23,83 | 22,84 | – |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 4.000 | 22,74 | 22,31 | – |
| Anteilsklasse C | 4.000 | 24,06 | 22,92 | – |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 4.000 | 22,95 | 22,39 | – |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 24,52 | 23,08 | – |
| Anteilsklasse J* | 400 | 26,25 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 172.000 | 24,55 | 23,09 | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 4.990.603 | 4.668.286 | – |

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|--|-------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable US Equity Select Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 19.510 | 26,74 | 21,86 | – |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 27,68 | 23,44 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 4.000 | 25,38 | 21,28 | – |
| Anteilsklasse B | 4.000 | 26,28 | 21,70 | – |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 4.000 | 24,93 | 21,12 | – |
| Anteilsklasse C | 4.000 | 26,57 | 21,80 | – |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 4.000 | 25,22 | 21,22 | – |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 27,04 | 21,96 | – |
| Anteilsklasse Z | 172.000 | 27,07 | 21,97 | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 5.844.511 | 4.410.799 | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – China A-shares Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 333.545 | 17,53 | 20,12 | 26,54 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 134.547 | 14,87 | 17,47 | 23,67 |
| Anteilsklasse B | 95.172 | 16,50 | 19,13 | 25,49 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 17.563 | 14,00 | 16,62 | 22,75 |
| Anteilsklasse C | 171.811 | 16,80 | 19,42 | 25,80 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 198.387 | 14,27 | 16,88 | 23,03 |
| Anteilsklasse I | 126.971 | 18,67 | 21,20 | 27,68 |
| Anteilsklasse Z | 382.600 | 18,72 | 21,25 | 27,72 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 25.460.055 | 27.767.491 | 35.824.226 |
| Morgan Stanley Investment Funds – China Equity Fund² | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.044***** | 15,78***** | 20,07 | 27,22 |
| Anteilsklasse B | 4.000***** | 15,10***** | 19,40 | 26,57 |
| Anteilsklasse C | 4.000***** | 15,30***** | 19,60 | 26,77 |
| Anteilsklasse I | 5.777***** | 16,52***** | 20,80 | 27,92 |
| Anteilsklasse Z | 384.000***** | 16,56***** | 20,84 | 27,95 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 6.640.246***** | 8.361.198 | 11.167.362 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 692.941 | 23,25 | 22,05 | 31,64 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 26,47 | 26,01 | – |
| Anteilsklasse B | 59.185 | 22,33 | 21,39 | 31,00 |
| Anteilsklasse C | 274.826 | 22,65 | 21,62 | 31,22 |
| Anteilsklasse I | 540.015 | 24,45 | 22,90 | 32,45 |
| Anteilsklasse J | 907.475 | 23,73 | 22,17 | 31,34 |
| Anteilsklasse NH (EUR) | 1.365.410 | 16,62 | 15,85 | 23,08 |
| Anteilsklasse Z | 1.048.264 | 24,51 | 22,94 | 32,48 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 109.211.535 | 112.791.331 | 188.238.549 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Leaders Equity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 5.954.931 | 39,56 | 35,65 | 53,97 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 51.235 | 19,59 | 18,28 | 26,08 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 810.432 | 32,39 | 29,89 | 46,84 |
| Anteilsklasse B | 455.112 | 35,31 | 32,13 | 49,13 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 87.327 | 28,85 | 26,94 | 42,65 |
| Anteilsklasse C | 1.024.273 | 36,39 | 33,01 | 50,33 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 216.743 | 29,93 | 27,86 | 43,97 |
| Anteilsklasse I | 1.381.433 | 42,49 | 37,82 | 56,59 |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 418.720 | 38,71 | 35,29 | 54,65 |
| Anteilsklasse N | 4.067.475 | 36,37 | 32,11 | 47,63 |
| Anteilsklasse Z | 9.034.552 | 45,21 | 40,22 | 60,12 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 1.158.446 | 34,15 | 31,12 | 48,15 |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 115.611 | 40,79 | 36,60 | 56,01 |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL) | 21.639 | 31,40**** | 24,53**** | 33,00**** |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 1.012.598.450 | 843.951.831 | 1.473.234.889 |

² Der Fonds stellte am 15. Dezember 2023 den Betrieb ein.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

***** Zum 15. Dezember 2023, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 10.217.611 | 42,13 | 35,01 | 58,84 |
| Anteilsklasse AH (USD) | 511.530 | 50,03 | 40,59 | 65,74 |
| Anteilsklasse AR | 119.739 | 33,91 | 28,44 | 48,24 |
| Anteilsklasse B | 1.626.162 | 38,49 | 32,30 | 54,84 |
| Anteilsklasse BR | 77.303 | 32,33 | 27,38 | 46,91 |
| Anteilsklasse C | 3.006.753 | 39,39 | 32,96 | 55,78 |
| Anteilsklasse CR | 65.957 | 32,79 | 27,69 | 47,30 |
| Anteilsklasse I | 1.300.496 | 44,82 | 36,94 | 61,60 |
| Anteilsklasse I (USD) | 348.508 | 17,20 | 13,69 | 24,23 |
| Anteilsklasse IH (USD) | 2.142.610 | 41,04 | 33,11 | 53,19 |
| Anteilsklasse N | 4.591.663 | 25,27 | 20,66 | 34,17 |
| Anteilsklasse Z | 6.059.457 | 45,02 | 37,08 | 61,77 |
| Anteilsklasse ZH (USD) | 4.542 | 23,24 | 18,72 | 30,05 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 1.175.418.413 | 929.888.322 | 2.310.253.915 |
| Morgan Stanley Investment Funds – European Property Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 798.359 | 29,94 | 25,80 | 36,74 |
| Anteilsklasse AH (USD) | 4.106 | 24,33 | 20,50 | 28,28 |
| Anteilsklasse AX | 3.571 | 25,18 | 22,45 | 32,82 |
| Anteilsklasse B | 29.126 | 23,20 | 20,19 | 29,05 |
| Anteilsklasse C | 42.622 | 20,07 | 17,43 | 25,03 |
| Anteilsklasse I | 27.737 | 35,83 | 30,66 | 43,37 |
| Anteilsklasse Z | 30.758 | 40,10 | 34,29 | 48,46 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 27.837.856 | 24.909.002 | 41.216.057 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Equity Income Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 93.831 | 44,30 | 39,49 | 47,60 |
| Anteilsklasse AHR (EUR) | 2.633.225 | 26,76 | 25,60 | 33,38 |
| Anteilsklasse AR | 4.427.272 | 32,13 | 29,95 | 37,82 |
| Anteilsklasse BHR (EUR) | 1.268.501 | 24,81 | 23,94 | 31,53 |
| Anteilsklasse BR | 2.259.931 | 29,75 | 28,01 | 35,73 |
| Anteilsklasse CHR (EUR) | 1.606.249 | 25,30 | 24,34 | 31,99 |
| Anteilsklasse CR | 1.707.827 | 30,33 | 28,48 | 36,24 |
| Anteilsklasse IR | 618.581 | 34,58 | 31,93 | 39,94 |
| Anteilsklasse Z | 1.110.548 | 47,97 | 42,33 | 50,50 |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 5.411 | 38,97 | 34,67 | 42,25 |
| Anteilsklasse ZHR (CHF) | 244.792 | 26,11 | 25,21 | 32,57 |
| Anteilsklasse ZHR (EUR) | 1.281.358 | 25,92 | 24,55 | 31,68 |
| Anteilsklasse ZHR (GBP) | 20.793 | 26,30 | 24,52 | 31,36 |
| Anteilsklasse ZR | 245.429 | 34,82 | 32,12 | 40,15 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 551.835.268 | 508.919.074 | 634.350.928 |

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 36.215.720 | 206,18 | 178,66 | 218,07 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 1.479.331 | 28,93 | 25,97 | 29,86 |
| Anteilsklasse AH (CHF) | 462.229 | 60,51 | 54,88 | 69,21 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 16.978.074 | 106,91 | 94,85 | 119,48 |
| Anteilsklasse AHX (EUR) | 1.516.679 | 64,90 | 57,61 | 72,57 |
| Anteilsklasse AX | 3.335.837 | 79,74 | 69,10 | 84,34 |
| Anteilsklasse AX (EUR) | 401 | 29,20 | 26,21 | 30,15 |
| Anteilsklasse B | 2.570.906 | 163,68 | 143,26 | 176,61 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 945.923 | 87,19 | 78,17 | 99,25 |
| Anteilsklasse BHX (EUR) | 125.350 | 59,72 | 53,55 | 67,98 |
| Anteilsklasse BX | 224.791 | 73,32 | 64,17 | 79,11 |
| Anteilsklasse C | 10.313.575 | 85,01 | 74,25 | 91,36 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 3.304.554 | 61,53 | 55,06 | 69,86 |
| Anteilsklasse F | 5.009.549 | 54,45 | 46,76 | 56,60 |
| Anteilsklasse FH (CHF) | 1.048.852 | 43,46 | 39,06 | 48,88 |
| Anteilsklasse FH (EUR) | 556.811 | 45,20 | 39,86 | 49,79 |
| Anteilsklasse FHX (EUR) | 151.625 | 42,51 | 37,71 | 47,41 |
| Anteilsklasse FX | 721.104 | 51,07 | 44,18 | 53,81 |
| Anteilsklasse I | 10.969.692 | 242,95 | 208,64 | 252,54 |
| Anteilsklasse I (EUR)* | 400 | 26,65 | – | – |
| Anteilsklasse IH (CHF) | 280.528 | 29,44 | 26,47 | 33,13 |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 4.804.222 | 48,76 | 42,95 | 53,65 |
| Anteilsklasse IX | 133.188 | 31,85 | 27,55 | 33,57 |
| Anteilsklasse N | 7.498.444 | 34,78 | 29,62 | 35,56 |
| Anteilsklasse S | 1.942.440 | 66,88 | 57,39 | 69,41 |
| Anteilsklasse Z | 41.437.457 | 104,77 | 89,91 | 108,73 |
| Anteilsklasse Z (EUR) | 2.842.005 | 28,10 | 24,98 | 28,47 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 14.539.534 | 105,32 | 92,68 | 115,69 |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 1.966.087 | 76,68 | 66,47 | 81,85 |
| Anteilsklasse ZH1 (EUR)* | 9.210.116 | 25,60 | – | – |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL) | 720.934 | 41,34**** | 31,13**** | 33,25**** |
| Anteilsklasse ZHR (GBP) | 385.698 | 41,43 | 36,52 | 45,74 |
| Anteilsklasse ZX | 4.978.595 | 138,98 | 120,23 | 146,47 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 22.618.859.468 | 20.532.055.475 | 24.212.744.540 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Core Equity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 116.149 | 44,06 | 37,37 | 46,89 |
| Anteilsklasse I | 144.067 | 46,94 | 39,48 | 49,12 |
| Anteilsklasse Z | 224.377 | 47,14 | 39,61 | 49,24 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 22.456.484 | 16.740.775 | 28.296.561 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Endurance Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 541.736 | 31,86 | 19,64 | 60,35 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 1.086.519 | 12,06 | 7,70 | 22,29 |
| Anteilsklasse B | 40.409 | 30,51 | 18,99 | 58,95 |
| Anteilsklasse C | 62.493 | 30,77 | 19,12 | 59,22 |
| Anteilsklasse I | 414.709 | 33,13 | 20,24 | 61,63 |
| Anteilsklasse I (EUR)* | 16.680 | 29,20 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 255.008 | 33,21 | 20,27 | 61,69 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 57.667.801 | 27.045.238 | 142.363.823 |

* 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 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Focus Property Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.000 | 21,34 | 19,14 | 26,62 |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 21,91 | 19,42 | 26,69 |
| Anteilsklasse Z | 192.000 | 21,95 | 19,44 | 26,70 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 4.386.738 | 3.886.383 | 5.338.709 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 6.219.809 | 67,22 | 65,59 | 71,77 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 12.476 | 26,68 | 26,96 | 27,79 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 1.639.576 | 54,16 | 54,24 | 61,12 |
| Anteilsklasse B | 509.250 | 58,70 | 57,85 | 63,93 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 135.516 | 47,31 | 47,89 | 54,50 |
| Anteilsklasse C | 878.418 | 60,31 | 59,32 | 65,43 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 432.174 | 34,36 | 34,71 | 39,43 |
| Anteilsklasse I | 475.481 | 46,71 | 45,26 | 49,18 |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 67.402 | 29,04 | 28,88 | 32,32 |
| Anteilsklasse IHR (EUR) | 2.555 | 23,87 | 24,53 | 28,33 |
| Anteilsklasse N | 400 | 29,56 | 28,38 | 30,55 |
| Anteilsklasse Z | 1.334.039 | 74,60 | 72,23 | 78,42 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 1.789.815 | 50,94 | 50,62 | 56,60 |
| Anteilsklasse ZX | 112.898 | 30,16 | 29,90 | 33,12 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 851.488.782 | 1.404.505.012 | 1.629.080.652 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Insight Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 5.875.358 | 56,19 | 37,45 | 88,56 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 76.394 | 14,79 | 10,21 | 22,75 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 638.995 | 25,12 | 17,23 | 42,81 |
| Anteilsklasse B | 569.857 | 50,39 | 33,91 | 81,01 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 39.746 | 23,95 | 16,60 | 41,65 |
| Anteilsklasse C | 1.629.443 | 51,50 | 34,59 | 82,47 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 221.088 | 24,16 | 16,71 | 41,84 |
| Anteilsklasse I | 1.044.790 | 61,94 | 40,90 | 95,87 |
| Anteilsklasse Z | 2.041.504 | 62,27 | 41,09 | 96,23 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 375.453 | 24,65 | 16,75 | 41,20 |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 400 | 13,73 | 9,18 | 22,41 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 670.854.651 | 462.421.202 | 1.233.815.278 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Opportunity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 46.945.521 | 114,89 | 76,46 | 132,89 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 1.527.842 | 23,67 | 16,31 | 26,72 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 10.596.424 | 92,00 | 62,90 | 113,74 |
| Anteilsklasse B | 2.199.953 | 100,81 | 67,76 | 118,95 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 518.589 | 80,73 | 55,74 | 101,81 |
| Anteilsklasse C | 6.520.614 | 103,48 | 69,42 | 121,61 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 2.051.913 | 31,98 | 22,04 | 40,17 |
| Anteilsklasse I | 8.419.599 | 120,67 | 79,59 | 137,09 |
| Anteilsklasse I (EUR)* | 3.099 | 29,18 | – | – |
| Anteilsklasse I (GBP) | 12.042 | 23,43 | 16,29 | 25,07 |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 585.444 | 28,05 | 19,00 | 34,07 |
| Anteilsklasse IH1 (AUD) | 99.321 | 28,50 | 19,23 | 33,71 |
| Anteilsklasse N | 920.492 | 85,92 | 56,20 | 96,00 |
| Anteilsklasse Z | 25.651.953 | 129,54 | 85,38 | 146,93 |
| Anteilsklasse Z (EUR) | 639.649 | 23,54 | 16,07 | 26,05 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 10.134.552 | 54,40 | 36,83 | 65,95 |
| Anteilsklasse ZH (SEK) | 984.967 | 535,00 | 363,81 | 660,40 |
| Anteilsklasse ZH1 (EUR)* | 3.893.432 | 26,88 | – | – |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL) | 486.766 | 26,19**** | 15,21**** | 23,56**** |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 12.774.878.177 | 8.556.545.939 | 19.368.499.607 |

* 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 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Permanence Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 29.597 | 36,28 | 30,21 | 37,63 |
| Anteilsklasse B | 4.000 | 34,73 | 29,21 | 36,76 |
| Anteilsklasse C | 264.269 | 35,05 | 29,41 | 36,93 |
| Anteilsklasse I | 69.066 | 37,73 | 31,13 | 38,43 |
| Anteilsklasse Z | 1.320.756 | 37,82 | 31,18 | 38,47 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 63.025.721 | 76.485.467 | 89.675.651 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 1.065.086 | 28,02 | 25,47 | 34,62 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 277.006 | 25,84 | 24,11 | 33,79 |
| Anteilsklasse B | 30.974 | 23,57 | 21,64 | 29,71 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 28.835 | 22,70 | 21,36 | 30,24 |
| Anteilsklasse C | 70.718 | 29,39 | 26,93 | 36,90 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 13.020 | 23,26 | 21,85 | 30,87 |
| Anteilsklasse I | 69.951 | 31,64 | 28,57 | 38,55 |
| Anteilsklasse IX | 650 | 23,10 | 21,40 | 29,53 |
| Anteilsklasse Z | 2.688.501 | 37,70 | 34,01 | 45,86 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 178.640 | 21,30 | 19,72 | 27,43 |
| Anteilsklasse ZHX (EUR)** | - | - | 18,58 | 26,46 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 149.418.612 | 278.188.132 | 482.179.392 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Quality Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 6.247.541 | 56,91 | 48,11 | 60,07 |
| Anteilsklasse AH (CHF) | 1.023 | 41,94 | 37,08 | 47,84 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 1.184.423 | 47,08 | 40,94 | 52,67 |
| Anteilsklasse AH (SGD) | 57.174 | 50,83 | 43,70 | 55,01 |
| Anteilsklasse AX | 203.850 | 55,55 | 46,95 | 58,62 |
| Anteilsklasse B | 863.518 | 51,29 | 43,79 | 55,23 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 210.716 | 42,43 | 37,28 | 48,45 |
| Anteilsklasse C | 1.944.738 | 52,36 | 44,62 | 56,15 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 281.074 | 43,28 | 37,96 | 49,23 |
| Anteilsklasse I | 3.287.982 | 62,55 | 52,40 | 64,84 |
| Anteilsklasse I (EUR)* | 400 | 26,94 | - | - |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 26.065 | 24,65 | 21,26 | 27,11 |
| Anteilsklasse Z | 17.495.467 | 62,90 | 52,66 | 65,10 |
| Anteilsklasse Z (GBP) | 458.240 | 27,75 | 24,49 | - |
| Anteilsklasse ZH (CHF) | 53.775 | 46,07 | 40,34 | 51,55 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 2.548.481 | 49,02 | 42,21 | 53,78 |
| Anteilsklasse ZX | 3.687.377 | 53,55 | 45,09 | 56,06 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 2.262.165.322 | 2.232.076.883 | 2.204.947.140 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Sustain Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 1.448.563 | 38,93 | 32,25 | 41,23 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 530.268 | 30,85 | 26,47 | 31,89 |
| Anteilsklasse AH (CHF) | 400 | 22,52 | 19,53 | 25,80 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 1.198.847 | 34,65 | 29,48 | 38,86 |
| Anteilsklasse B | 85.854 | 35,29 | 29,53 | 38,13 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 98.324 | 31,60 | 27,15 | 36,15 |
| Anteilsklasse C | 209.919 | 35,63 | 29,75 | 38,34 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 76.089 | 31,90 | 27,35 | 36,34 |
| Anteilsklasse I | 558.034 | 40,92 | 33,59 | 42,56 |
| Anteilsklasse I (EUR)* | 400 | 27,40 | - | - |
| Anteilsklasse IH (CHF) | 400 | 22,92 | 19,70 | 25,82 |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 23.592 | 33,51 | 28,24 | 36,93 |
| Anteilsklasse IH (GBP) | 21.100 | 33,09 | 27,46 | 35,45 |
| Anteilsklasse IHX (EUR) | 48.403 | 24,69 | 20,90 | 27,37 |
| Anteilsklasse J | 9.418.922 | 43,45 | 35,61 | 45,04 |
| Anteilsklasse JH (EUR) | 582.366 | 23,57 | 19,82 | 25,84 |
| Anteilsklasse JH (GBP) | 359.181 | 37,07 | 30,73 | 39,60 |
| Anteilsklasse JH (NOK) | 229.700 | 201,12 | 168,90 | 218,72 |
| Anteilsklasse JHX (EUR) | 406 | 26,07 | 22,06 | 28,91 |
| Anteilsklasse JX | 132.672 | 27,86 | 22,98 | 29,21 |
| Anteilsklasse Z | 12.002.274 | 41,03 | 33,66 | 42,62 |
| Anteilsklasse ZH (CHF) | 62.151 | 30,97 | 26,63 | 34,86 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 656.414 | 36,77 | 30,97 | 40,42 |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 56.193 | 32,84 | 27,26 | 35,25 |
| Anteilsklasse ZX | 374.171 | 41,07 | 33,86 | 43,03 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 1.151.999.874 | 1.029.725.043 | 1.204.678.833 |

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|--|-------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Indian Equity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 1.404.036 | 59,97 | 49,91 | 55,91 |
| Anteilsklasse B | 177.850 | 50,53 | 42,48 | 48,06 |
| Anteilsklasse C | 110.846 | 31,42 | 26,36 | 29,77 |
| Anteilsklasse I | 183.303 | 69,06 | 56,97 | 63,24 |
| Anteilsklasse Z | 283.117 | 71,49 | 58,93 | 65,36 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 129.564.854 | 82.689.486 | 95.116.541 |
| Morgan Stanley Investment Funds – International Resilience Fund³ | | | | |
| Anteilsklasse A | 843.485 | 32,92 | 28,36 | 33,11 |
| Anteilsklasse C | 28.859 | 30,62 | 26,58 | 31,29 |
| Anteilsklasse I | 1.002.925 | 35,77 | 30,53 | 35,33 |
| Anteilsklasse Z | 3.017 | 35,93 | 30,64 | 35,43 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 64.634.325 | 83.612.616 | 91.191.186 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 145.792 | 7054,00 | 5278,25 | 5023,56 |
| Anteilsklasse AH (USD) | 25.717 | 55,10 | 39,34 | 36,79 |
| Anteilsklasse B | 40.394 | 6692,45 | 5057,87 | 4862,19 |
| Anteilsklasse C | 32.878 | 6867,29 | 5179,67 | 4969,34 |
| Anteilsklasse I | 30.559 | 8257,56 | 6135,89 | 5799,08 |
| Anteilsklasse Z | 236.814 | 7818,34 | 5804,88 | 5481,86 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 143.362 | 73,39 | 52,89 | 50,42 |
| Gesamtnettovermögen in JPY | | 5.476.976**** | 3.061.913**** | 5.878.890**** |
| Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.917 | 2666,48 | 2432,16 | – |
| Anteilsklasse I | 4.917 | 2722,37 | 2453,61 | – |
| Anteilsklasse Z | 236.026 | 2726,10 | 2455,01 | – |
| Gesamtnettovermögen in JPY | | 669.927**** | 603.469**** | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund⁴ | | | | |
| Anteilsklasse A | 446.223***** | 49,40***** | 45,09 | 45,70 |
| Anteilsklasse B | 31.864***** | 37,76***** | 34,77 | 35,58 |
| Anteilsklasse C | 42.822***** | 15,36***** | 14,11 | 14,42 |
| Anteilsklasse I | 34.223***** | 58,58***** | 53,21 | 53,57 |
| Anteilsklasse Z | 3.505***** | 42,19***** | 38,28 | 38,51 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 26.058.065***** | 176.674.703 | 189.099.548 |
| Morgan Stanley Investment Funds – NextGen Emerging Markets Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 535.218 | 75,51 | 72,21 | 108,51 |
| Anteilsklasse AX | 510 | 65,94 | 63,69 | 96,29 |
| Anteilsklasse B | 21.554 | 62,10 | 59,98 | 91,04 |
| Anteilsklasse C | 19.428 | 22,48 | 21,67 | 32,83 |
| Anteilsklasse I | 22.874 | 86,14 | 81,93 | 122,43 |
| Anteilsklasse Z | 8.212 | 28,23 | 26,83 | 40,07 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 44.422.722 | 45.120.325 | 75.670.430 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Saudi Equity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 91.678 | 42,37 | 32,78 | 32,27 |
| Anteilsklasse I | 5.051 | 43,79 | 33,48 | 32,56 |
| Anteilsklasse Z | 392.440 | 43,88 | 33,52 | 32,58 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 21.324.627 | 20.563.335 | 14.578.604 |

³ Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

⁴ Der Fonds fusionierte am 27. Oktober 2023 mit Emerging Leaders Equity Fund.

**** Tsd. JPY.

***** Zum 27. Oktober 2023, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Asia Equity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 414.518 | 60,24 | 55,03 | 70,06 |
| Anteilsklasse B | 74.312 | 46,16 | 42,59 | 54,76 |
| Anteilsklasse I | 34.324 | 72,33 | 65,61 | 82,96 |
| Anteilsklasse Z | 8.258 | 43,52 | 39,45 | 49,84 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 31.242.009 | 29.092.852 | 39.619.044 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Emerging Markets Equity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 1.381.628 | 43,72 | 38,58 | 52,35 |
| Anteilsklasse B | 48.029 | 34,11 | 30,41 | 41,67 |
| Anteilsklasse C | 62.782 | 25,72 | 22,89 | 31,30 |
| Anteilsklasse I | 2.312.772 | 50,86 | 44,63 | 60,23 |
| Anteilsklasse I (EUR)* | 400 | 25,57 | – | – |
| Anteilsklasse N**** | 2.665.784 | 26,30 | – | 81,71 |
| Anteilsklasse Z | 10.222.965 | 30,17 | 26,37 | 35,42 |
| Anteilsklasse Z (EUR)* | 400 | 25,58 | – | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 559.819.143 | 315.594.853 | 643.084.674 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Tailwinds Fund⁵ | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.000 | 28,08 | – | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 4.000 | 28,01 | – | – |
| Anteilsklasse C | 20.033 | 28,07 | – | – |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 28,11 | – | – |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 4.000 | 28,04 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 159.741 | 28,12 | – | – |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 4.000 | 28,04 | – | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 5.650.772 | – | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 21.752.090 | 109,13 | 75,49 | 167,73 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 1.323.091 | 16,35 | 11,71 | 24,52 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 3.489.992 | 64,62 | 46,00 | 107,17 |
| Anteilsklasse B | 503.698 | 91,12 | 63,66 | 142,87 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 100.681 | 98,03 | 70,48 | 166,06 |
| Anteilsklasse C | 2.052.573 | 96,75 | 67,46 | 151,08 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 292.411 | 26,92 | 19,30 | 45,37 |
| Anteilsklasse I | 3.234.513 | 125,03 | 85,84 | 189,30 |
| Anteilsklasse I (EUR)* | 400 | 29,14 | – | – |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 1.135.348 | 46,19 | 32,64 | 75,48 |
| Anteilsklasse IH (GBP) | 354.152 | 26,70 | 18,57 | 42,61 |
| Anteilsklasse N | 400 | 28,63 | 19,50 | 42,67 |
| Anteilsklasse NH (EUR) | 400 | 25,34 | 17,77 | 40,79 |
| Anteilsklasse Z | 6.413.522 | 119,16 | 81,75 | 180,13 |
| Anteilsklasse Z (EUR) | 113.063 | 18,50 | 13,14 | 27,31 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 2.528.046 | 113,63 | 80,23 | 185,50 |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 49.499 | 45,86 | 31,88 | 73,01 |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL) | 62.495 | 21,95**** | 13,30**** | 26,37**** |
| Anteilsklasse ZHX (GBP) | 2.361 | 26,17 | 18,19 | 41,66 |
| Anteilsklasse ZX | 258.235 | 101,68 | 69,76 | 153,72 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 4.501.250.355 | 4.084.619.489 | 12.949.544.047 |

⁵ Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

*** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres reaktiviert.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Core Equity Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 401.449 | 57,69 | 48,71 | 61,55 |
| Anteilsklasse I | 351.037 | 60,81 | 50,99 | 63,98 |
| Anteilsklasse Z | 1.012.855 | 61,05 | 51,16 | 64,13 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 106.342.975 | 135.531.234 | 112.076.230 |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Focus Property Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.000 | 21,26 | 19,00 | 26,78 |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 21,78 | 19,25 | 26,84 |
| Anteilsklasse Z | 192.000 | 21,82 | 19,27 | 26,84 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 4.361.045 | 3.853.021 | 5.367.657 |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 10.699.108 | 155,73 | 105,09 | 266,65 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 757.859 | 15,50 | 10,83 | 25,90 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 1.666.626 | 88,11 | 61,16 | 163,13 |
| Anteilsklasse AX | 164.055 | 155,73 | 105,09 | 266,65 |
| Anteilsklasse AX (EUR) | 400 | 22,83 | 15,95 | – |
| Anteilsklasse B | 222.537 | 119,68 | 81,57 | 209,05 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 60.770 | 77,64 | 54,46 | 146,73 |
| Anteilsklasse C | 1.387.625 | 101,86 | 69,29 | 177,22 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 277.359 | 76,04 | 53,22 | 143,07 |
| Anteilsklasse F | 361.508 | 69,46 | 46,55 | 117,28 |
| Anteilsklasse I | 2.791.332 | 188,66 | 126,37 | 318,23 |
| Anteilsklasse I (EUR)* | 1.400 | 30,64 | – | – |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 264.983 | 27,39 | 18,88 | 50,02 |
| Anteilsklasse IX | 69.064 | 188,35 | 126,16 | 317,70 |
| Anteilsklasse N | 2.534.778 | 31,96 | 21,24 | 53,07 |
| Anteilsklasse NH (EUR) | 629.416 | 28,22 | 19,31 | 50,75 |
| Anteilsklasse Z | 5.863.421 | 122,17 | 81,77 | 205,75 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 520.413 | 97,67 | 67,28 | 178,00 |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL) | 1.600 | 22,85**** | 13,50**** | – |
| Anteilsklasse ZHX (EUR) | 84.922 | 33,73 | 23,23 | 61,44 |
| Anteilsklasse ZHX (GBP) | 67.872 | 35,42 | 24,00 | 62,95 |
| Anteilsklasse ZX | 773.425 | 57,67 | 38,60 | 97,13 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 3.560.852.856 | 2.380.943.193 | 6.694.206.421 |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Insight Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 567.872 | 44,11 | 28,97 | 76,44 |
| Anteilsklasse I | 800.998 | 15,34 | 9,99 | 26,13 |
| Anteilsklasse Z | 1.332.392 | 47,88 | 31,16 | 81,46 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 101.137.975 | 66.732.067 | 181.831.687 |

* 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 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|--|-------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Property Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 585.746 | 70,59 | 62,22 | 85,80 |
| Anteilsklasse B | 5.135 | 53,95 | 48,03 | 66,89 |
| Anteilsklasse C | 36.441 | 25,15 | 22,34 | 31,06 |
| Anteilsklasse F | 2.039 | 28,76 | 25,19 | 34,50 |
| Anteilsklasse I | 220.764 | 84,38 | 73,86 | 101,13 |
| Anteilsklasse Z | 6.601 | 61,49 | 53,78 | 73,59 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 61.633.029 | 70.955.090 | 139.603.882 |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Value Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 569.719 | 40,29 | 37,36 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 25.049 | 23,55 | 22,39 | – |
| Anteilsklasse AH (GBP) | 5.898 | 21,80 | 20,42 | – |
| Anteilsklasse C | 143.127 | 22,48 | 20,89 | – |
| Anteilsklasse I | 92.892 | 44,05 | 40,46 | – |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 564 | 20,61 | 19,43 | – |
| Anteilsklasse J* | 1.079.903 | 26,02 | – | – |
| Anteilsklasse N* | 5.267.938 | 27,31 | – | – |
| Anteilsklasse NH (EUR)* | 527.353 | 26,92 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 339.437 | 24,50 | 22,49 | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 227.081.955 | 33.369.282 | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Vitality Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.000 | 20,38 | 18,55 | – |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 20,81 | 18,72 | – |
| Anteilsklasse Z | 192.000 | 20,84 | 18,73 | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 4.165.329 | 3.744.742 | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global High Yield Bond Fund¹ | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.356 | 25,99 | – | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 400 | 25,74 | – | – |
| Anteilsklasse I | 4.356 | 26,01 | – | – |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 400 | 25,76 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 781.254 | 26,01 | – | – |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 400 | 25,76 | – | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 20.582.291 | – | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.009 | 25,46 | 23,25 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 3.572 | 24,41 | 22,86 | – |
| Anteilsklasse B | 4.000 | 25,11 | 23,16 | – |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 4.000 | 24,08 | 22,77 | – |
| Anteilsklasse C | 4.000 | 25,34 | 23,21 | – |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 4.431 | 24,30 | 22,83 | – |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 25,73 | 23,31 | – |
| Anteilsklasse J* | 400.000 | 28,06 | – | – |
| Anteilsklasse JH1 (EUR)* | 400 | 25,60 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 2.601.268 | 25,76 | 23,32 | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 78.967.214 | 18.668.475 | – |

¹ Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 2.003.546 | 37,65 | 34,74 | 40,29 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 24,90 | 23,80 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 1.229.048 | 31,79 | 29,94 | 35,49 |
| Anteilsklasse AHX (EUR) | 680.089 | 19,56 | 19,47 | 24,01 |
| Anteilsklasse AR | 193.282 | 18,10 | 17,94 | 22,02 |
| Anteilsklasse AX | 900.321 | 23,20 | 22,61 | 27,26 |
| Anteilsklasse AX (EUR) | 403 | 23,17 | 23,39 | – |
| Anteilsklasse B | 68.146 | 33,12 | 30,86 | 36,16 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 95.668 | 27,91 | 26,59 | 31,83 |
| Anteilsklasse BHX (EUR) | 125.327 | 19,53 | 19,45 | 23,97 |
| Anteilsklasse BX | 103.107 | 23,14 | 22,56 | 27,18 |
| Anteilsklasse C | 500.556 | 34,37 | 31,93 | 37,29 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 119.967 | 25,17 | 23,89 | 28,52 |
| Anteilsklasse CHX (EUR) | 14.226 | 18,41 | 18,32 | 22,59 |
| Anteilsklasse CX | 7.757 | 20,71 | 20,19 | 24,33 |
| Anteilsklasse I | 843.386 | 33,06 | 30,27 | 34,85 |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 1.438.399 | 28,30 | 26,48 | 31,16 |
| Anteilsklasse N | 2.607.543 | 26,85 | 24,38 | 27,83 |
| Anteilsklasse SHX (EUR) | 360 | 19,39 | 19,32 | 23,82 |
| Anteilsklasse Z | 2.955.864 | 41,26 | 37,75 | 43,42 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 3.188.023 | 29,42 | 27,50 | 32,33 |
| Anteilsklasse ZHX (EUR) | 1.899.038 | 17,86 | 17,79 | 21,93 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 595.391.045 | 695.342.036 | 913.401.113 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 455.115 | 87,98 | 78,16 | 96,70 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 25,36 | 23,33 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 139.478 | 54,29 | 49,35 | 62,65 |
| Anteilsklasse AHX (EUR) | 146.334 | 15,87 | 15,10 | 20,05 |
| Anteilsklasse ARM | 336.668 | 14,87 | 14,05 | 18,47 |
| Anteilsklasse AX | 126.407 | 40,69 | 37,85 | 48,86 |
| Anteilsklasse AX (EUR) | 403 | 23,74 | 22,87 | – |
| Anteilsklasse B | 75.020 | 67,57 | 60,62 | 75,76 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 55.724 | 23,90 | 21,95 | 28,15 |
| Anteilsklasse BHX (EUR) | 27.084 | 15,87 | 15,11 | 20,02 |
| Anteilsklasse BX | 62.003 | 19,00 | 17,68 | 22,81 |
| Anteilsklasse C | 90.112 | 35,75 | 31,98 | 39,84 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 25.821 | 21,40 | 19,58 | 25,07 |
| Anteilsklasse CHX (EUR) | 26.949 | 17,76 | 16,90 | 22,42 |
| Anteilsklasse CX | 7.090 | 20,20 | 18,79 | 24,25 |
| Anteilsklasse I | 10.859 | 104,39 | 91,99 | 112,91 |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 400 | 25,81 | 23,28 | 29,37 |
| Anteilsklasse N* | 2.297.653 | 26,89 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 471.936 | 44,73 | 39,39 | 48,31 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 77.873 | 33,88 | 30,52 | 38,46 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 160.827.578 | 87.610.626 | 152.276.988 |

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Opportunities Fund⁶ | | | | |
| Anteilsklasse A | 169.583 | 10,12 | – | – |
| Anteilsklasse I | 43.960 | 10,27 | – | – |
| Anteilsklasse J | 4.248.395 | 11,83 | – | – |
| Anteilsklasse JH (EUR) | 988.040 | 10,94 | – | – |
| Anteilsklasse JH (GBP) | 2.744.592 | 10,40 | – | – |
| Anteilsklasse JHR (EUR) | 118.684 | 8,07 | – | – |
| Anteilsklasse JHR (GBP) | 20.133.724 | 8,35 | – | – |
| Anteilsklasse JR | 400.238 | 8,51 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 15.619.341 | 11,65 | – | – |
| Anteilsklasse Z (GBP) | 400 | 25,85 | – | – |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 21.775.599 | 10,81 | – | – |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 367.224 | 11,26 | – | – |
| Anteilsklasse ZH (NOK) | 10.895.423 | 9,99 | – | – |
| Anteilsklasse ZHR (EUR) | 2.680 | 8,74 | – | – |
| Anteilsklasse ZHR (GBP) | 762 | 10,45 | – | – |
| Anteilsklasse ZR | 1.215 | 8,77 | – | – |
| Anteilsklasse ZR (GBP) | 400 | 25,64 | – | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 777.888.655 | – | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Domestic Debt Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 751.481 | 29,90 | 26,36 | 30,07 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 26,96 | 24,62 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 207.175 | 18,63 | 16,83 | 19,71 |
| Anteilsklasse AHX (EUR) | 258.088 | 9,67 | 9,19 | 11,28 |
| Anteilsklasse ARM | 81.027 | 9,57 | 9,03 | 10,95 |
| Anteilsklasse AX | 400.565 | 11,84 | 10,96 | 13,09 |
| Anteilsklasse AX (EUR) | 406 | 25,11 | 24,08 | – |
| Anteilsklasse B | 28.041 | 25,27 | 22,50 | 25,93 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 49.959 | 14,90 | 13,59 | 16,09 |
| Anteilsklasse BHX (EUR) | 47.058 | 9,69 | 9,19 | 11,27 |
| Anteilsklasse BX | 69.407 | 11,95 | 11,07 | 13,21 |
| Anteilsklasse C | 38.253 | 22,50 | 19,98 | 22,94 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 15.503 | 19,53 | 17,76 | 20,95 |
| Anteilsklasse CHX (EUR) | 710 | 15,59 | 14,79 | 18,15 |
| Anteilsklasse CX | 7.200 | 17,88 | 16,56 | 19,77 |
| Anteilsklasse I | 213.995 | 33,38 | 29,19 | 33,04 |
| Anteilsklasse N* | 2.158.081 | 25,88 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 630.622 | 31,18 | 27,25 | 30,81 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 121.896.107 | 78.489.649 | 112.743.723 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 296.404 | 28,56 | 25,61 | 31,40 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 25,01 | 23,22 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 255.641 | 24,06 | 22,02 | 27,67 |
| Anteilsklasse AHR (EUR) | 703.787 | 14,09 | 13,74 | 18,54 |
| Anteilsklasse B | 63.055 | 26,25 | 23,78 | 29,45 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 77.727 | 22,10 | 20,44 | 25,95 |
| Anteilsklasse BHR (EUR) | 351.935 | 12,95 | 12,75 | 17,38 |
| Anteilsklasse C | 57.892 | 27,38 | 24,67 | 30,41 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 91.619 | 23,06 | 21,21 | 26,79 |
| Anteilsklasse CHR (EUR) | 191.122 | 13,51 | 13,24 | 17,95 |
| Anteilsklasse I | 49.926 | 24,29 | 21,62 | 26,32 |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 400 | 22,04 | 20,02 | 24,97 |
| Anteilsklasse Z | 46.798 | 30,55 | 27,17 | 33,05 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 400 | 22,11 | 20,07 | 25,00 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 44.309.941 | 44.217.749 | 157.582.477 |

⁶ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Local Income Fund⁶ | | | | |
| Anteilsklasse A | 417.623 | 9,69 | – | – |
| Anteilsklasse A (EUR) | 84 | 10,23 | – | – |
| Anteilsklasse AR | 88.166 | 7,53 | – | – |
| Anteilsklasse I | 611.827 | 9,93 | – | – |
| Anteilsklasse IH (GBP) | 212.173 | 26,06 | – | – |
| Anteilsklasse IR | 75.142 | 7,50 | – | – |
| Anteilsklasse J | 1.537.889 | 11,53 | – | – |
| Anteilsklasse J (EUR) | 1.636.443 | 11,39 | – | – |
| Anteilsklasse J (GBP) | 2.400.264 | 10,34 | – | – |
| Anteilsklasse JH (GBP) | 3.848.992 | 10,30 | – | – |
| Anteilsklasse JHR (GBP) | 108.954 | 7,59 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 19.800.327 | 10,74 | – | – |
| Anteilsklasse Z (EUR) | 8.069.363 | 10,34 | – | – |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 2.136.171 | 10,97 | – | – |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 6.952 | 11,80 | – | – |
| Anteilsklasse ZHR (GBP) | 7.864 | 7,57 | – | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 470.999.068 | – | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Euro Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 3.074.937 | 15,06 | 14,16 | 17,09 |
| Anteilsklasse B | 1.319.172 | 11,62 | 11,04 | 13,46 |
| Anteilsklasse C | 330.838 | 32,26 | 30,55 | 37,10 |
| Anteilsklasse I | 475.862 | 16,82 | 15,76 | 18,94 |
| Anteilsklasse N | 1.758.001 | 22,58 | 21,05 | 25,16 |
| Anteilsklasse Z | 6.849.360 | 38,36 | 35,84 | 42,95 |
| Anteilsklasse ZX | 640.105 | 23,37 | 22,05 | 26,54 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 397.664.381 | 508.822.897 | 608.884.028 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 10.480.530 | 50,70 | 46,53 | 54,47 |
| Anteilsklasse A (USD) | 400 | 26,69 | 23,65 | – |
| Anteilsklasse AH (USD) | 20.551 | 31,79 | 28,59 | 32,73 |
| Anteilsklasse AX | 1.809.988 | 29,20 | 27,25 | 32,23 |
| Anteilsklasse AX (USD) | 409 | 26,10 | 23,52 | – |
| Anteilsklasse B | 554.448 | 40,59 | 37,62 | 44,48 |
| Anteilsklasse BX | 146.580 | 27,26 | 25,44 | 30,10 |
| Anteilsklasse C | 324.794 | 37,45 | 34,59 | 40,76 |
| Anteilsklasse CX | 31.596 | 23,32 | 21,76 | 25,73 |
| Anteilsklasse F | 7.149.848 | 28,95 | 26,38 | 30,67 |
| Anteilsklasse FX | 1.449.656 | 24,97 | 23,30 | 27,57 |
| Anteilsklasse I | 2.257.184 | 55,69 | 50,91 | 59,35 |
| Anteilsklasse IX | 71.322 | 25,63 | 23,92 | 28,30 |
| Anteilsklasse N | 2.641.117 | 24,79 | 22,54 | 26,14 |
| Anteilsklasse NH (USD) | 400 | 26,77 | 23,85 | 27,07 |
| Anteilsklasse S | 15.406.673 | 38,64 | 35,22 | 40,94 |
| Anteilsklasse Z | 37.252.103 | 44,70 | 40,83 | 47,56 |
| Anteilsklasse ZH (CHF) | 380 | 24,68 | 22,97 | 26,88 |
| Anteilsklasse ZH (USD) | 467.087 | 28,66 | 25,66 | 29,26 |
| Anteilsklasse ZHX (GBP) | 2.428.298 | 23,80 | 21,90 | 25,56 |
| Anteilsklasse ZX | 55.926 | 23,10 | 21,56 | 25,52 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 3.400.697.080 | 2.448.662.852 | 3.104.748.978 |

⁶ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 1.426.245 | 31,13 | 28,78 | 29,89 |
| Anteilsklasse AX | 157.406 | 24,43 | 22,97 | 24,06 |
| Anteilsklasse B | 533.639 | 27,28 | 25,47 | 26,71 |
| Anteilsklasse BX | 56.899 | 24,28 | 22,83 | 23,94 |
| Anteilsklasse C | 265.674 | 28,32 | 26,36 | 27,55 |
| Anteilsklasse I | 224.895 | 30,58 | 28,16 | 29,13 |
| Anteilsklasse N | 400 | 28,10 | 25,74 | 26,48 |
| Anteilsklasse Z | 1.707.045 | 33,09 | 30,45 | 31,47 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 135.080.677 | 221.318.218 | 472.027.701 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 10.158.362 | 45,28 | 42,02 | 50,49 |
| Anteilsklasse AX | 1.435.757 | 26,49 | 25,07 | 30,51 |
| Anteilsklasse B | 2.012.553 | 34,80 | 32,62 | 39,59 |
| Anteilsklasse BX | 205.897 | 26,19 | 24,77 | 30,15 |
| Anteilsklasse C | 1.366.709 | 30,13 | 28,14 | 34,03 |
| Anteilsklasse CX | 94.967 | 22,68 | 21,46 | 26,09 |
| Anteilsklasse I | 142.308 | 50,63 | 46,80 | 56,01 |
| Anteilsklasse N | 1.160.734 | 23,63 | 21,72 | 25,86 |
| Anteilsklasse Z | 6.627.152 | 41,99 | 38,79 | 46,38 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 929.640.621 | 1.160.306.118 | 1.540.008.601 |
| Morgan Stanley Investment Funds – European Fixed Income Opportunities Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 1.017.795 | 25,68 | 24,35 | 26,60 |
| Anteilsklasse AR | 2.549.901 | 20,07 | 19,70 | 22,07 |
| Anteilsklasse B | 513.903 | 23,35 | 22,36 | 24,68 |
| Anteilsklasse BR | 123.788 | 18,31 | 18,15 | 20,53 |
| Anteilsklasse C | 242.285 | 24,56 | 23,39 | 25,67 |
| Anteilsklasse CR | 56.045 | 19,25 | 18,99 | 21,36 |
| Anteilsklasse I | 400 | 25,04 | 23,60 | 25,62 |
| Anteilsklasse IR | 7.788 | 22,62 | 22,07 | 24,57 |
| Anteilsklasse J | 385.702 | 24,99 | 23,50 | 25,45 |
| Anteilsklasse Z | 129.135 | 27,28 | 25,69 | 27,88 |
| Anteilsklasse ZR | 65.554 | 22,68 | 22,11 | 24,60 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 113.445.998 | 129.714.818 | 176.974.492 |
| Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 3.132.684 | 26,90 | 24,09 | 27,19 |
| Anteilsklasse AH (USD) | 27.367 | 37,89 | 33,27 | 36,75 |
| Anteilsklasse AX | 2.013.928 | 27,08 | 25,11 | 29,28 |
| Anteilsklasse AX (USD) | 420 | 26,98 | 24,16 | – |
| Anteilsklasse B | 482.912 | 20,81 | 18,83 | 21,47 |
| Anteilsklasse BX | 285.398 | 27,03 | 25,06 | 29,22 |
| Anteilsklasse C | 196.086 | 53,24 | 48,00 | 54,53 |
| Anteilsklasse CX | 28.767 | 22,53 | 20,89 | 24,35 |
| Anteilsklasse I | 45.575 | 30,05 | 26,81 | 30,14 |
| Anteilsklasse N | 1.492.472 | 27,68 | 24,55 | 27,44 |
| Anteilsklasse Z | 1.543.257 | 63,24 | 56,38 | 63,33 |
| Anteilsklasse ZH (USD) | 400 | 29,63 | 25,87 | 28,45 |
| Anteilsklasse ZHX (GBP) | 408 | 24,42 | 22,32 | 25,67 |
| Anteilsklasse ZX | 2.074.128 | 23,23 | 21,54 | 25,13 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 357.089.145 | 432.367.213 | 772.821.444 |

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|--|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Floating Rate ABS Fund⁷ | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.000 | 26,23 | - | - |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 26,35 | - | - |
| Anteilsklasse Z | 792.000 | 26,37 | - | - |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 21.095.455 | - | - |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 3.417.823 | 34,28 | 31,96 | 34,36 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 24,59 | 23,74 | - |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 1.113.602 | 28,96 | 27,59 | 30,27 |
| Anteilsklasse AH (GBP) | 74.115 | 26,59 | 24,95 | 26,97 |
| Anteilsklasse AH (SEK) | 4.910 | 251,61 | 239,41 | 261,15 |
| Anteilsklasse AHR (EUR) | 110.228 | 20,90 | 20,92 | 23,58 |
| Anteilsklasse AHX (EUR) | 73.851 | 22,43 | 22,17 | 24,64 |
| Anteilsklasse AR | 915.523 | 23,14 | 22,67 | 25,01 |
| Anteilsklasse B | 159.318 | 30,65 | 28,86 | 31,34 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 174.001 | 25,92 | 24,94 | 27,64 |
| Anteilsklasse BHR (EUR) | 79.171 | 17,99 | 18,20 | 20,71 |
| Anteilsklasse BHX (EUR) | 3.689 | 23,21 | 22,92 | 25,49 |
| Anteilsklasse C | 328.349 | 32,06 | 30,07 | 32,52 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 146.012 | 27,10 | 25,97 | 28,67 |
| Anteilsklasse CHR (EUR) | 10.501 | 20,24 | 20,38 | 23,10 |
| Anteilsklasse CHX (EUR) | 27.208 | 23,29 | 23,02 | 25,59 |
| Anteilsklasse CX | 25.364 | 27,30 | 26,41 | 28,77 |
| Anteilsklasse FH (EUR) | 9.848.889 | 25,61 | 24,24 | 26,42 |
| Anteilsklasse FHX (EUR) | 1.799.619 | 22,43 | 22,18 | 24,66 |
| Anteilsklasse I | 4.242.329 | 36,47 | 33,81 | 36,15 |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 462.519 | 29,96 | 28,37 | 30,96 |
| Anteilsklasse IHX (EUR) | 84.418 | 22,73 | 22,46 | 24,97 |
| Anteilsklasse N | 301.698 | 27,57 | 25,41 | 27,02 |
| Anteilsklasse NH (EUR) | 1.669.577 | 24,38 | 22,96 | 24,91 |
| Anteilsklasse NH1 (EUR)* | 3.885.972 | 25,93 | - | - |
| Anteilsklasse SHX (EUR) | 577.527 | 22,54 | 22,29 | 24,78 |
| Anteilsklasse SHX (GBP) | 24.151.889 | 23,35 | 22,75 | 24,93 |
| Anteilsklasse SX | 1.922.990 | 23,69 | 22,92 | 24,97 |
| Anteilsklasse Z | 9.899.264 | 36,64 | 33,94 | 36,27 |
| Anteilsklasse Z (GBP)* | 916.721 | 25,30 | - | - |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 6.338.876 | 25,93 | 24,52 | 26,74 |
| Anteilsklasse ZH (SEK) | 9.574.777 | 263,51 | 249,33 | 270,23 |
| Anteilsklasse ZH1 (EUR)* | 1.070.366 | 25,90 | - | - |
| Anteilsklasse ZHX (EUR) | 28.474 | 22,81 | 22,54 | 25,07 |
| Anteilsklasse ZHX (GBP) | 562.200 | 23,95 | 23,33 | 25,55 |
| Anteilsklasse ZX | 525.590 | 24,01 | 23,23 | 25,31 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 2.534.798.154 | 2.122.482.050 | 2.179.993.113 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 3.786.588 | 40,57 | 38,50 | 46,38 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 473.349 | 21,71 | 21,10 | 26,06 |
| Anteilsklasse AHX (EUR) | 155.619 | 16,99 | 16,98 | 21,35 |
| Anteilsklasse AX | 233.742 | 27,45 | 26,80 | 32,85 |
| Anteilsklasse B | 728.237 | 31,04 | 29,75 | 36,20 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 121.810 | 19,11 | 18,76 | 23,39 |
| Anteilsklasse BHX (EUR) | 53.727 | 16,98 | 16,97 | 21,31 |
| Anteilsklasse BX | 189.994 | 20,69 | 20,20 | 24,74 |
| Anteilsklasse C | 677.697 | 29,17 | 27,86 | 33,78 |
| Anteilsklasse I | 1.356.279 | 45,43 | 42,94 | 51,52 |
| Anteilsklasse N | 5.641.303 | 22,29 | 20,96 | 25,01 |
| Anteilsklasse NH (EUR) | 400 | 20,91 | 20,13 | 24,63 |
| Anteilsklasse NH1 (EUR)* | 4.887.138 | 25,85 | - | - |
| Anteilsklasse NH1 (JPY) | 3.769.284 | 2390,80 | 2351,21 | 2725,12 |
| Anteilsklasse Z | 5.982.076 | 34,52 | 32,61 | 39,09 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 872.424 | 22,91 | 22,15 | 27,21 |
| Anteilsklasse ZH1 (EUR) | 2.415.207 | 24,33 | 23,27 | 27,06 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 908.857.407 | 932.317.123 | 1.485.504.668 |

⁷ Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Convertible Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 1.791.135 | 60,61 | 54,13 | 62,18 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 25,19 | 23,30 | – |
| Anteilsklasse AH (CHF) | 37.379 | 34,35 | 31,99 | 37,76 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 836.340 | 43,81 | 40,01 | 47,08 |
| Anteilsklasse B | 447.609 | 48,93 | 44,13 | 51,21 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 144.047 | 35,37 | 32,60 | 38,74 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 165.376 | 32,72 | 30,03 | 35,55 |
| Anteilsklasse I | 3.143.870 | 66,91 | 59,49 | 68,02 |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 261.931 | 48,35 | 43,96 | 51,49 |
| Anteilsklasse N | 400 | 33,88 | 29,92 | 33,98 |
| Anteilsklasse NH (CHF) | 360 | 31,77 | 29,23 | 34,11 |
| Anteilsklasse Z | 5.528.210 | 49,07 | 43,59 | 49,80 |
| Anteilsklasse ZH (CHF)* | 400 | 25,40 | – | – |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 627.631 | 51,50 | 46,77 | 54,75 |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 13.909 | 33,14 | 29,64 | 34,18 |
| Anteilsklasse ZHX (EUR) | 14.617 | 45,60 | 41,52 | 48,60 |
| Gesamtvermögen in USD | | 716.954.187 | 513.358.261 | 543.514.313 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 263.881 | 30,00 | 27,56 | 33,41 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 24,52 | 23,33 | – |
| Anteilsklasse B | 185.087 | 26,85 | 24,91 | 30,50 |
| Anteilsklasse C | 51.998 | 27,92 | 25,82 | 31,50 |
| Anteilsklasse I | 30.631 | 31,40 | 28,73 | 34,69 |
| Anteilsklasse Z | 57.304 | 31,57 | 28,86 | 34,83 |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 677.809 | 25,64 | 23,66 | 28,86 |
| Anteilsklasse ZH1X (GBP)* | 722.269 | 26,41 | – | – |
| Gesamtvermögen in USD | | 63.538.790 | 32.507.170 | 84.047.224 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Opportunities Fund⁸ | | | | |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 4.000 | 26,65 | – | – |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 4.000 | 26,81 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 388.000 | 27,32 | – | – |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 4.000 | 26,83 | – | – |
| Gesamtvermögen in USD | | 10.954.418 | – | – |

⁸ Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|--|-------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 15.498.521 | 37,83 | 35,10 | 38,10 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 133.328 | 27,10 | 26,04 | 26,65 |
| Anteilsklasse AH (AUD) | 282.027 | 24,67 | 23,24 | 25,43 |
| Anteilsklasse AH (CHF) | 51.426 | 24,39 | 23,58 | 26,23 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 9.321.976 | 30,30 | 28,72 | 31,83 |
| Anteilsklasse AHR (EUR) | 862.688 | 17,98 | 17,89 | 20,56 |
| Anteilsklasse AHX (EUR) | 6.363.206 | 22,59 | 22,20 | 25,16 |
| Anteilsklasse AR | 610.539 | 22,40 | 21,81 | 24,52 |
| Anteilsklasse ARM | 1.020.658 | 20,72 | 20,20 | 22,74 |
| Anteilsklasse AX | 4.403.999 | 26,81 | 25,79 | 28,62 |
| Anteilsklasse AX (EUR) | 25.757 | 25,37 | 25,27 | 26,42 |
| Anteilsklasse B | 2.219.833 | 33,52 | 31,41 | 34,45 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 1.193.446 | 26,97 | 25,80 | 28,89 |
| Anteilsklasse BHR (EUR) | 259.201 | 16,29 | 16,36 | 19,00 |
| Anteilsklasse BHX (EUR) | 586.400 | 22,57 | 22,16 | 25,11 |
| Anteilsklasse BX | 648.814 | 26,76 | 25,74 | 28,56 |
| Anteilsklasse C | 3.276.387 | 31,87 | 29,71 | 32,40 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 2.021.424 | 26,89 | 25,58 | 28,49 |
| Anteilsklasse CHR (EUR) | 562.654 | 17,20 | 17,19 | 19,84 |
| Anteilsklasse CHX (EUR) | 738.484 | 20,59 | 20,21 | 22,92 |
| Anteilsklasse CX | 111.442 | 24,06 | 23,15 | 25,68 |
| Anteilsklasse I | 6.366.568 | 31,81 | 29,33 | 31,66 |
| Anteilsklasse IH (EUR) | 8.215.379 | 25,62 | 24,12 | 26,57 |
| Anteilsklasse IR | 134.873 | 23,26 | 22,52 | 25,16 |
| Anteilsklasse IX | 1.747.603 | 23,48 | 22,59 | 25,07 |
| Anteilsklasse N | 953.337 | 27,66 | 25,38 | 27,24 |
| Anteilsklasse NH (EUR)* | 2.607.173 | 26,16 | – | – |
| Anteilsklasse NH (JPY) | 1.765.804 | 2455,88 | 2384,94 | – |
| Anteilsklasse NH (SGD) | 12.291.123 | 27,16 | 25,27 | 27,20 |
| Anteilsklasse Z | 13.539.212 | 41,00 | 37,78 | 40,74 |
| Anteilsklasse ZH (CHF) | 586.525 | 25,80 | 24,77 | 27,37 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 20.830.024 | 29,56 | 27,83 | 30,64 |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL) | 149.133 | 28,01 **** | 22,57 **** | 21,39 **** |
| Anteilsklasse ZHR (GBP) | 1.702.539 | 21,87 | 21,28 | 23,94 |
| Anteilsklasse ZX | 1.986.050 | 24,05 | 23,14 | 25,68 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 3.799.940.488 | 3.253.491.499 | 4.299.533.016 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund⁹ | | | | |
| Anteilsklasse A | 889.006 ***** | 41,23 ***** | 39,68 | 46,22 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 ***** | 24,35 ***** | 23,20 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 331.835 ***** | 31,36 ***** | 30,70 | 36,60 |
| Anteilsklasse AHRM (ZAR) | 2.806 ***** | 448,77 ***** | 443,20 | 533,82 |
| Anteilsklasse AHX (EUR) | 797.622 ***** | 17,77 ***** | 18,29 | 22,98 |
| Anteilsklasse AR | 9.520 ***** | 17,74 ***** | 18,15 | 22,54 |
| Anteilsklasse ARM | 28.892 ***** | 19,47 ***** | 19,70 | 24,44 |
| Anteilsklasse AX | 2.032.391 ***** | 21,35 ***** | 21,57 | 26,44 |
| Anteilsklasse B | 253.675 ***** | 36,60 ***** | 35,51 | 41,78 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 118.060 ***** | 27,90 ***** | 27,58 | 33,21 |
| Anteilsklasse BHX (EUR) | 164.580 ***** | 17,80 ***** | 18,29 | 22,95 |
| Anteilsklasse BX | 225.633 ***** | 21,37 ***** | 21,55 | 26,40 |
| Anteilsklasse C | 213.352 ***** | 32,49 ***** | 31,41 | 36,82 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 77.340 ***** | 27,15 ***** | 26,74 | 32,07 |
| Anteilsklasse CHX (EUR) | 18.091 ***** | 17,07 ***** | 17,55 | 22,03 |
| Anteilsklasse CX | 70.037 ***** | 19,30 ***** | 19,48 | 23,87 |
| Anteilsklasse I | 14.570 ***** | 29,65 ***** | 28,42 | 32,94 |
| Anteilsklasse IX | 11.696 ***** | 16,94 ***** | 17,13 | 21,00 |
| Anteilsklasse N | 3.407.062 ***** | 26,22 ***** | 25,00 | 28,79 |
| Anteilsklasse Z | 886.458 ***** | 43,79 ***** | 41,96 | 48,63 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 4.171 ***** | 25,45 ***** | 24,82 | 29,44 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 267.269.542 ***** | 400.076.883 | 686.059.502 |

⁹ Der Fonds wurde am 20. Oktober 2023 mit dem Sustainable Global High Yield Bond Fund verschmolzen.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

***** Zum 20. Oktober 2023, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund¹⁰ | | | | |
| Anteilsklasse A* | 1.415.674 | 26,93 | – | – |
| Anteilsklasse A (EUR)* | 777 | 25,66 | – | – |
| Anteilsklasse AH (EUR)* | 407.914 | 26,83 | – | – |
| Anteilsklasse AHRM (ZAR)* | 50.806 | 26,86 | – | – |
| Anteilsklasse AHX (EUR)* | 549.666 | 26,83 | – | – |
| Anteilsklasse AR* | 3.521 | 26,93 | – | – |
| Anteilsklasse ARM* | 19.239 | 26,74 | – | – |
| Anteilsklasse AX* | 1.716.601 | 26,93 | – | – |
| Anteilsklasse B* | 352.930 | 26,88 | – | – |
| Anteilsklasse BH (EUR)* | 130.838 | 26,78 | – | – |
| Anteilsklasse BHX (EUR)* | 111.275 | 26,78 | – | – |
| Anteilsklasse BX* | 171.505 | 26,88 | – | – |
| Anteilsklasse C* | 272.565 | 26,90 | – | – |
| Anteilsklasse CH (EUR)* | 78.223 | 26,80 | – | – |
| Anteilsklasse CHX (EUR)* | 12.491 | 26,80 | – | – |
| Anteilsklasse CX* | 53.747 | 26,90 | – | – |
| Anteilsklasse I* | 17.401 | 26,95 | – | – |
| Anteilsklasse IX* | 5.131 | 26,95 | – | – |
| Anteilsklasse N* | 3.592.192 | 26,99 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 4.812.965 | 13,25 | 11,73 | – |
| Anteilsklasse ZH (EUR)* | 3.322 | 26,86 | – | – |
| Gesamtvermögen in USD | | 307.669.182 | 17.704.955 | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Macro Fund⁶ | | | | |
| Anteilsklasse A | 273.828 | 12,92 | – | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 200 | 10,43 | – | – |
| Anteilsklasse C | 206.498 | 12,39 | – | – |
| Anteilsklasse I | 162.493 | 14,25 | – | – |
| Anteilsklasse Z | 930 | 14,33 | – | – |
| Anteilsklasse ZH (JPY) | 15.580.706 | 1079,04 | – | – |
| Gesamtvermögen in USD | | 127.244.749 | – | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Short Duration US Government Income Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 1.000 | 9,71 | 9,31 | – |
| Anteilsklasse AM | 1.064 | 9,13 | 9,06 | – |
| Anteilsklasse I | 1.000 | 9,80 | 9,36 | – |
| Anteilsklasse IM | 1.073 | 9,13 | 9,07 | – |
| Anteilsklasse ZM | 2.686.853 | 9,14 | 9,07 | – |
| Gesamtvermögen in USD | | 24.584.309 | 23.464.957 | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 13.449.774 | 19,74 | 19,08 | 19,96 |
| Anteilsklasse B | 1.564.439 | 15,37 | 15,01 | 15,85 |
| Anteilsklasse C | 254.694 | 24,12 | 23,48 | 24,72 |
| Anteilsklasse I | 9.010.687 | 22,31 | 21,42 | 22,26 |
| Anteilsklasse N | 486.106 | 25,37 | 24,31 | 25,19 |
| Anteilsklasse NH (USD) | 400 | 27,44 | 25,78 | 26,19 |
| Anteilsklasse Z | 57.028.006 | 31,08 | 29,83 | 30,96 |
| Gesamtvermögen in EUR | | 2.281.424.803 | 2.610.225.734 | 2.866.306.853 |

⁶ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

¹⁰ Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|--|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Corporate Bond Fund⁸ | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.000 | 26,33 | - | - |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 26,40 | - | - |
| Anteilsklasse Z | 392.000 | 26,42 | - | - |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 10.566.862 | - | - |
| Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Corporate Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 17.047 | 23,04 | 21,39 | 25,17 |
| Anteilsklasse A (USD) | 400 | 26,22 | 23,50 | - |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 23,63 | 21,78 | 25,43 |
| Anteilsklasse Z | 1.817.547 | 23,69 | 21,81 | 25,45 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 43.548.326 | 40.110.983 | 22.806.488 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Strategic Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 54.490 | 21,81 | 20,39 | 24,74 |
| Anteilsklasse A (USD) | 400 | 25,43 | 22,96 | - |
| Anteilsklasse I | 4.000 | 22,37 | 20,77 | 25,01 |
| Anteilsklasse Z | 948.031 | 22,43 | 20,80 | 25,02 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 22.546.891 | 21.207.270 | 25.364.151 |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Corporate Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 2.466.265 | 28,84 | 26,51 | 31,78 |
| Anteilsklasse I | 361.362 | 29,98 | 27,42 | 32,70 |
| Anteilsklasse N | 128.081 | 23,98 | 21,84 | 25,94 |
| Anteilsklasse NH (EUR) | 1.200.455 | 22,59 | 21,04 | 25,55 |
| Anteilsklasse Z | 1.512.202 | 30,09 | 27,50 | 32,77 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 482.687 | 22,31 | 20,84 | 25,41 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 172.467.547 | 307.311.419 | 246.860.902 |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 3.285.400 | 28,32 | 26,86 | 27,12 |
| Anteilsklasse I | 2.033.466 | 29,10 | 27,50 | 27,66 |
| Anteilsklasse N | 400 | 27,62 | 26,03 | 26,14 |
| Anteilsklasse Z | 254.839 | 29,25 | 27,62 | 27,76 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 159.689.643 | 189.985.400 | 288.997.814 |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 879.367 | 35,46 | 32,17 | 35,60 |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 338.140 | 26,90 | 24,90 | 28,13 |
| Anteilsklasse AR | 549.753 | 20,31 | 19,68 | 23,35 |
| Anteilsklasse AX | 444.337 | 21,71 | 20,77 | 24,32 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 19.884 | 25,13 | 23,51 | 26,83 |
| Anteilsklasse C | 273.643 | 34,50 | 31,39 | 34,84 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 13.210 | 26,34 | 24,45 | 27,70 |
| Anteilsklasse CX | 181.531 | 21,69 | 20,75 | 24,30 |
| Anteilsklasse I | 293.437 | 37,62 | 33,91 | 37,28 |
| Anteilsklasse N | 400 | 29,39 | 26,37 | 28,84 |
| Anteilsklasse Z | 1.376.013 | 37,81 | 34,05 | 37,40 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 1.362.702 | 24,34 | 22,39 | 25,11 |
| Anteilsklasse ZM | 1.242.163 | 23,49 | 22,45 | 26,29 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 205.354.002 | 206.833.802 | 314.207.595 |

⁸ Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Bond Fund¹¹ | | | | |
| Anteilsklasse A | 180.043 | 28,01 | 25,23 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 11.825 | 18,97 | 17,44 | – |
| Anteilsklasse AM | 533.741 | 9,54 | 8,99 | – |
| Anteilsklasse C | 83.679 | 19,05 | 17,24 | – |
| Anteilsklasse CM | 365.010 | 8,40 | 7,91 | – |
| Anteilsklasse I | 28.694 | 24,83 | 22,23 | – |
| Anteilsklasse IM | 75.527 | 9,29 | 8,74 | – |
| Anteilsklasse Z | 57.956 | 14,63 | 13,08 | – |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 24.863 | 15,17 | 13,87 | – |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 1.894 | 14,96 | 13,45 | – |
| Anteilsklasse ZHM (GBP)** | – | – | 9,32 | – |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 17.760.471 | 24.749.931 | – |
| Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Middle Market Bond Fund¹² | | | | |
| Anteilsklasse A | 201.270 | 35,69 | 31,77 | 36,41 |
| Anteilsklasse A (EUR) | 400 | 25,12 | 23,16 | – |
| Anteilsklasse AH (EUR) | 3.582 | 26,34 | 23,95 | 28,06 |
| Anteilsklasse AR | 286.610 | 19,97 | 19,04 | 23,29 |
| Anteilsklasse AX | 68.148 | 22,41 | 21,05 | 25,35 |
| Anteilsklasse BH (EUR) | 21.535 | 24,64 | 22,65 | 26,80 |
| Anteilsklasse C | 212.686 | 34,26 | 30,64 | 35,27 |
| Anteilsklasse CH (EUR) | 7.812 | 25,57 | 23,37 | 27,49 |
| Anteilsklasse CX | 132.908 | 23,27 | 21,85 | 26,32 |
| Anteilsklasse I | 325.591 | 38,40 | 33,91 | 38,55 |
| Anteilsklasse J | 3.170.783 | 28,80 | 25,36 | 28,75 |
| Anteilsklasse JH (EUR) | 135.096 | 26,84 | 24,11 | 27,91 |
| Anteilsklasse N | 400 | 29,65 | 26,03 | 29,42 |
| Anteilsklasse Z | 1.251.374 | 38,83 | 34,26 | 38,92 |
| Anteilsklasse ZH (EUR) | 5.059 | 28,16 | 25,35 | 29,42 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 182.327.320 | 179.401.637 | 405.695.772 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Defensive Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 909.944 | 24,99 | 23,99 | 26,48 |
| Anteilsklasse B | 562.259 | 23,21 | 22,51 | 25,09 |
| Anteilsklasse C | 236.223 | 23,73 | 22,95 | 25,50 |
| Anteilsklasse Z | 28.790 | 26,30 | 25,07 | 27,47 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 42.153.305 | 47.740.678 | 56.682.997 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 151.269 | 26,35 | 24,80 | 27,55 |
| Anteilsklasse AH (USD) | 400 | 25,85 | 23,84 | – |
| Anteilsklasse B | 222.197 | 24,48 | 23,28 | 26,11 |
| Anteilsklasse C | 90.052 | 24,78 | 23,49 | 26,28 |
| Anteilsklasse I | 400 | 25,37 | 23,66 | – |
| Anteilsklasse IH (USD) | 400 | 26,19 | 23,93 | – |
| Anteilsklasse Z | 26.615.752 | 28,64 | 26,68 | 29,33 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 773.904.523 | 997.298.685 | 1.358.868.385 |

¹¹ Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

¹² Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

| | Ausstehende Anteile zum | | NIW je Anteil zum | |
|---|-------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Income Fund | | | | |
| Anteilsklasse A | 97.777 | 28,53 | 26,81 | 29,74 |
| Anteilsklasse AHR (USD) | 219.597 | 19,50 | 19,00 | 21,72 |
| Anteilsklasse AHRM (AUD) | 38.217 | 21,11 | 20,87 | 24,11 |
| Anteilsklasse AHRM (USD) | 146.117 | 21,72 | 21,21 | 24,25 |
| Anteilsklasse AR | 4.681.955 | 18,19 | 17,92 | 20,69 |
| Anteilsklasse BR | 682.007 | 16,45 | 16,37 | 19,09 |
| Anteilsklasse CHR (USD) | 41.996 | 18,73 | 18,39 | 21,17 |
| Anteilsklasse CR | 709.811 | 16,90 | 16,77 | 19,50 |
| Anteilsklasse I | 52.079 | 29,71 | 27,65 | 30,38 |
| Anteilsklasse IH (USD) | 226.207 | 25,75 | 23,48 | 25,30 |
| Anteilsklasse IHR (USD) | 111.318 | 21,76 | 21,02 | 23,80 |
| Anteilsklasse IR | 492.836 | 20,20 | 19,72 | 22,55 |
| Anteilsklasse Z | 28.846 | 31,86 | 29,63 | 32,53 |
| Anteilsklasse ZH (USD) | 400 | 31,42 | 28,64 | 30,83 |
| Anteilsklasse ZR | 9.362 | 20,66 | 20,15 | 23,03 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 139.181.601 | 162.158.837 | 231.628.962 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Risk Control Fund of Funds | | | | |
| Anteilsklasse A | 34.478.116 | 38,10 | 35,71 | 41,89 |
| Anteilsklasse A (USD) | 400 | 26,08 | 23,60 | - |
| Anteilsklasse AH (USD) | 2.695.574 | 34,50 | 31,67 | 36,41 |
| Anteilsklasse B | 3.121.796 | 33,77 | 31,97 | 37,87 |
| Anteilsklasse C | 11.582.565 | 32,19 | 30,38 | 35,88 |
| Anteilsklasse CH (USD) | 520.173 | 30,49 | 28,20 | 32,64 |
| Anteilsklasse I | 114.173 | 27,65 | 25,59 | 29,64 |
| Anteilsklasse IH (USD) | 1.502.820 | 33,93 | 30,77 | 34,93 |
| Anteilsklasse Z | 11.884.984 | 42,56 | 39,38 | 45,60 |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 13.022 | 28,89 | 26,37 | 30,14 |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL) | 213.164 | 30,11***** | 24,66***** | 23,20***** |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 2.452.217.437 | 2.771.551.388 | 3.952.820.522 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund | | | | |
| Anteilsklasse A (EUR) | 79.745 | 25,54 | 24,26 | 27,62 |
| Anteilsklasse B (EUR) | 76.570 | 24,66 | 23,66 | 27,21 |
| Anteilsklasse C (EUR) | 16.818 | 25,10 | 23,97 | 27,42 |
| Anteilsklasse I (EUR) | 4.000 | 26,40 | 24,85 | 28,02 |
| Anteilsklasse Z (EUR) | 784.000 | 26,46 | 24,88 | 28,04 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 25.198.303 | 24.507.405 | 26.539.475 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Opportunities Fund¹³ | | | | |
| Anteilsklasse A | 175.408***** | 17,13***** | 17,34 | 18,32 |
| Anteilsklasse AH (USD) | 852***** | 20,04***** | 19,98 | 20,68 |
| Anteilsklasse B | 37.714***** | 15,60***** | 15,90 | 16,96 |
| Anteilsklasse C | 18.080***** | 15,96***** | 16,24 | 17,29 |
| Anteilsklasse I | 1.135***** | 18,84***** | 18,93 | 19,81 |
| Anteilsklasse Z | 9.428***** | 18,92***** | 18,99 | 19,86 |
| Anteilsklasse ZH (CHF) | 400***** | 21,00***** | 21,36 | 22,37 |
| Anteilsklasse ZH (GBP) | 20***** | 22,00***** | 21,88 | 22,54 |
| Anteilsklasse ZH (USD) | 400***** | 23,92***** | 23,68 | 24,22 |
| Anteilsklasse ZHX (GBP) | 341***** | 21,27***** | 21,24 | 21,98 |
| Gesamtnettovermögen in EUR | | 4.124.557***** | 5.707.407 | 54.292.605 |
| Morgan Stanley Investment Funds – Multi-Asset Risk Control Fund¹⁴ | | | | |
| Anteilsklasse A | 4.000***** | 23,18***** | 23,09 | 26,29 |
| Anteilsklasse I | 4.000***** | 23,96***** | 23,81 | 26,86 |
| Anteilsklasse Z | 392.000***** | 24,01***** | 23,86 | 26,89 |
| Gesamtnettovermögen in USD | | 9.599.244***** | 9.539.850 | 10.752.474 |

¹³ Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

¹⁴ Der Fonds stellte am 22. März 2023 den Betrieb ein.

***** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in EUR ausgewiesen.

***** Zum 18. September 2023, als der Fonds den Betrieb einstellte.

***** Zum 22. März 2023, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Zum 31. Dezember 2023

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 fünfundachtzig Fonds zur Zeichnung auf.

| Fondsname | Auflegungsdatum |
|--|-----------------|
| American Resilience Fund | 15.12.2022 |
| Asia Opportunity Fund | 31.03.2016 |
| Asian Property Fund | 01.09.1997 |
| Calvert Global Equity Fund | 28.11.2023 |
| Calvert Sustainable Climate Aligned Fund | 08.04.2022 |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | 27.07.2022 |
| Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund | 08.04.2022 |
| Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund | 08.04.2022 |
| Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund | 08.04.2022 |
| Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund | 31.05.2022 |
| Calvert Sustainable US Equity Select Fund | 08.04.2022 |
| China A-shares Fund | 29.12.2017 |
| Developing Opportunity Fund | 20.12.2019 |
| Emerging Leaders Equity Fund | 17.08.2012 |
| Europe Opportunity Fund | 08.04.2016 |
| European Property Fund | 01.09.1997 |
| Global Brands Equity Income Fund | 29.04.2016 |
| Global Brands Fund | 30.10.2000 |
| Global Core Equity Fund | 12.07.2016 |
| Global Endurance Fund | 30.08.2019 |
| Global Focus Property Fund | 15.10.2021 |
| Global Infrastructure Fund | 14.06.2010 |
| Global Insight Fund | 31.01.2013 |
| Global Opportunity Fund | 30.11.2010 |
| Global Permanence Fund | 30.08.2019 |
| Global Property Fund | 31.10.2006 |
| Global Quality Fund | 01.08.2013 |
| Global Sustain Fund | 29.06.2018 |
| Indian Equity Fund | 30.11.2006 |
| International Resilience Fund | 18.11.2014 |
| Japanese Equity Fund | 14.06.2010 |
| Japanese Small Cap Equity Fund | 07.04.2022 |
| NextGen Emerging Markets Fund | 16.10.2000 |
| Saudi Equity Fund | 24.03.2021 |
| Sustainable Asia Equity Fund | 01.10.1991 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | 01.07.1993 |
| Tailwinds Fund | 21.11.2023 |
| US Advantage Fund | 01.12.2005 |
| US Core Equity Fund | 05.07.2016 |
| US Focus Property Fund | 22.10.2021 |
| US Growth Fund | 01.08.1992 |
| US Insight Fund | 28.11.2014 |
| US Property Fund | 09.01.1996 |

| Fondsname | Auflegungsdatum |
|--|-----------------|
| US Value Fund | 02.12.2022 |
| Vitality Fund | 31.03.2022 |
| Calvert Global High Yield Bond Fund | 28.11.2023 |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | 10.08.2022 |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund | 07.03.2011 |
| Emerging Markets Debt Fund | 01.04.1995 |
| Emerging Markets Debt Opportunities Fund | 11.08.2023 |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund | 28.02.2007 |
| Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | 03.08.2015 |
| Emerging Markets Local Income Fund | 11.08.2023 |
| Euro Bond Fund | 01.12.1998 |
| Euro Corporate Bond Fund | 04.09.2001 |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | 06.07.2018 |
| Euro Strategic Bond Fund | 01.02.1991 |
| European Fixed Income Opportunities Fund | 30.09.2014 |
| European High Yield Bond Fund | 01.12.1998 |
| Floating Rate ABS Fund | 07.02.2023 |
| Global Asset Backed Securities Fund | 03.12.2012 |
| Global Bond Fund | 01.11.1989 |
| Global Convertible Bond Fund | 17.07.2002 |
| Global Credit Fund | 14.11.2012 |
| Global Credit Opportunities Fund | 28.02.2023 |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | 07.11.2011 |
| Global High Yield Bond Fund | 18.11.2022 |
| Global Macro Fund | 11.08.2023 |
| Short Duration US Government Income Fund | 02.12.2022 |
| Short Maturity Euro Bond Fund | 01.08.1994 |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | 28.02.2023 |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund | 31.07.2020 |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund | 31.07.2020 |
| US Dollar Corporate Bond Fund | 20.05.2016 |
| US Dollar Short Duration Bond Fund | 22.04.2016 |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund | 04.12.2014 |
| US High Yield Bond Fund | 02.12.2022 |
| US High Yield Middle Market Bond Fund | 02.12.2014 |
| Global Balanced Defensive Fund | 23.08.2016 |
| Global Balanced Fund | 16.08.2016 |
| Global Balanced Income Fund | 31.07.2014 |
| Global Balanced Risk Control Fund of Funds | 02.11.2011 |
| Global Balanced Sustainable Fund | 30.06.2020 |

Die folgenden wesentlichen Änderungen wurden im Laufe des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 vorgenommen:

Aufgelegte Anteilsklassen

| Fondsname | Anteilsklasse | Datum |
|--|---------------|------------|
| Floating Rate ABS Fund | A | 07.02.2023 |
| Floating Rate ABS Fund | I | 07.02.2023 |
| Floating Rate ABS Fund | Z | 07.02.2023 |
| Global Credit Opportunities Fund | AH (EUR) | 28.02.2023 |
| Global Credit Opportunities Fund | IH (EUR) | 28.02.2023 |
| Global Credit Opportunities Fund | Z | 28.02.2023 |
| Global Credit Opportunities Fund | ZH (EUR) | 28.02.2023 |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | A | 28.02.2023 |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | I | 28.02.2023 |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | Z | 28.02.2023 |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | NH (EUR) | 19.04.2023 |
| US Value Fund | N | 19.05.2023 |
| US Value Fund | NH (EUR) | 19.05.2023 |
| Asia Opportunity Fund | I (EUR) | 25.05.2023 |
| Global Brands Fund | I (EUR) | 25.05.2023 |
| Global Endurance Fund | I (EUR) | 25.05.2023 |
| Global Opportunity Fund | I (EUR) | 25.05.2023 |
| Global Quality Fund | I (EUR) | 25.05.2023 |
| Global Sustain Fund | I (EUR) | 25.05.2023 |
| US Advantage Fund | I (EUR) | 25.05.2023 |
| US Growth Fund | I (EUR) | 25.05.2023 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | N | 03.07.2023 |
| Emerging Markets Debt Fund | N | 03.07.2023 |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund | N | 03.07.2023 |
| US Value Fund | J | 13.07.2023 |

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

Aufgelegte Fonds

Am 7. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Floating Rate ABS Fund aufgelegt.

Am 28. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Opportunities Fund aufgelegt.

Am 28. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Corporate Bond Fund aufgelegt.

Am 21. November 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Tailwinds Fund aufgelegt.

Am 28. November 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global Equity Fund aufgelegt.

Am 28. November 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global High Yield Bond Fund aufgelegt.

Geschlossene Fonds

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 Berichtszeitraums USD Null. Am Ende des Berichtszeitraums gab es bei der Depotbank vier illiquide Wertpapiere, die noch nicht verkauft waren. Für den Verkauf der Wertpapiere stehen keine öffentlichen Märkte zur Verfügung.

Am 22. März 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Multi-Asset Risk Control Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD Null.

Am 18. September 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Opportunities Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres EUR Null. Am Ende des Geschäftsjahres gab es bei der Depotbank ein illiquides Wertpapier, das noch nicht verkauft war. Für den Verkauf des Wertpapiers stehen keine öffentlichen Märkte zur Verfügung.

Am 15. Dezember 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – China Equity Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD 4.232. Dieses Guthaben ist für noch nicht beglichene Verbindlichkeiten des Fonds vorgesehen.

Zusammenschluss von Fonds

Am 27. Oktober 2023 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund mit dem Emerging Leaders Equity Fund.

| Fusionierender Fonds - Latin American Equity Fund | Nettoinventarwert je Anteil | Aufnehmender Fonds - Emerging Leaders Equity Fund | Nettoinventarwert je Anteil | Fusionierender Fonds - Latin American Equity Fund | Nettoinventarwert je Anteil |
|---|-----------------------------|---|-----------------------------|---|-----------------------------|
| A | 49,40 | A | 1,432627765 | | |
| B | 37,76 | B | 1,225019262 | | |
| C | 15,36 | C | 0,483562593 | | |
| I | 58,58 | I | 1,585157836 | | |
| Z | 42,19 | Z | 1,073002532 | | |

Das bei der Depotbank bestehende Guthaben des fusionierenden Fonds betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD 1.311.345. Dieses Guthaben bezieht sich auf nach dem Zusammenschluss eingegangene Dividendenerträge, die an den aufnehmenden Fonds transferiert werden. Zwei illiquide Wertpapiere, die weder verkauft noch an den aufnehmenden Fonds transferiert werden konnten, verbleiben bei der Depotbank, da keine öffentlichen Märkte für ihren Verkauf zur Verfügung stehen.

Am 20. Oktober 2023 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund mit dem Sustainable Global High Yield Bond Fund.

| Fusionierender Fonds - Global High Yield Bond Fund | Nettoinventarwert je Anteil | Aufnehmender Fonds - Sustainable Global High Yield Bond Fund | Nettoinventarwert je Anteil | Fusionsverhältnis |
|--|-----------------------------|--|-----------------------------|-------------------|
| A | 41,23 | A | 1,658370503 | |
| A (EUR) | 24,35 | A (EUR) | 0,982673365 | |
| AH (EUR) | 31,36 | AH (EUR) | 1,261275372 | |
| AHRM (ZAR) | 448,77 | AHRM (ZAR) | 18,04790824 | |
| AHX (EUR) | 17,77 | AHX (EUR) | 0,714545509 | |
| AR | 17,74 | AR | 0,713542549 | |
| ARM | 19,47 | ARM | 0,782994782 | |
| AX | 21,35 | AX | 0,858624023 | |
| B | 36,60 | B | 1,472310409 | |
| BH (EUR) | 27,90 | BH (EUR) | 1,122364601 | |
| BHX (EUR) | 17,80 | BHX (EUR) | 0,71603163 | |
| BX | 21,37 | BX | 0,859432549 | |
| C | 32,49 | C | 1,306793296 | |
| CH (EUR) | 27,15 | CH (EUR) | 1,091844864 | |
| CHX (EUR) | 17,07 | CHX (EUR) | 0,686725583 | |
| CX | 19,30 | CX | 0,776298778 | |
| I | 29,65 | I | 1,192500241 | |
| IX | 16,94 | IX | 0,681381194 | |
| N | 26,22 | N | 1,054329356 | |
| Z | 43,79 | Z | 3,582909841 | |
| ZH (EUR) | 25,45 | ZH (EUR) | 1,023770823 | |

Das bei der Depotbank bestehende Guthaben des fusionierenden Fonds betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD 124.821. Dieses Guthaben ist für noch nicht beglichene Verbindlichkeiten des Fonds vorgesehen.

In den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2023 wurden die nachstehenden Teilfonds der Eaton Vance International (Ireland)

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

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 11. August 2023 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Global Macro Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Global Macro Fund
- Am 11. August 2023 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Emerging Markets Local Income Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Local Income Fund
- Am 11. August 2023 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Emerging Markets Debt Opportunities Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Opportunities Fund.

Umbenennung

Am 31. August 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable US High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Bond Fund umbenannt.

Am 31. August 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Middle Market Bond Fund umbenannt.

Am 29. September 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – International Equity (ex US) Fund in Morgan Stanley Investment Funds – International Resilience Fund umbenannt.

Am 20. Oktober 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Global High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund umbenannt.

Bedeutendes Ereignis

Übernahme von RBC durch CACEIS und damit verbundene Änderungen

CACEIS Investor Services Bank S.A. übernahm mit Wirkung vom 3. Juli 2023 die als Transferstelle fungierende RBC Investor Services Bank. Die Übernahme zieht keine Änderung des dem Fonds bereitgestellten Leistungsangebots nach sich. CACEIS Investor Services Bank S.A. wird weiterhin die Leistungen der Transferstelle über ihre Zweigstellen und Tochtergesellschaften erbringen. Als Rechtsnachfolgerin der RBC Investor Services Bank hat CACEIS Investor Services Bank S.A. sämtliche Rechte

und Pflichten übernommen, die die RBC Investor Services Bank gemäß den bestehenden Verträgen mit dem Fonds hatte. Alle mit der RBC Investor Services Bank bestehenden Verträge wurden kraft Gesetzes auf CACEIS Investor Services Bank S.A. übertragen. Der Domain-Name der E-Mail-Adresse, die für die Kontaktaufnahme mit und den Erhalt von Informationen seitens der Transferstelle verwendet wird, wurde von „@rbc.com“ auf „@caceis.com“ umgestellt.

Der Überfall Russlands auf 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 in der Gesellschaft haben wird. Zum 31. Dezember 2023 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 rechtlichen und regulatorischen Anforderungen 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 29. Dezember 2023 war der letzte Tag, an dem die Preise für alle Teilfonds berechnet wurden; davon ausgenommen war der Saudi Equity Fund, dessen Preise am 28. Dezember 2023 berechnet wurden.

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 Bewertungszeitpunkt 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

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

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 Zins-Swap (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.

Zins-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 „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 Inflationswap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der beide Parteien dem Austausch von festverzinslichen Zahlungen gegen

variabel verzinsliche, Inflationsindex-gebundene Zahlungen zustimmen, die auf Basis eines Nominalbetrags berechnet werden.

Inflationswapkontrakte 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 Inflation-Swaps“ 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 Swaps“ 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

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

Gewinn/Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und 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 Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Rohstoffindex-Swaps und 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 Jahres 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, den Global Macro Fund, den Global Convertible Bond Fund, den Emerging Market Local Income Fund und den Emerging Market Domestic Debt 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) Swaption

Eine Swaption ist ein Optionskontrakt, der den Inhaber berechtigt, aber nicht verpflichtet, in einen vorher festgelegten Swap-Kontrakt einzutreten. Für dieses Recht zahlt der Inhaber der

Swaption eine Prämie an den Emittenten des Kontrakts. Swaption-Kontrakte 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 „Erworbene/geschriebene Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

h) Anleihen-Future-Kontrakte

Ein Anleihen-Future ist ein kurzfristiger Terminkontrakt, der zum Kauf von vorher festgelegten festverzinslichen Instrumenten zu einem festgelegten Preis und innerhalb eines festgelegten Zeitraums berechtigt. Der nicht realisierte Gewinn bzw. Verlust aus offenen Kontrakten wird unter Bezugnahme auf die Differenz zwischen dem vertraglich geregelten Zinssatz und dem Zinssatz bei Glattstellung des Kontrakts berechnet. Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Anleihen-Future“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierte Veränderung des Nettowertzuwachses/(-verlusts) aus Anleihen-Future“ und der realisierte Gewinn/Verlust, der dem Nettogewinn/-verlust aus beglichenen Kontrakten entspricht, wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anleihen-Future“ ausgewiesen.

i) 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.

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.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

j) 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 2023 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.

k) Erträge und Wertpapiertransaktionen

Dividendenerträge werden zum Datum des Dividendenabzugs ausgewiesen. Die Zinserträge laufen täglich auf. Bei kurzfristigen Geldmarktinstrumenten wird das Disagio/Agio täglich bis zur Fälligkeit oder zum Verkauf des Instruments aufgezinnt 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.

l) 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.

m) 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 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

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

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.

n) 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.

o) To-Be-Announced-Wertpapierkontrakte (TBAs)

Bei TBA-Kontrakten handelt es sich um Terminkontrakte auf Agency Mortgage Passthrough-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. TBA-Kontrakte werden in der Vermögensaufstellung als nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus TBA-Kontrakten 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 TBA-Kontrakten“ bzw. „Nettoveränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus TBA-Kontrakten“ ausgewiesen.

p) Anleihen-Future

Ein Anleihen-Future-Kontrakt ist eine vertragliche Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den Kauf bzw. Verkauf eines bestimmten festverzinslichen Wertpapiers zu einem vorher festgelegten Preis an einem vorher festgelegten zukünftigen Termin. Der Marktwert beruht auf den in den Verträgen dargelegten Bewertungselementen und wird bei externen Pricing-Agents, Market-Makern oder internen Modellen abgerufen. Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Bond-Forward-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Bond-Forward-Kontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Bond-Forward-Kontrakten“ ausgewiesen.

q) Umrechnung von Fremdwährungen

Fremdwährungstransaktionen werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

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 (ungeprüft)“.

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 2023 wie folgt:

| Fondsname | Fonds-währung | Gegenpartei | Marktwert der beleihenen Wertpapiere | | Gesamt-sicherheiten |
|---|---------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| | | | in Fonds-währung | Unbare Sicherheiten in Fonds-währung | |
| Asian Property Fund | USD | BNP Paribas | 4.543.277 | 4.996.917 | 4.996.917 |
| Asian Property Fund | USD | Citigroup | 8.673 | 9.149 | 9.149 |
| Asian Property Fund | USD | Goldman Sachs | 2.619.308 | 2.671.808 | 2.671.808 |
| Asian Property Fund | USD | UBS | 2.719.505 | 2.883.784 | 2.883.784 |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | USD | Merrill Lynch | 105.093 | 110.961 | 110.961 |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | USD | UBS | 9.950 | 10.546 | 10.546 |
| European Property Fund | EUR | BNP Paribas | 412.900 | 454.128 | 454.128 |
| European Property Fund | EUR | UBS | 144.824 | 153.571 | 153.571 |
| Global Focus Property Fund | USD | BNP Paribas | 152.631 | 167.870 | 167.870 |
| Global Focus Property Fund | USD | UBS | 29.224 | 30.989 | 30.989 |
| Global Infrastructure Fund | USD | BNP Paribas | 9.795.228 | 10.014.684 | 10.014.684 |
| Global Infrastructure Fund | USD | Citigroup | 167.838 | 177.042 | 177.042 |
| Global Infrastructure Fund | USD | Goldman Sachs | 5.429.907 | 5.621.200 | 5.621.200 |
| Global Infrastructure Fund | USD | HSBC | 569.860 | 602.830 | 602.830 |
| Global Infrastructure Fund | USD | Merrill Lynch | 21.263.405 | 22.437.193 | 22.437.193 |
| Global Infrastructure Fund | USD | UBS | 1.171.427 | 1.241.569 | 1.241.569 |
| Global Property Fund | USD | BNP Paribas | 2.512.779 | 2.763.677 | 2.763.677 |
| Global Property Fund | USD | Goldman Sachs | 2.050.754 | 2.091.859 | 2.091.859 |
| Global Property Fund | USD | UBS | 1.502.707 | 1.593.483 | 1.593.483 |
| Sustainable Asia Equity Fund | USD | BNP Paribas | 212.021 | 216.771 | 216.771 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | BNP Paribas | 2.998.733 | 3.065.918 | 3.065.918 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | Citigroup | 187.159 | 197.423 | 197.423 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | Goldman Sachs | 1.931.553 | 1.970.268 | 1.970.268 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | HSBC | 47.981 | 50.529 | 50.529 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | J.P. Morgan | 6.047.995 | 6.462.870 | 6.462.870 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | UBS | 697.509 | 739.644 | 739.644 |
| US Advantage Fund | USD | BNP Paribas | 92.256.234 | 94.323.174 | 94.323.174 |
| US Advantage Fund | USD | UBS | 1.109.460 | 1.176.480 | 1.176.480 |
| US Growth Fund | USD | BNP Paribas | 44.994.588 | 46.002.657 | 46.002.657 |
| US Growth Fund | USD | J.P. Morgan | 55.594.642 | 59.408.273 | 59.408.273 |
| US Growth Fund | USD | Merrill Lynch | 22.682.100 | 24.061.805 | 24.061.805 |
| US Growth Fund | USD | UBS | 6.087.266 | 6.454.637 | 6.454.637 |
| US Insight Fund | USD | BNP Paribas | 3.923.409 | 4.011.310 | 4.011.310 |
| US Insight Fund | USD | J.P. Morgan | 2.470.102 | 2.639.544 | 2.639.544 |
| US Insight Fund | USD | UBS | 15.106 | 16.019 | 16.019 |
| Vitality Fund | USD | Merrill Lynch | 43.307 | 45.940 | 45.940 |
| Vitality Fund | USD | UBS | 120.055 | 131.702 | 131.702 |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | USD | BNP Paribas | 1.827.126 | 1.876.583 | 1.876.583 |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | USD | HSBC | 769.743 | 809.307 | 809.307 |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | USD | Merrill Lynch | 240.407 | 248.268 | 248.268 |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund | USD | Barclays | 42.920.095 | 47.642.627 | 47.642.627 |
| Emerging Markets Debt Fund | USD | Barclays | 4.123.886 | 4.930.510 | 4.930.510 |
| Euro Bond Fund | EUR | Barclays | 25.490.948 | 26.400.966 | 26.400.966 |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | Barclays | 401.202.772 | 415.525.509 | 415.525.509 |
| Euro Corporate Bond - Duration Hedged Fund | EUR | Barclays | 26.898.460 | 27.858.725 | 27.858.725 |
| European Fixed Income Opportunities Fund | EUR | BNP Paribas | 810.562 | 828.382 | 828.382 |
| European Fixed Income Opportunities Fund | EUR | HSBC | 854.549 | 898.472 | 898.472 |
| European Fixed Income Opportunities Fund | EUR | J.P. Morgan | 2.129.903 | 2.243.432 | 2.243.432 |
| European Fixed Income Opportunities Fund | EUR | Merrill Lynch | 296.448 | 306.142 | 306.142 |
| European Fixed Income Opportunities Fund | EUR | Morgan Stanley & Co. International | 2.886.448 | 2.949.759 | 2.949.759 |
| European High Yield Bond Fund | EUR | Barclays | 109.863.047 | 113.948.507 | 113.948.507 |
| Global Bond Fund | USD | Barclays | 11.398.342 | 11.827.208 | 11.827.208 |
| Global Convertible Bond Fund | USD | BNP Paribas | 6.621.440 | 7.282.579 | 7.282.579 |
| Global Convertible Bond Fund | USD | Goldman Sachs | 9.941.326 | 10.140.584 | 10.140.584 |
| Global Convertible Bond Fund | USD | HSBC | 2.229.222 | 2.343.803 | 2.343.803 |
| Global Convertible Bond Fund | USD | J.P. Morgan | 5.529.564 | 5.901.284 | 5.901.284 |
| Global Credit Fund | USD | BNP Paribas | 1.197.218 | 1.223.540 | 1.223.540 |
| Global Credit Fund | USD | HSBC | 296.486 | 311.726 | 311.726 |
| Global Credit Fund | USD | J.P. Morgan | 391.834 | 412.719 | 412.719 |
| Global Credit Fund | USD | Morgan Stanley & Co. International | 330.554 | 337.805 | 337.805 |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD | Barclays | 96.875.141 | 111.499.019 | 111.499.019 |

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

| Fondsname | Fonds-währung | Gegenpartei | Marktwert der beliehenen Wertpapiere | | Gesamt-sicherheiten in Fonds-währung |
|---|---------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | | | in Fonds-währung | Unbare Sicherheiten in Fonds-währung | |
| Short Maturity Euro Bond Fund | EUR | Barclays | 148.855.994 | 154.170.073 | 154.170.073 |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | EUR | Merrill Lynch | 108.585 | 112.136 | 112.136 |
| US High Yield Middle Market Bond Fund | USD | Morgan Stanley & Co. International | 2.037.754 | 2.144.530 | 2.144.530 |

| Fondsname | Fonds-währung | Erträge aus Leihgeschäften (brutto) in Fonds-währung | | Gebühren der Leihstelle in Fonds-währung | Erträge aus Leihgeschäften (netto) in Fonds-währung |
|---|---------------|--|---------|--|---|
| | | | | | |
| Asian Property Fund | USD | 28.805 | 5.761 | | 23.044 |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | USD | 3.123 | 625 | | 2.498 |
| China Equity Fund | USD | 451 | 90 | | 361 |
| European Property Fund | EUR | 6.713 | 1.343 | | 5.370 |
| Global Focus Property Fund | USD | 173 | 35 | | 138 |
| Global Infrastructure Fund | USD | 1.014.064 | 202.813 | | 811.251 |
| Global Opportunity Fund | USD | 76.449 | 15.290 | | 61.159 |
| Global Property Fund | USD | 44.320 | 8.864 | | 35.456 |
| Latin American Equity Fund | USD | 18.500 | 3.700 | | 14.800 |
| Sustainable Asia Equity Fund | USD | 1.053 | 211 | | 842 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | 52.916 | 10.583 | | 42.333 |
| US Advantage Fund | USD | 112.834 | 22.567 | | 90.267 |
| US Focus Property Fund | USD | 4 | 1 | | 3 |
| US Growth Fund | USD | 2.193.149 | 438.630 | | 1.754.519 |
| US Insight Fund | USD | 47.055 | 9.411 | | 37.644 |
| Vitality Fund | USD | 115 | 23 | | 92 |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | USD | 594 | 119 | | 475 |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund | USD | 370.546 | 74.109 | | 296.437 |
| Emerging Markets Debt Fund | USD | 21.206 | 4.241 | | 16.965 |
| Euro Bond Fund | EUR | 56.546 | 11.309 | | 45.237 |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | 574.693 | 114.939 | | 459.754 |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | EUR | 35.294 | 7.059 | | 28.235 |
| European Fixed Income Opportunities Fund | EUR | 32.054 | 6.411 | | 25.643 |
| European High Yield Bond Fund | EUR | 330.219 | 66.044 | | 264.175 |
| Global Bond Fund | USD | 65.825 | 13.165 | | 52.660 |
| Global Convertible Bond Fund | USD | 375.806 | 75.161 | | 300.645 |
| Global Credit Fund | USD | 2.750 | 550 | | 2.200 |
| Global Credit Opportunities Fund | USD | 9 | 2 | | 7 |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD | 413.986 | 82.797 | | 331.189 |
| Short Maturity Euro Bond Fund | EUR | 241.398 | 48.280 | | 193.118 |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | EUR | 10 | 2 | | 8 |
| US High Yield Middle Market Bond Fund | USD | 311 | 62 | | 249 |

Alle Erlöse aus Wertpapierleihgeschäften sind an den entsprechenden Teilfonds nach Abzug der an die Wertpapierleihstelle für deren Dienste zu zahlende Vergütung zu zahlen. Die Kosten, die unter Umständen von den an den entsprechenden Teilfonds zu zahlenden Erlösen abzuziehen sind, dürfen generell nicht mehr als 20 % der aus den Wertpapierleihgeschäften bezogenen Bruttoerlösen betragen. Die Differenz, d. h. 80 %, werden an den entsprechenden Teilfonds gezahlt.

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 ausführlich beschrieben. Die Haftung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft bezüglich der Erbringung von kollektiven Portfolioverwaltungsleistungen und anderen übertragenen Dienstleistungen wurde durch eine solche Delegation 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 570 bis 571 enthalten eine vollständige Liste der Unterberater.

Gemäß dem Servicevertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Managementgebühr zu den nachstehenden Jahressätzen. Im Rahmen der Anlageberatungsverträge 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 543 beschrieben).

Die jährliche Managementgebühr, die zum 31. Dezember 2023 erhoben wird, gestaltet sich wie folgt und ist im Prospekt der Gesellschaft offengelegt, sofern in den Fußnoten nicht anders angegeben:

| Fondsname | Anteilklassen- Indikator: | Anteilklassen- Indikator: | Anteilklassen- Indikator: | Anteilklassen- Indikator: | Anteilklassen- Indikator: |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | A und B | C | F, I und Z | J | S |
| American Resilience Fund | 1,60 % | 2,40 % | 0,70 % | 0,50 % | 0,70 % |
| Asia Opportunity Fund ^d | 1,60 % | 2,40 % | 0,75 % | 0,65 % | 0,75 % |
| Asian Property Fund | 1,40 % | 2,20 % | 0,75 % | n. z. | 0,75 % |
| Calvert Global Equity Fund ^d | 1,75 % | 2,35 % | 0,70 % | 0,35 % | 0,70 % |
| Calvert Sustainable Climate Aligned Fund | 1,25 % | 1,65 % | 0,50 % | 0,25 % | 0,50 % |

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

- ii) Eine monatliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,25 % pro Jahr des allen Anteilsklassen der Fonds zurechenbaren gesamten durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der Fonds ist an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen. Derzeit gelten die folgenden Gebühren:

| Anteilsklassen-Indikator: | Verwaltungsgebühr |
|---------------------------|-------------------|
| A, B, C, and F* | 0,19 % |
| I und J | 0,14 % |
| S, N und 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 0,14 % 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:

| Anteilsklassen-Indikator: | Taxe d'abonnement |
|---------------------------|-------------------|
| A, B, C, F und I | 0,05 % |
| J, N, S und Z | 0,01 % |

| Anteilsklassen-Untererkennung | Absicherungskosten |
|-------------------------------|--------------------|
| H, H1, H2, H3 und H4 | Bis zu 0,03% |

Spezifische zusätzliche Kosten werden von den folgenden Fonds zusätzlich zu den vorstehenden Anteilsklassenkosten erhoben:

| | Verahrleistungen in Schwellenländern |
|---|--------------------------------------|
| China A-shares Fund, China Equity Fund | Bis zu 0,10% |
| Asia Opportunity Fund, Developing Opportunity Fund, Emerging Leaders Equity Fund, Indian Equity Fund, Latin American Equity Fund, NextGen Emerging Markets Fund, Sustainable Asia Equity Fund, Sustainable Emerging Markets Equity Fund | Bis zu 0,05% |
| Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund, Global Macro Fund, Saudi Equity Fund | Bis zu 0,25% |

- iv) Eine Vertriebsgebühr (an die Verwaltungsgesellschaft nur in Bezug auf Anteile der Anteilsklasse 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 Anteilsklasse 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 Anteilsklasse 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:
- Transaktionen in Bezug auf eine Kapitalanlage, bei der ein verbundenes Unternehmen von einer Provision, Gebühr, einem Kursauf- oder -abschlag profitiert hat; oder
 - Transaktionen in Bezug auf eine Platzierung und/oder eine Neuemission, bei der das verbundene Unternehmen ein Mitglied des Konsortiums war.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

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 255.563.395, was einem Prozentsatz von 0,07 % aller durchgeführten Transaktionen entspricht. Der Gesamtwert der an verbundene Unternehmen gezahlten Brokerprovisionen beläuft sich auf 57.996 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 | 290.018 |
| Emerging Markets Debt Fund | 17.826 |
| Euro Bond Fund | 47.932 |
| Euro Corporate Bond Fund | 512.510 |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | 29.315 |
| European High Yield Bond Fund | 312.568 |
| Global Bond Fund | 52.439 |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | 331.515 |
| Short Maturity Euro Bond Fund | 206.609 |
| | 1.800.732 |

- d) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist wie folgt mit anderen Unternehmen verbunden:

Alle Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind außerdem Verwaltungsratsmitglieder der Morgan Stanley Liquidity Funds. Darüber hinaus ist Diane Hosie Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft. Zoe Parish ist beim Anlageberater angestellt.

Elaine Keenan ist Chief Executive Officer und Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft. Ruairi O’Healai ist Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft und beim Anlageberater angestellt.

Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds zum 31. Dezember 2023, die von den Anlageberatern oder einem verbundenen Unternehmen beraten werden, wie in Anmerkung 14 auf Seite 553 genauer beschrieben. Beteiligungen an Morgan Stanley Liquidity Funds werden in der Aufstellung des Wertpapierbestands dargelegt.

Zum 31. Dezember 2023 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 BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST |
| Global Asset Backed Securities Fund | MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST 2004-7AR |
| Global Asset Backed Securities Fund | MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4 |
| 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 Fixed Income Opportunities Fund | MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST |
| 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 zurückgezahlem Kapital für hypothecken- 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 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

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

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 2023 zahlte der Fonds Dividenden wie folgt:

| Fondsname | Whrg. | Anteilsklasse | Ex-Datum | Auszahlungsdatum | Stichtag | Dividende pro Anteil |
|----------------------------------|-------|---------------|------------|------------------|------------|----------------------|
| Aktienfonds | | | | | | |
| Asian Property Fund | USD | IX | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,211610 |
| | USD | IX | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,233785 |
| Europe Opportunity Fund | EUR | AR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,052200 |
| | EUR | AR | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,261129 |
| | EUR | BR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,050401 |
| | EUR | BR | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,250622 |
| | EUR | CR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,050925 |
| | EUR | CR | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,253682 |
| European Property Fund | EUR | AX | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,306922 |
| | EUR | AX | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,432007 |
| Global Brands Equity Income Fund | CHF | ZHR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,255165 |
| | CHF | ZHR | 03.04.2023 | 06.04.2023 | 31.03.2023 | 0,245395 |
| | CHF | ZHR | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,339242 |
| | CHF | ZHR | 02.10.2023 | 05.10.2023 | 29.09.2023 | 0,300325 |
| | EUR | AHR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,258222 |
| | EUR | AHR | 03.04.2023 | 06.04.2023 | 31.03.2023 | 0,248929 |
| | EUR | AHR | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,345933 |
| | EUR | AHR | 02.10.2023 | 05.10.2023 | 29.09.2023 | 0,304877 |
| | EUR | BHR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,241757 |
| | EUR | BHR | 03.04.2023 | 06.04.2023 | 31.03.2023 | 0,232478 |
| | EUR | BHR | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,322248 |
| | EUR | BHR | 02.10.2023 | 05.10.2023 | 29.09.2023 | 0,283517 |
| | EUR | CHR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,245770 |
| | EUR | CHR | 03.04.2023 | 06.04.2023 | 31.03.2023 | 0,236485 |
| | EUR | CHR | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,327993 |
| EUR | CHR | 02.10.2023 | 05.10.2023 | 29.09.2023 | 0,288760 | |
| EUR | ZHR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,247367 | |
| EUR | ZHR | 03.04.2023 | 06.04.2023 | 31.03.2023 | 0,239070 | |
| EUR | ZHR | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,332959 | |
| EUR | ZHR | 02.10.2023 | 05.10.2023 | 29.09.2023 | 0,294193 | |
| GBP | ZHR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,251294 | |
| GBP | ZHR | 03.04.2023 | 06.04.2023 | 31.03.2023 | 0,237803 | |
| GBP | ZHR | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,329430 | |
| GBP | ZHR | 02.10.2023 | 05.10.2023 | 29.09.2023 | 0,298709 | |
| USD | AR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,313250 | |
| USD | AR | 03.04.2023 | 06.04.2023 | 31.03.2023 | 0,296707 | |
| USD | AR | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,408649 | |
| USD | AR | 02.10.2023 | 05.10.2023 | 29.09.2023 | 0,352455 | |
| USD | BR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,293258 | |
| USD | BR | 03.04.2023 | 06.04.2023 | 31.03.2023 | 0,277075 | |
| USD | BR | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,380729 | |
| USD | BR | 02.10.2023 | 05.10.2023 | 29.09.2023 | 0,327524 | |
| USD | CR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,298129 | |
| USD | CR | 03.04.2023 | 06.04.2023 | 31.03.2023 | 0,281854 | |
| USD | CR | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,387519 | |
| USD | CR | 02.10.2023 | 05.10.2023 | 29.09.2023 | 0,333581 | |
| USD | IR | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,333556 | |
| USD | IR | 03.04.2023 | 06.04.2023 | 31.03.2023 | 0,316692 | |

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

| Fondsname | Wrg. | Anteils- klasse | Ex-Datum | Auszahlungs- datum | Stichtag | Dividende pro Anteil |
|--|------|--------------------|------------|-----------------------|------------|-------------------------|
| Global Multi-Asset Opportunities Fund ⁶ | GBP | ZHX | 02.01.2023 | 05.01.2023 | 30.12.2022 | 0,023176 |
| | GBP | ZHX | 03.04.2023 | 06.04.2023 | 31.03.2023 | 0,024629 |
| | GBP | ZHX | 03.07.2023 | 06.07.2023 | 30.06.2023 | 0,06177 |

¹ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

² Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund.

³ Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

⁴ Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

⁵ Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

⁶ Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

6 BESTEUERUNG

Nach geltendem Recht und Praxis unterliegt die Gesellschaft weder der Luxemburger Ertragsteuer oder einer Luxemburger Kapitalertragsteuer auf den realisierten Vermögenszuwachs der 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 2023 (in Fondswährung) |
|---|--------------|--|
| Asia Opportunity Fund | USD | 14.278.237 |
| Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund | USD | 21.006 |
| Developing Opportunity Fund | USD | 337.550 |
| Emerging Leaders Equity Fund | USD | 16.309.976 |
| Global Opportunity Fund | USD | 45.494.581 |
| Indian Equity Fund | USD | 1.191.446 |
| Sustainable Asia Equity Fund | USD | 327.253 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | 3.155.426 |
| Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | USD | 1.863 |
| Global Balanced Defensive Fund | EUR | 6.733 |
| Global Balanced Fund | EUR | 211.430 |
| Global Balanced Income Fund | EUR | 45.675 |

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 2023 wie folgt:

| Währung | | | |
|---------|------------|---|--------|
| AED | 3,6728 | = | 1,00\$ |
| ARS | 808,4750 | = | 1,00\$ |
| AUD | 1,4670 | = | 1,00\$ |
| BDT | 109,7500 | = | 1,00\$ |
| BRL | 4,8576 | = | 1,00\$ |
| CAD | 1,3226 | = | 1,00\$ |
| CHF | 0,8381 | = | 1,00\$ |
| CLP | 874,7400 | = | 1,00\$ |
| CNH | 7,1253 | = | 1,00\$ |
| CNY | 7,0922 | = | 1,00\$ |
| COU/COP | 3874,0000 | = | 1,00\$ |
| CZK | 22,3289 | = | 1,00\$ |
| DKK | 6,7324 | = | 1,00\$ |
| DOP | 58,0000 | = | 1,00\$ |
| EGP** | 30,9250 | = | 1,00\$ |
| EUR | 0,9033 | = | 1,00\$ |
| GBP | 0,7853 | = | 1,00\$ |
| HKD | 7,8144 | = | 1,00\$ |
| HUF | 345,5963 | = | 1,00\$ |
| IDR | 15397,0000 | = | 1,00\$ |
| ILS | 3,6121 | = | 1,00\$ |
| INR | 83,2138 | = | 1,00\$ |
| JPY | 141,4950 | = | 1,00\$ |
| KES | 157,0000 | = | 1,00\$ |
| KRW | 1287,9000 | = | 1,00\$ |
| LKR | 323,9000 | = | 1,00\$ |
| MXN | 16,9025 | = | 1,00\$ |
| MYR | 4,5950 | = | 1,00\$ |
| NOK | 10,1283 | = | 1,00\$ |
| NZD | 1,5790 | = | 1,00\$ |
| OMR | 0,3850 | = | 1,00\$ |
| PEN | 3,7035 | = | 1,00\$ |
| PHP | 55,3750 | = | 1,00\$ |
| PKR | 282,5000 | = | 1,00\$ |
| PLN | 3,9241 | = | 1,00\$ |
| QAR | 3,6410 | = | 1,00\$ |
| RON | 4,4945 | = | 1,00\$ |
| RUB | 90,2988 | = | 1,00\$ |

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

| Währung | | | |
|---------|------------|---|--------|
| SAR | 3,7500 | = | 1,00\$ |
| SEK | 10,0520 | = | 1,00\$ |
| SGD | 1,3198 | = | 1,00\$ |
| THB | 34,1325 | = | 1,00\$ |
| TRY | 29,5640 | = | 1,00\$ |
| TWD | 30,6905 | = | 1,00\$ |
| VND | 24270,0000 | = | 1,00\$ |
| ZAR | 18,3338 | = | 1,00\$ |
| EUR* | 0,9248 | = | 1,00\$ |
| GBP* | 0,8044 | = | 1,00\$ |
| JPY* | 140,5032 | = | 1,00\$ |

* Zur Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens in US-Dollar verwendete Wechselkurse.

** Am 31. Dezember 2023 wurde der auf das ägyptische Pfund angewandte Wechselkurs gemäß den unter der Leitung des Verwaltungsrats durchgeführten Verfahren zum Marktwert berechnet.

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 regulatorischen Anforderungen Japans keine separate Zahlung der Analysekosten zulassen.

9 AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOENTWICKLUNG

Anteilhaber 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 2023 abgelaufene Geschäftsjahr.

Bitte beachten Sie hierfür die Liste der Zahlstellen auf Seite 560.

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 Anteilhaber 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 7 bis 474 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 7 bis 474 aufgeführt.

Einschusskonto-Transaktionen mit Brokern werden zum Nettoinventarwert hinzuaddiert oder abgezogen.

13 TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 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 | USD | 218 | 0,00 |
| Asia Opportunity Fund | USD | 4.753.133 | 0,11 |
| Asian Property Fund | USD | 47.098 | 0,09 |
| Calvert Global Equity Fund ¹ | USD | 3.903 | 0,15 |
| Calvert Sustainable Climate Aligned Fund | USD | 1.120 | 0,02 |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | USD | 3.645 | 0,08 |
| Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund | EUR | 3.578 | 0,07 |
| Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund | USD | 1.383 | 0,03 |
| Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund | USD | 1.944 | 0,04 |
| Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund | USD | 10.446 | 0,22 |
| Calvert Sustainable US Equity Select Fund | USD | 281 | 0,01 |
| China A-shares Fund | USD | 13.390 | 0,05 |

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

| Fondsname | Währung | Summe Transaktions- kosten | % des durchschnitt- lichen NIW | Fondsname | Währung | Summe Transaktions- kosten | % des durchschnitt- lichen NIW |
|---|---------|----------------------------------|--------------------------------------|---|---------|----------------------------------|--------------------------------------|
| China Equity Fund ² | USD | 10.939 | 0,15 | Global Balanced Fund | EUR | 838.755 | 0,10 |
| Developing Opportunity Fund | USD | 76.826 | 0,07 | Global Balanced Income Fund | EUR | 122.626 | 0,08 |
| Emerging Leaders Equity Fund | USD | 1.605.737 | 0,18 | Global Balanced Risk Control Fund of Funds | EUR | 9.197 | 0,00 |
| Europe Opportunity Fund | EUR | 1.025.242 | 0,08 | Global Balanced Sustainable Fund | EUR | 20.559 | 0,08 |
| European Property Fund | EUR | 32.243 | 0,13 | Global Multi-Asset Opportunities Fund ¹³ | EUR | 2.538 | 0,03 |
| Global Brands Equity Income Fund | USD | 79.027 | 0,01 | Multi-Asset Risk Control Fund ¹⁴ | USD | 3.172 | 0,03 |
| Global Brands Fund | USD | 1.912.294 | 0,01 | | | | |
| Global Core Equity Fund | USD | 7.417 | 0,04 | | | | |
| Global Endurance Fund | USD | 60.658 | 0,11 | | | | |
| Global Focus Property Fund | USD | 2.831 | 0,07 | | | | |
| Global Infrastructure Fund | USD | 496.747 | 0,04 | | | | |
| Global Insight Fund | USD | 317.315 | 0,06 | | | | |
| Global Opportunity Fund | USD | 1.293.889 | 0,01 | | | | |
| Global Permanence Fund | USD | 70.076 | 0,07 | | | | |
| Global Property Fund | USD | 186.207 | 0,09 | | | | |
| Global Quality Fund | USD | 464.696 | 0,02 | | | | |
| Global Sustain Fund | USD | 188.865 | 0,02 | | | | |
| Indian Equity Fund | USD | 137.758 | 0,15 | | | | |
| International Resilience Fund ³ | USD | 151.092 | 0,19 | | | | |
| Japanese Equity Fund | JPY | 3.729.533 | 0,10 | | | | |
| Japanese Small Cap Equity Fund | JPY | 376.574 | 0,06 | | | | |
| Latin American Equity Fund ⁴ | USD | 243.274 | 0,13 | | | | |
| NextGen Emerging Markets Fund | EUR | 69.748 | 0,15 | | | | |
| Saudi Equity Fund | USD | 19.655 | 0,09 | | | | |
| Sustainable Asia Equity Fund | USD | 25.012 | 0,08 | | | | |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | 627.772 | 0,15 | | | | |
| Tailwinds Fund ⁵ | USD | 992 | 0,03 | | | | |
| US Advantage Fund | USD | 1.070.068 | 0,02 | | | | |
| US Core Equity Fund | USD | 6.923 | 0,01 | | | | |
| US Focus Property Fund | USD | 1.562 | 0,04 | | | | |
| US Growth Fund | USD | 1.051.895 | 0,04 | | | | |
| US Insight Fund | USD | 39.124 | 0,05 | | | | |
| US Property Fund | USD | 22.856 | 0,04 | | | | |
| US Value Fund | USD | 88.193 | 0,07 | | | | |
| Vitality Fund | USD | 773 | 0,02 | | | | |
| Calvert Global High Yield Bond Fund ¹ | USD | - | 0,00 | | | | |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | USD | 62 | 0,00 | | | | |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund | USD | 441 | 0,00 | | | | |
| Emerging Markets Debt Fund | USD | 369 | 0,00 | | | | |
| Emerging Markets Debt Opportunities Fund ⁶ | USD | 4.302 | 0,00 | | | | |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund | USD | - | 0,00 | | | | |
| Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | USD | 97 | 0,00 | | | | |
| Emerging Markets Local Income Fund ⁷ | USD | 73 | 0,00 | | | | |
| Euro Bond Fund | EUR | 791 | 0,00 | | | | |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | 1.723 | 0,00 | | | | |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | EUR | 1.506 | 0,00 | | | | |
| Euro Strategic Bond Fund | EUR | 2.797 | 0,00 | | | | |
| European Fixed Income Opportunities Fund | EUR | 344 | 0,00 | | | | |
| European High Yield Bond Fund | EUR | - | 0,00 | | | | |
| Floating Rate ABS Fund ⁸ | EUR | - | 0,00 | | | | |
| Global Asset Backed Securities Fund | USD | 2.724 | 0,00 | | | | |
| Global Bond Fund | USD | 2.496 | 0,00 | | | | |
| Global Convertible Bond Fund | USD | - | 0,00 | | | | |
| Global Credit Fund | USD | 113 | 0,00 | | | | |
| Global Credit Opportunities Fund ⁹ | USD | 53 | 0,00 | | | | |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD | 4.223 | 0,00 | | | | |
| Global High Yield Bond Fund ¹⁰ | USD | - | 0,00 | | | | |
| Global High Yield Bond Fund ¹⁰ | USD | 2 | 0,00 | | | | |
| Global Macro Fund ¹¹ | USD | 8.968 | 0,01 | | | | |
| Short Duration US Government Income Fund | USD | 28 | 0,00 | | | | |
| Short Maturity Euro Bond Fund | EUR | 3.968 | 0,00 | | | | |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ¹² | EUR | 12 | 0,00 | | | | |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund | EUR | 47 | 0,00 | | | | |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund | EUR | 54 | 0,00 | | | | |
| US Dollar Corporate Bond Fund | USD | 183 | 0,00 | | | | |
| US Dollar Short Duration Bond Fund | USD | 11 | 0,00 | | | | |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund | USD | - | 0,00 | | | | |
| US High Yield Bond Fund ¹¹ | USD | 10 | 0,00 | | | | |
| US High Yield Middle Market Bond Fund ¹² | USD | - | 0,00 | | | | |
| Global Balanced Defensive Fund | EUR | 14.135 | 0,03 | | | | |

¹ Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

² Der Fonds stellte am 15. Dezember 2023 den Betrieb ein.

³ Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

⁴ Der Fonds fusionierte am 27. Oktober 2023 mit Emerging Leaders Equity Fund.

⁵ Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

⁶ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

⁷ Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

⁸ Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

⁹ Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund.

¹⁰ Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

¹¹ Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

¹² Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

¹³ Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

¹⁴ Der Fonds stellte am 22. März 2023 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 FONDS

Die Gesellschaft kann Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds innerhalb der Umbrella-Struktur eingehen.

Zum 31. Dezember 2023 hielten folgende Fonds 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 | 6.892.726 | 5,49 |
| | 6.892.726 | 5,49 |
| US Dollar Corporate Bond Fund | | |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N | 214.793 | 0,12 |
| | 214.793 | 0,12 |
| Global Balanced Defensive Fund | | |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N | 1.128.238 | 2,42 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR) | 2.003.007 | 4,29 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund – Klasse N | 772.532 | 1,65 |
| | 3.903.777 | 8,36 |
| Global Balanced Fund | | |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N | 9.111.721 | 1,06 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR) | 34.337.810 | 4,01 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund – Klasse N | 9.514.492 | 1,11 |
| | 52.964.023 | 6,18 |
| Global Balanced Income Fund | | |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N | 1.557.101 | 1,01 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR) | 6.289.861 | 4,08 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund – Klasse N | 1.722.193 | 1,12 |
| | 9.569.155 | 6,21 |

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

| Bezeichnung der Anlage | Marktwert (in USD) | % des Netto- vermögens |
|--|-----------------------|------------------------------|
| Global Balanced Risk Control Fund of Funds | | |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N | 55.222.504 | 2,03 |
| Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund – Klasse N | 3.062.185 | 0,11 |
| Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund – Klasse NH (EUR) | 30.009.936 | 1,11 |
| Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund – Klasse N | 68.889.203 | 2,54 |
| Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund – Klasse N | 43.930.378 | 1,62 |
| Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund – Klasse N | 45.723.206 | 1,68 |
| Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund – Klasse N | 30.346.236 | 1,12 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund – Klasse N | 3.051.987 | 0,11 |
| Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund – Klasse N | 72.461.512 | 2,67 |
| Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Klasse NH (EUR) | 18.100.878 | 0,67 |
| Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund – Klasse N | 125.540.660 | 4,62 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund – Klasse N | 57.245.997 | 2,11 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund – Klasse NH (EUR) | 75.501.442 | 2,78 |
| Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund – Klasse N | 143.136.009 | 5,27 |
| Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund – Klasse NH (EUR) | 15.715.341 | 0,58 |
| Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund – Klasse N | 13.639.742 | 0,50 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund – Klasse N | 125.757.776 | 4,64 |
| Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Klasse N | 80.996.421 | 2,98 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund – Klasse N | 43.496.553 | 1,60 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse N | 96.932.187 | 3,57 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH1 (EUR) | 111.544.927 | 4,11 |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund – Klasse NH1 (EUR) | 139.850.104 | 5,15 |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund – Klasse N | 61.781.651 | 2,28 |
| Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Emerging Markets Equity Fund – Klasse N | 70.086.796 | 2,58 |
| | 1.532.023.631 | 56,43 |

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.

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.

Zum Jahresende wurde auf den Global Convertible Bond Fund eine Swing-Pricing-Anpassung angewandt.

Während des Berichtsjahres wurde das Swing Pricing auf alle Fonds mit Ausnahme der folgenden Fonds angewandt:

American Resilience Fund, Asia Opportunity Fund, Calvert Global Equity Fund, Calvert Sustainable Climate Aligned Fund, Calvert Sustainable Climate Transition Fund, Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund, Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund, Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund, Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund, China A-shares Fund, China Equity Fund, Developing Opportunity Fund, Global Brands Equity Income Fund, Global Brands Fund, Global Focus Property Fund, Global Insight Fund, Global Opportunity Fund, Global Sustain Fund, Japanese Small Cap Equity Fund, Sustainable Asia Equity Fund, Tailwinds Fund, US Focus Property Fund, US Growth Fund, US Insight Fund, Vitality Fund, Emerging Markets Corporate Debt Fund, Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund, Euro Strategic Bond Fund, European Fixed Income Opportunities Fund, Floating Rate ABS Fund, Global Credit Opportunities Fund, Global Fixed Income Opportunities Fund, Short Duration US Government Income Fund, Short Maturity Euro Corporate Bond Fund, Global Balanced Defensive Fund, Global Balanced Risk Control Fund of Funds, Global Balanced Sustainable Fund, 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 EUR 80.000 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.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

18 RISIKEN DURCH EPIDEMIEN/PANDEMIEN/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 18. Januar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Focused Fund aufgelegt.

Mit Wirkung vom 24. Januar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert US Equity Fund aufgelegt.

Mit Wirkung vom 20. Februar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Systematic Liquid Alpha Fund aufgelegt.

Mit Wirkung vom 27. Februar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Parametric Commodity Fund aufgelegt.

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 2023, 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 2023 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 erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die

Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers(Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023

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.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen Schätzungen und der damit in Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Conclude on the appropriateness of Board of Directors of the Company's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's or any of its Funds' ability to continue as a going concern. 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 nicht mehr fortgeführt werden kann.
- 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, 4. April 2024

Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS

Carine Feipel

Unabhängiges, nicht
geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Diane Hosie

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Susanne Van Dootingh

Unabhängiges, nicht
geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Belgien

Zoe Parish

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management
Vereinigtes Königreich

Arthur Lev

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Vereinigte Staaten von Amerika

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

MSIM Fund Management (Ireland) Limited

24-26 City Quay
Dublin 2
D02 NY19
Irland

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Elaine Keenan

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management
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
Vereinigtes Königreich

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.
1585 Broadway
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
Al Rashid Tower, Floor 10
Al Ma'ather Street
PO Box 66633
Riad 11586
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 Asset Management Co., Ltd.
1-9-1, Higashi-Shinbashi,
Minato-ku
Tokio
Japan

GESELLSCHAFTSSITZ

6B, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

VERTRIEBSSTELLE

MSIM Fund Management (Ireland) Limited
24-26 City Quay
Dublin 2
D02 NY19
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*

CACEIS 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 Von der Verwaltungsgesellschaft delegiert. CACEIS Investor Services Bank S.A. übernahm mit Wirkung vom 3. Juli 2023 die als Transferstelle fungierende RBC Investor Services Bank. Die Übernahme zieht keine Änderung des dem Fonds bereitgestellten Leistungsangebots nach sich. CACEIS Investor Services Bank S.A. wird weiterhin die Leistungen der Transferstelle über ihre Zweigstellen und Tochtergesellschaften erbringen.

Zahl- und Informationsstellen

Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können von folgenden Zahl- und Informationsstellen bezogen werden

ÖSTERREICH

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz, 1
A-1020 Wien
Österreich

BELGIEN

CACEIS Investor Services Belgium S.A
11, Place Rogier
1210 Brüssel
Belgien

DÄNEMARK

Nordea Bank Denmark A/S
Strandgade 3
0900 Kopenhagen C
Dänemark

FRANKREICH

Caceis Bank SA
89-91 rue Gabriel Peri
92120
Montrouge
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

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.
Piazza Tre Torri
320145 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
20121 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.es 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'Île
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 2023

Die folgenden Beträge zeigen die den einzelnen Klassen der zum 31. Dezember 2023 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 492 bis 509 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 | Anteilklasse | Gesamtkostenquote (%) | | Fondsname | Anteilklasse | Gesamtkostenquote (%) | | |
|--|--------------|-----------------------|--|---|--|-----------------------|--------------------|------|
| | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 | | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 | |
| American Resilience Fund | A – USD | 1,83 | 1,99 | | BH – EUR | 3,17 | 3,16 | |
| | AH – EUR | 1,86 | 2,01 | | C – USD | 2,74 | 2,74 | |
| | B – USD | 2,83 | 2,99 | | CH – EUR | 2,77 | 2,76 | |
| | BH – EUR | 2,86 | 3,01 | | I – USD | 0,94 | 0,94 | |
| | C – USD | 2,64 | 2,59 | | Z – USD | 0,86 | 0,86 | |
| | CH – EUR | 2,67 | 2,61 | | Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund | A – EUR | 1,24 | 1,24 |
| | I – USD | 0,89 | 0,89 | | | A – USD | 1,25 ¹⁶ | 1,23 |
| | Z – USD | 0,81 | 0,81 | | | AH – USD | 1,27 | 1,26 |
| | | | B – EUR | 2,24 | | 2,24 | | |
| | | | BH – USD | 2,27 | | 2,27 | | |
| | | | C – EUR | 1,59 | | 1,59 | | |
| | | | CH – USD | 1,62 | | 1,62 | | |
| | | | I – EUR | 0,59 | | 0,59 | | |
| Asia Opportunity Fund | A – USD | 1,89 | 1,89 | Z – EUR | 0,51 | 0,51 | | |
| | A – EUR | 1,89 | 1,89 | Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund | A – USD | 1,24 | 1,24 | |
| | AH – EUR | 1,92 | 1,92 | | A – EUR | 1,25 ¹⁶ | 1,24 | |
| | B – USD | 2,89 | 2,89 | | AH – EUR | 1,26 | 1,26 | |
| | BH – EUR | 2,92 | 2,92 | | B – USD | 2,24 | 2,24 | |
| | C – USD | 2,69 | 2,69 | | BH – EUR | 2,27 | 2,26 | |
| | CH – EUR | 2,72 | 2,72 | | C – USD | 1,59 | 1,59 | |
| | F – USD | 1,04 | 1,04 | | CH – EUR | 1,62 | 1,61 | |
| | I – USD | 0,99 | 0,99 | | I – USD | 0,59 | 0,59 | |
| | I – EUR** | 0,98 ¹ | – | J – USD** | 0,35 ¹ | – | | |
| | IH – EUR | 1,02 | 1,01 | Z – USD | 0,51 | 0,51 | | |
| | IH – GBP | 1,02 | 1,02 | Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund | A – USD | 1,49 | 1,49 | |
| | J – USD | 0,85 | 0,85 | | A – EUR | 1,50 ¹⁶ | 1,49 | |
| | J – GBP | 0,85 | 0,85 | | AH – EUR | 1,52 | 1,51 | |
| | JH – GBP | 0,87 | 0,87 | | B – USD | 2,49 | 2,49 | |
| | N – USD | 0,16 | 0,16 | | BH – EUR | 2,52 | 2,51 | |
| | S – USD | 0,85 | 0,85 | | C – USD | 1,89 | 1,89 | |
| | Z – USD | 0,91 | 0,91 | | CH – EUR | 1,92 | 1,92 | |
| | Z – EUR | 0,91 | 0,91 | | I – USD | 0,69 | 0,69 | |
| | Z – GBP | 0,89 | 0,89 | Z – USD | 0,61 | 0,61 | | |
| ZH – EUR | 0,93 | 0,93 | Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund | A – USD | 1,49 | 1,49 | | |
| ZH – GBP | 0,93 | 0,93 | | A – EUR | 1,49 | 1,48 | | |
| ZH3 – BRL | 0,94 | 0,93 | | AH – EUR | 1,52 | 1,51 | | |
| | | | | B – USD | 2,49 | 2,49 | | |
| | | | | BH – EUR | 2,52 | 2,51 | | |
| | | | | C – USD | 1,89 | 1,89 | | |
| | | | | CH – EUR | 1,92 | 1,91 | | |
| | | | | I – USD | 0,69 | 0,69 | | |
| | | | J – USD** | 0,39 ¹ | – | | | |
| | | | Z – USD | 0,61 | 0,61 | | | |
| Asian Property Fund | A – USD | 1,64 | 1,64 | Calvert Sustainable US Equity Select Fund | A – USD | 1,24 | 1,24 | |
| | B – USD | 2,64 | 2,64 | | A – EUR | 1,25 ¹⁶ | 1,24 | |
| | C – USD | 2,44 | 2,44 | | AH – EUR | 1,26 | 1,26 | |
| | F – USD | 0,99 | 0,99 | | B – USD | 2,24 | 2,24 | |
| | I – USD | 0,94 | 0,94 | | BH – EUR | 2,26 | 2,27 | |
| | IX – USD | 0,94 | 0,94 | | C – USD | 1,59 | 1,59 | |
| | Z – USD | 0,86 | 0,86 | | CH – EUR | 1,62 | 1,61 | |
| | | | I – USD | | 0,59 | 0,59 | | |
| | | | Z – USD | 0,51 | 0,51 | | | |
| Calvert Global Equity Fund² | A – USD | 1,99 ¹ | – | | | | | |
| | I – USD | 0,89 ¹ | – | | | | | |
| | Z – USD | 0,81 ¹ | – | | | | | |
| Calvert Sustainable Climate Aligned Fund | A – USD | 1,49 | 1,49 | | | | | |
| | A – EUR | 1,50 ¹⁶ | 1,48 | | | | | |
| | AH – EUR | 1,52 | 1,51 | | | | | |
| | B – USD | 2,49 | 2,49 | | | | | |
| | BH – EUR | 2,52 | 2,51 | | | | | |
| | C – USD | 1,89 | 1,89 | | | | | |
| | CH – EUR | 1,92 | 1,92 | | | | | |
| | I – USD | 0,69 | 0,69 | | | | | |
| Z – USD | 0,61 | 0,61 | | | | | | |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | A – USD | 2,14 | 2,14 | | | | | |
| | AH – EUR | 2,17 | 2,17 | | | | | |
| | B – USD | 3,14 | 3,14 | | | | | |
| | | | | | | | | |

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| Fondsname | Anteilstklasse | Gesamtkostenquote (%) | | Fondsname | Anteilstklasse | Gesamtkostenquote (%) | | | |
|---|-------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|------|------|
| | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 | | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 | | |
| China A – shares Fund | A – USD | 2,04 | 2,04 | Global Brands Fund | CHR – EUR | 2,77 | 2,77 | | |
| | AH – EUR | 2,07 | 2,06 | | CR – USD | 2,74 | 2,74 | | |
| | B – USD | 3,04 | 3,04 | | IR – USD | 1,04 | 1,04 | | |
| | BH – EUR | 3,07 | 3,06 | | Z – USD | 0,96 | 0,96 | | |
| | C – USD | 2,74 | 2,74 | | ZH – GBP | 0,98 | 0,98 | | |
| | CH – EUR | 2,77 | 2,76 | | ZHR – CHF | 0,99 | 0,98 | | |
| | I – USD | 0,99 | 0,99 | | ZHR – EUR | 0,99 | 0,99 | | |
| | Z – USD | 0,91 | 0,91 | | ZHR – GBP | 0,98 | 0,99 | | |
| China Equity Fund³ | A – USD | – | 2,04 | | ZR – USD | 0,96 | 0,96 | | |
| | B – USD | – | 3,04 | | Global Core Equity Fund | A – USD | 1,84 | 1,77 | |
| | C – USD | – | 2,74 | | | A – EUR | 1,84 | 1,80 | |
| | I – USD | – | 0,99 | | | AH – CHF | 1,86 | 1,79 | |
| | Z – USD | – | 0,91 | | | AH – EUR | 1,87 | 1,79 | |
| Developing Opportunity Fund | A – USD | 2,29 | 2,29 | | | AHX – EUR | 1,87 | 1,80 | |
| | A – EUR | 2,31 ¹⁶ | 2,30 ¹ | | | AX – USD | 1,84 | 1,78 | |
| | B – USD | 3,29 | 3,29 | AX – EUR | | 1,84 | 1,78 | | |
| | C – USD | 2,94 | 2,94 | B – USD | | 2,84 | 2,78 | | |
| | I – USD | 1,04 | 1,04 | BH – EUR | | 2,87 | 2,79 | | |
| | J – USD | 0,80 | 0,80 | BHX – EUR | | 2,87 | 2,79 | | |
| | NH – EUR | 0,19 | 0,18 | BX – USD | | 2,84 | 2,77 | | |
| | Z – USD | 0,96 | 0,96 | C – USD | | 2,64 | 2,58 | | |
| Emerging Leaders Equity Fund | A – USD | 2,19 | 2,19 | CH – EUR | | 2,67 | 2,60 | | |
| | A – EUR | 2,19 | 2,19 | F – USD | | 0,94 | 0,94 | | |
| | AH – EUR | 2,21 | 2,21 | FH – CHF | | 0,96 | 0,97 | | |
| | B – USD | 3,19 | 3,19 | FH – EUR | 0,96 | 0,97 | | | |
| | BH – EUR | 3,21 | 3,21 | FHX – EUR | 0,96 | 0,97 | | | |
| | C – USD | 2,89 | 2,89 | FX – USD | 0,94 | 0,94 | | | |
| | CH – EUR | 2,92 | 2,92 | I – USD | 0,94 | 0,94 | | | |
| | I – USD | 0,99 | 0,99 | I – EUR** | 0,93 ¹ | – | | | |
| | IH – EUR | 1,02 | 1,02 | IH – CHF | 0,97 | 0,97 | | | |
| | N – USD | 0,16 | 0,16 | IH – EUR | 0,96 | 0,96 | | | |
| | Z – USD | 0,91 | 0,91 | IX – USD | 0,94 | 0,94 | | | |
| | ZH – EUR | 0,93 | 0,93 | N – USD | 0,11 | 0,11 | | | |
| | ZH – GBP | 0,94 | 0,93 | S – USD | 0,86 | 0,86 | | | |
| | ZH3 – BRL | 0,94 | 0,93 | Z – USD | 0,86 | 0,86 | | | |
| Europe Opportunity Fund | A – EUR | 1,74 | 1,74 | Z – EUR | 0,86 | 0,86 | | | |
| | AH – USD | 1,76 | 1,76 | ZH – EUR | 0,88 | 0,88 | | | |
| | AR – EUR | 1,74 | 1,74 | ZH – GBP | 0,88 | 0,88 | | | |
| | B – EUR | 2,74 | 2,74 | ZH1 – EUR** | 0,88 ¹ | – | | | |
| | BR – EUR | 2,74 | 2,74 | ZH3 – BRL | 0,88 | 0,88 | | | |
| | C – EUR | 2,44 | 2,44 | ZHR – GBP | 0,88 | 0,88 | | | |
| | CR – EUR | 2,44 | 2,44 | ZX – USD | 0,86 | 0,86 | | | |
| | I – EUR | 0,94 | 0,94 | Global Endurance Fund | A – USD | 1,84 | 1,84 | | |
| | I – USD | 0,94 | 0,94 | | A – EUR | 1,84 | 1,84 | | |
| | IH – USD | 0,96 | 0,96 | | B – USD | 2,84 | 2,84 | | |
| | N – EUR | 0,11 | 0,11 | | C – USD | 2,64 | 2,64 | | |
| | Z – EUR | 0,86 | 0,86 | | I – USD | 0,94 | 0,94 | | |
| | ZH – USD | 0,89 | 0,88 | | I – EUR** | 0,94 ¹ | – | | |
| | European Property Fund | A – EUR | 1,64 | | 1,64 | Z – USD | 0,86 | 0,86 | |
| AH – USD | | 1,66 | 1,67 | | Global Focus Property Fund | A – USD | 2,14 | 2,14 | |
| AX – EUR | | 1,64 | 1,64 | | | I – USD | 0,94 | 0,94 | |
| B – EUR | | 2,64 | 2,64 | | | Z – USD | 0,86 | 0,86 | |
| C – EUR | | 2,44 | 2,44 | | | Global Infrastructure Fund | A – USD | 1,74 | 1,74 |
| I – EUR | | 0,94 | 0,94 | | | | A – EUR | 1,74 | 1,74 |
| Z – EUR | 0,86 | 0,86 | AH – EUR | | | | 1,77 | 1,77 | |
| Global Brands Equity Income Fund | A – USD | 1,99 | 1,99 | | | | B – USD | 2,74 | 2,74 |
| | AHR – EUR | 2,02 | 2,02 | | | | BH – EUR | 2,77 | 2,77 |
| | AR – USD | 1,99 | 1,99 | C – USD | | | 2,54 | 2,54 | |
| | BHR – EUR | 3,02 | 3,02 | | | | | | |
| | BR – USD | 2,99 | 2,99 | | | | | | |

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| Fondsname | Anteilsklasse | Gesamtkostenquote (%) | | Fondsname | Anteilsklasse | Gesamtkostenquote (%) | |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|--|---------------|-----------------------|-------------------|
| | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 | | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 |
| | CH – EUR | 2,57 | 2,57 | | C – USD | 2,64 | 2,64 |
| | I – USD | 1,04 | 1,04 | | CH – EUR | 2,67 | 2,67 |
| | IH – EUR | 1,06 | 1,06 | | I – USD | 0,94 | 0,94 |
| | IHR – EUR | 1,06 | 1,06 | | I – EUR** | 0,94 ¹ | – |
| | N – USD | 0,11 | 0,11 | | IH – EUR | 0,96 | 0,96 |
| | Z – USD | 0,96 | 0,96 | | Z – USD | 0,86 | 0,86 |
| | ZH – EUR | 0,99 | 0,99 | | Z – GBP | 0,86 | 0,86 ¹ |
| | ZX – USD | 0,96 | 0,96 | | ZH – CHF | 0,88 | 0,88 |
| | | | | | ZH – EUR | 0,88 | 0,88 |
| | | | | | ZX – USD | 0,86 | 0,86 |
| Global Insight Fund | A – USD | 1,84 | 1,84 | Global Sustain Fund | A – USD | 1,74 | 1,74 |
| | A – EUR | 1,84 | 1,84 | | A – EUR | 1,74 | 1,74 |
| | AH – EUR | 1,87 | 1,86 | | AH – CHF | 1,76 | 1,77 |
| | B – USD | 2,84 | 2,84 | | AH – EUR | 1,77 | 1,77 |
| | BH – EUR | 2,86 | 2,86 | | B – USD | 2,74 | 2,74 |
| | C – USD | 2,64 | 2,64 | | BH – EUR | 2,77 | 2,76 |
| | CH – EUR | 2,67 | 2,67 | | C – USD | 2,54 | 2,54 |
| | I – USD | 0,94 | 0,94 | | CH – EUR | 2,57 | 2,57 |
| | Z – USD | 0,86 | 0,86 | | I – USD | 0,84 | 0,84 |
| | ZH – EUR | 0,88 | 0,88 | | I – EUR** | 0,84 ¹ | – |
| | ZH – GBP | 0,88 | 0,88 | | IH – CHF | 0,87 | 0,87 |
| | | | | | IH – EUR | 0,87 | 0,86 |
| Global Opportunity Fund | A – USD | 1,84 | 1,84 | | IH – GBP | 0,86 | 0,87 |
| | A – EUR | 1,84 | 1,84 | | IHX – EUR | 0,86 | 0,87 |
| | AH – EUR | 1,87 | 1,87 | | J – USD | 0,65 | 0,65 |
| | B – USD | 2,84 | 2,84 | | JH – EUR | 0,67 | 0,68 |
| | BH – EUR | 2,87 | 2,87 | | JH – GBP | 0,67 | 0,67 |
| | C – USD | 2,64 | 2,64 | | JH – NOK | 0,67 | 0,67 |
| | CH – EUR | 2,66 | 2,66 | | JHX – EUR | 0,67 | 0,67 |
| | I – USD | 0,94 | 0,94 | | JX – USD | 0,65 | 0,64 |
| | I – EUR** | 0,94 ¹ | – | | Z – USD | 0,76 | 0,76 |
| | I – GBP | 0,94 | 0,94 | | ZH – CHF | 0,78 | 0,78 |
| | IH – EUR | 0,96 | 0,96 | | ZH – EUR | 0,78 | 0,78 |
| | IH1 – AUD | 0,96 | 0,97 | | ZH – GBP | 0,79 | 0,79 |
| | N – USD | 0,11 | 0,11 | | ZX – USD | 0,76 | 0,76 |
| | Z – USD | 0,86 | 0,86 | | | | |
| | Z – EUR | 0,86 | 0,86 | Indian Equity Fund | A – USD | 1,89 | 1,89 |
| | ZH – EUR | 0,88 | 0,88 | | B – USD | 2,89 | 2,89 |
| | ZH – SEK | 0,88 | 0,88 | | C – USD | 2,69 | 2,69 |
| | ZH1 – EUR** | 0,88 ¹ | – | | I – USD | 0,99 | 0,99 |
| | ZH3 – BRL | 0,88 | 0,88 | | Z – USD | 0,91 | 0,91 |
| | | | | | | | |
| Global Permanence Fund | A – USD | 1,84 | 1,84 | International Resilience Fund⁴ | A – USD | 1,84 | 1,84 |
| | B – USD | 2,84 | 2,84 | | C – USD | 2,64 | 2,64 |
| | C – USD | 2,64 | 2,64 | | I – USD | 0,94 | 0,94 |
| | I – USD | 0,94 | 0,94 | | Z – USD | 0,86 | 0,86 |
| | Z – USD | 0,86 | 0,86 | | | | |
| Global Property Fund | A – USD | 1,74 | 1,74 | Japanese Equity Fund | A – JPY | 1,64 | 1,64 |
| | AH – EUR | 1,76 | 1,77 | | AH – USD | 1,67 | 1,66 |
| | B – USD | 2,74 | 2,74 | | B – JPY | 2,64 | 2,64 |
| | BH – EUR | 2,76 | 2,77 | | C – JPY | 2,44 | 2,44 |
| | C – USD | 2,54 | 2,54 | | I – JPY | 0,94 | 0,94 |
| | CH – EUR | 2,56 | 2,56 | | Z – JPY | 0,86 | 0,86 |
| | I – USD | 1,04 | 1,04 | | ZH – EUR | 0,88 | 0,89 |
| | IX – USD | 1,05 ¹⁶ | 1,04 | | | | |
| | Z – USD | 0,96 | 0,96 | Japanese Small Cap Equity Fund | A – JPY | 2,14 | 2,14 |
| | ZH – EUR | 0,99 | 0,99 | | I – JPY | 0,94 | 0,94 |
| | ZHX – EUR ⁺ | – | 0,98 | | Z – JPY | 0,86 | 0,86 |
| | | | | | | | |
| Global Quality Fund | A – USD | 1,84 | 1,84 | Latin American Equity Fund⁵ | A – USD | – | 1,89 |
| | AH – CHF | 1,87 | 1,86 | | B – USD | – | 2,89 |
| | AH – EUR | 1,87 | 1,87 | | C – USD | – | 2,69 |
| | AH – SGD | 1,87 | 1,87 | | I – USD | – | 1,24 |
| | AX – USD | 1,84 | 1,84 | | Z – USD | – | 1,16 |
| | B – USD | 2,84 | 2,84 | | | | |
| | BH – EUR | 2,87 | 2,87 | NextGen Emerging Markets Fund | A – EUR | 1,89 | 1,89 |

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| Fondsname | Anteilsklasse | Gesamtkostenquote (%) | | Fondsname | Anteilsklasse | Gesamtkostenquote (%) | |
|---|---------------|-----------------------|-------------------|--|---------------|-----------------------|-------------------|
| | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 | | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 |
| | AX – EUR | 1,89 | 1,89 | | C – USD | 2,44 | 2,44 |
| | B – EUR | 2,89 | 2,89 | | CH – EUR | 2,47 | 2,47 |
| | C – EUR | 2,69 | 2,69 | | F – USD | 0,94 | 0,94 |
| | I – EUR | 1,34 | 1,34 | | I – USD | 0,89 | 0,89 |
| | Z – EUR | 1,26 | 1,26 | | I – EUR** | 0,89 ¹ | – |
| Saudi Equity Fund | A – USD | 2,39 | 2,39 | | IH – EUR | 0,91 | 0,92 |
| | I – USD | 1,19 | 1,19 | | IX – USD | 0,89 | 0,89 |
| | Z – USD | 1,11 | 1,11 | | N – USD | 0,11 | 0,10 |
| | | | | | NH – EUR | 0,14 | 0,14 |
| Sustainable Asia Equity Fund | A – USD | 1,69 | 1,69 | | Z – USD | 0,81 | 0,81 |
| | B – USD | 2,69 | 2,69 | | ZH – EUR | 0,83 | 0,83 |
| | I – USD | 0,99 | 0,99 | | ZH3 – BRL | 0,84 | 0,84 ¹ |
| | Z – USD | 0,91 | 0,91 | | ZHX – EUR | 0,84 | 0,83 |
| | | | | | ZHX – GBP | 0,83 | 0,83 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | A – USD | 1,89 | 1,89 | | ZX – USD | 0,81 | 0,81 |
| | B – USD | 2,89 | 2,89 | US Insight Fund | A – USD | 1,74 | 1,74 |
| | C – USD | 2,69 | 2,69 | | I – USD | 0,89 | 0,89 |
| | I – USD | 1,32 ¹⁶ | 1,34 | | Z – USD | 0,81 | 0,81 |
| | I – EUR** | 0,99 ¹ | – | US Property Fund | A – USD | 1,64 | 1,64 |
| | N – USD | 0,16 ^{1***} | – ⁺ | | B – USD | 2,64 | 2,64 |
| | Z – USD | 0,91 | 0,91 | | C – USD | 2,44 | 2,44 |
| | Z – EUR** | 0,89 ¹ | – | | F – USD | 0,99 | 0,99 |
| Tailwinds Fund⁶ | A – USD | 1,99 ¹ | – | | I – USD | 0,94 | 0,94 |
| | AH – EUR | 2,02 ¹ | – | | Z – USD | 0,86 | 0,86 |
| | C – USD | 2,59 ¹ | – | US Value Fund | A – USD | 1,73 | 1,72 |
| | I – USD | 0,89 ¹ | – | | AH – EUR | 1,72 | 1,72 |
| | IH – EUR | 0,91 ¹ | – | | AH – GBP | 1,72 | 1,72 |
| | Z – USD | 0,81 ¹ | – | | C – USD | 1,97 | 1,98 |
| | ZH – EUR | 0,83 ¹ | – | | I – USD | 0,79 | 0,79 |
| US Advantage Fund | A – USD | 1,64 | 1,64 | | IH – EUR | 0,81 | 0,81 |
| | A – EUR | 1,64 | 1,64 | | J – USD** | 0,49 ¹ | – |
| | AH – EUR | 1,67 | 1,67 | | N – USD** | 0,11 ¹ | – |
| | B – USD | 2,64 | 2,64 | | NH – EUR** | 0,13 ¹ | – |
| | BH – EUR | 2,67 | 2,67 | | Z – USD | 0,71 | 0,71 |
| | C – USD | 2,44 | 2,44 | Vitality Fund | A – USD | 2,14 | 2,14 |
| | CH – EUR | 2,47 | 2,47 | | I – USD | 0,94 | 0,94 |
| | I – USD | 0,89 | 0,89 | | Z – USD | 0,86 | 0,86 |
| | I – EUR** | 0,88 ¹ | – | Calvert Global High Yield Bond Fund² | A – USD | 1,74 ¹ | – |
| | IH – EUR | 0,92 | 0,92 | | AH – EUR | 1,79 ^{1,16} | – |
| | IH – GBP | 0,91 | 0,91 | | I – USD | 0,79 ¹ | – |
| | N – USD | 0,10 | 0,11 | | IH – EUR | 0,82 ¹ | – |
| | NH – EUR | 0,14 | 0,13 | | Z – USD | 0,71 ¹ | – |
| | Z – USD | 0,81 | 0,81 | | ZH – EUR | 0,73 ¹ | – |
| | Z – EUR | 0,81 | 0,81 | Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | A – USD | 1,39 | 1,39 |
| | ZH – EUR | 0,83 | 0,83 | | AH – EUR | 1,42 | 1,42 |
| | ZH – GBP | 0,83 | 0,84 | | B – USD | 2,39 | 2,39 |
| | ZH3 – BRL | 0,83 | 0,83 | | BH – EUR | 2,42 | 2,41 |
| | ZHX – GBP | 0,84 | 0,84 | | C – USD | 1,74 | 1,74 |
| | ZX – USD | 0,81 | 0,81 | | CH – EUR | 1,77 | 1,77 |
| US Core Equity Fund | A – USD | 1,34 | 1,34 | | I – USD | 0,64 | 0,64 |
| | I – USD | 0,64 | 0,64 | | J – USD** | 0,40 ¹ | – |
| | Z – USD | 0,56 | 0,56 | | JH1 – EUR** | 0,30 ¹ | – |
| US Focus Property Fund | A – USD | 1,99 | 1,99 | | Z – USD | 0,56 | 0,56 |
| | I – USD | 0,89 | 0,89 | Emerging Markets Corporate Debt Fund | A – USD | 1,69 | 1,69 |
| | Z – USD | 0,81 | 0,81 | | A – EUR | 1,70 ¹⁶ | 1,68 ¹ |
| US Growth Fund | A – USD | 1,64 | 1,64 | | AH – EUR | 1,72 | 1,72 |
| | A – EUR | 1,64 | 1,64 | | AHX – EUR | 1,72 | 1,72 |
| | AH – EUR | 1,67 | 1,67 | | AR – USD | 1,69 | 1,69 |
| | AX – USD | 1,64 | 1,64 | | AX – USD | 1,69 | 1,69 |
| | AX – EUR | 1,62 | 1,63 ¹ | | AX – EUR | 1,68 | 1,68 ¹ |
| | B – USD | 2,64 | 2,64 | | | | |
| | BH – EUR | 2,66 | 2,67 | | | | |

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| Fondsname | Anteilsklasse | Gesamtkostenquote (%) | | Fondsname | Anteilsklasse | Gesamtkostenquote (%) | |
|---|---------------|-----------------------|-------------------|---|---------------|-----------------------|-------------------|
| | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 | | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 |
| | B – USD | 2,69 | 2,69 | | BX – USD | 2,64 | 2,64 |
| | BH – EUR | 2,72 | 2,72 | | C – USD | 2,34 | 2,34 |
| | BHX – EUR | 2,72 | 2,72 | | CH – EUR | 2,37 | 2,36 |
| | BX – USD | 2,69 | 2,69 | | CHX – EUR | 2,37 | 2,37 |
| | C – USD | 2,39 | 2,39 | | CX – USD | 2,34 | 2,34 |
| | CH – EUR | 2,41 | 2,42 | | I – USD | 0,84 | 0,84 |
| | CHX – EUR | 2,41 | 2,41 | | N – USD** | 0,11 ¹ | – |
| | CX – USD | 2,39 | 2,39 | | Z – USD | 0,76 | 0,76 |
| | I – USD | 0,94 | 0,94 | | | | |
| | IH – EUR | 0,96 | 0,96 | Emerging Markets Fixed Income | A – USD | 1,64 | 1,64 |
| | N – USD | 0,11 | 0,11 | Opportunities Fund | A – EUR | 1,63 | 1,64 ¹ |
| | SHX – EUR | 0,88 | 0,88 | | AH – EUR | 1,66 | 1,67 |
| | Z – USD | 0,86 | 0,86 | | AHR – EUR | 1,66 | 1,67 |
| | ZH – EUR | 0,88 | 0,88 | | B – USD | 2,64 | 2,64 |
| | ZHX – EUR | 0,88 | 0,88 | | BH – EUR | 2,67 | 2,67 |
| | | | | | BHR – EUR | 2,67 | 2,67 |
| Emerging Markets Debt Fund | A – USD | 1,64 | 1,64 | | C – USD | 2,14 | 2,14 |
| | A – EUR | 1,64 | 1,63 ¹ | | CH – EUR | 2,17 | 2,16 |
| | AH – EUR | 1,66 | 1,66 | | CHR – EUR | 2,17 | 2,17 |
| | AHX – EUR | 1,67 | 1,66 | | I – USD | 0,89 | 0,89 |
| | ARM – USD | 1,64 | 1,64 | | IH – EUR | 0,92 | 0,92 |
| | AX – USD | 1,64 | 1,64 | | Z – USD | 0,81 | 0,81 |
| | AX – EUR | 1,62 | 1,63 ¹ | | ZH – EUR | 0,84 | 0,83 |
| | B – USD | 2,64 | 2,64 | | | | |
| | BH – EUR | 2,66 | 2,67 | Emerging Markets Local Income Fund⁷ | A – USD | 1,50 ¹ | – |
| | BHX – EUR | 2,67 | 2,66 | | A – EUR | 1,62 ^{1,16} | – |
| | BX – USD | 2,64 | 2,64 | | AR – USD | 1,50 ¹ | – |
| | C – USD | 2,34 | 2,34 | | I – USD | 0,84 ¹ | – |
| | CH – EUR | 2,36 | 2,37 | | IH – GBP | 0,80 ¹ | – |
| | CHX – EUR | 2,36 | 2,37 | | IR – USD | 0,84 ¹ | – |
| | CX – USD | 2,34 | 2,34 | | J – USD | 0,47 ¹ | – |
| | I – USD | 0,84 | 0,84 | | J – EUR | 0,47 ¹ | – |
| | IH – EUR | 0,86 | 0,87 | | J – GBP | 0,47 ¹ | – |
| | N – USD** | 0,11 ¹ | – | | JH – GBP | 0,46 ¹ | – |
| | Z – USD | 0,76 | 0,76 | | JHR – GBP | 0,47 ¹ | – |
| | ZH – EUR | 0,78 | 0,78 | | Z – USD | 0,76 ¹ | – |
| | | | | | Z – EUR | 0,76 ¹ | – |
| | | | | | ZH – EUR | 0,78 ¹ | – |
| Emerging Markets Debt Opportunities Fund⁷ | A – USD | 1,50 ¹ | – | | ZH – GBP | 0,79 ¹ | – |
| | I – USD | 0,84 ¹ | – | | ZHR – GBP | 0,79 ¹ | – |
| | J – USD | 0,47 ¹ | – | Euro Bond Fund | A – EUR | 1,04 | 1,04 |
| | JH – EUR | 0,46 ¹ | – | | B – EUR | 2,04 | 2,04 |
| | JH – GBP | 0,46 ¹ | – | | C – EUR | 1,69 | 1,69 |
| | JHR – EUR | 0,47 ¹ | – | | I – EUR | 0,64 | 0,64 |
| | JHR – GBP | 0,46 ¹ | – | | N – EUR | 0,11 | 0,11 |
| | JR – USD | 0,47 ¹ | – | | Z – EUR | 0,36 | 0,36 |
| | Z – USD | 0,76 ¹ | – | | ZX – EUR | 0,36 | 0,36 |
| | Z – GBP | 0,74 ¹ | – | | | | |
| | ZH – EUR | 0,78 ¹ | – | Euro Corporate Bond Fund | A – EUR | 1,04 | 1,04 |
| | ZH – GBP | 0,78 ¹ | – | | A – USD | 1,02 | 1,02 ¹ |
| | ZH – NOK | 0,78 ¹ | – | | AH – USD | 1,07 | 1,07 |
| | ZHR – EUR | 0,80 ^{1,16} | – | | AX – EUR | 1,04 | 1,04 |
| | ZHR – GBP | 0,80 ^{1,16} | – | | AX – USD | 1,02 | 1,02 ¹ |
| | ZR – USD | 0,75 ¹ | – | | B – EUR | 2,04 | 2,04 |
| | ZR – GBP | 0,71 ¹ | – | | BX – EUR | 2,04 | 2,04 |
| | | | | | C – EUR | 1,69 | 1,69 |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund | A – USD | 1,64 | 1,64 | | CX – EUR | 1,69 | 1,69 |
| | A – EUR | 1,65 ¹⁶ | 1,64 ¹ | | F – EUR | 0,34 | 0,34 |
| | AH – EUR | 1,66 | 1,66 | | FX – EUR | 0,34 | 0,34 |
| | AHX – EUR | 1,66 | 1,66 | | I – EUR | 0,64 | 0,64 |
| | ARM – USD | 1,64 | 1,64 | | IX – EUR | 0,64 | 0,64 |
| | AX – USD | 1,64 | 1,64 | | N – EUR | 0,11 | 0,11 |
| | AX – EUR | 1,64 | 1,64 ¹ | | NH – USD | 0,14 | 0,15 |
| | B – USD | 2,64 | 2,64 | | S – EUR | 0,34 | 0,34 |
| | BH – EUR | 2,66 | 2,67 | | Z – EUR | 0,56 | 0,56 |
| | BHX – EUR | 2,66 | 2,67 | | | | |

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| Fondsname | Anteilsklasse | Gesamtkostenquote (%) | | Fondsname | Anteilsklasse | Gesamtkostenquote (%) | |
|---|---------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------|-----------------------|-------------------|
| | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 | | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 |
| | ZH – CHF | 0,59 | 0,59 | | C – USD | 1,84 | 1,84 |
| | ZH – USD | 0,58 | 0,59 | | CH – EUR | 1,87 | 1,86 |
| | ZHX – GBP | 0,58 | 0,59 | | CHR – EUR | 1,87 | 1,86 |
| | ZX – EUR | 0,56 | 0,56 | | CHX – EUR | 1,86 | 1,87 |
| | | | | | CX – USD | 1,84 | 1,84 |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | A – EUR | 1,04 | 1,04 | | FH – EUR | 0,61 | 0,61 |
| | AX – EUR | 1,04 | 1,04 | | FHX – EUR | 0,61 | 0,61 |
| | B – EUR | 2,04 | 2,04 | | I – USD | 0,69 | 0,69 |
| | BX – EUR | 2,04 | 2,04 | | IH – EUR | 0,71 | 0,71 |
| | C – EUR | 1,69 | 1,69 | | IHX – EUR | 0,71 | 0,71 |
| | I – EUR | 0,64 | 0,64 | | N – USD | 0,11 | 0,11 |
| | N – EUR | 0,10 | 0,11 | | NH – EUR | 0,13 | 0,13 |
| | Z – EUR | 0,56 | 0,56 | | NH1 – EUR** | 0,13 ¹ | – |
| | | | | | SHX – EUR | 0,48 | 0,48 |
| Euro Strategic Bond Fund | A – EUR | 1,04 | 1,04 | | SHX – GBP | 0,48 | 0,48 |
| | AX – EUR | 1,04 | 1,04 | | SX – USD | 0,46 | 0,46 |
| | B – EUR | 2,04 | 2,04 | | Z – USD | 0,61 | 0,61 |
| | BX – EUR | 2,04 | 2,04 | | Z – GBP** | 0,61 ¹ | – |
| | C – EUR | 1,69 | 1,69 | | ZH – EUR | 0,63 | 0,63 |
| | CX – EUR | 1,69 | 1,69 | | ZH – SEK | 0,63 | 0,63 |
| | I – EUR | 0,64 | 0,64 | | ZH1 – EUR** | 0,63 ¹ | – |
| | N – EUR | 0,11 | 0,11 | | ZHX – EUR | 0,64 | 0,64 |
| | Z – EUR | 0,56 | 0,56 | | ZHX – GBP | 0,63 | 0,63 |
| | | | | | ZX – USD | 0,61 | 0,61 |
| European Fixed Income Opportunities Fund | A – EUR | 1,24 | 1,24 | Global Bond Fund | A – USD | 1,04 | 1,04 |
| | AR – EUR | 1,24 | 1,24 | | AH – EUR | 1,07 | 1,07 |
| | B – EUR | 2,24 | 2,24 | | AHX – EUR | 1,07 | 1,06 |
| | BR – EUR | 2,24 | 2,24 | | AX – USD | 1,04 | 1,04 |
| | C – EUR | 1,69 | 1,69 | | B – USD | 2,04 | 2,04 |
| | CR – EUR | 1,69 | 1,69 | | BH – EUR | 2,06 | 2,07 |
| | I – EUR | 0,65 ¹⁶ | 0,64 | | BHX – EUR | 2,06 | 2,06 |
| | IR – EUR | 0,64 | 0,64 | | BX – USD | 2,04 | 2,04 |
| | J – EUR | 0,40 | 0,40 | | C – USD | 1,69 | 1,69 |
| | Z – EUR | 0,56 | 0,56 | | I – USD | 0,64 | 0,64 |
| | ZR – EUR | 0,56 | 0,56 | | N – USD | 0,11 | 0,10 |
| | | | | | NH – EUR | 0,13 | 0,13 |
| European High Yield Bond Fund | A – EUR | 1,09 | 1,09 | | NH1 – EUR** | 0,13 ¹ | – |
| | AH – USD | 1,11 | 1,12 | | NH1 – JPY | 0,13 | 0,13 |
| | AX – EUR | 1,09 | 1,09 | | Z – USD | 0,56 | 0,56 |
| | AX – USD | 1,07 | 1,08 ¹ | | ZH – EUR | 0,59 | 0,59 |
| | B – EUR | 2,09 | 2,09 | | ZH1 – EUR | 0,58 | 0,59 |
| | BX – EUR | 2,09 | 2,09 | | | | |
| | C – EUR | 1,74 | 1,74 | Global Convertible Bond Fund | A – USD | 1,24 | 1,24 |
| | CX – EUR | 1,74 | 1,74 | | A – EUR | 1,24 | 1,23 ¹ |
| | I – EUR | 0,69 | 0,69 | | AH – CHF | 1,26 | 1,26 |
| | N – EUR | 0,11 | 0,11 | | AH – EUR | 1,27 | 1,27 |
| | Z – EUR | 0,61 | 0,61 | | B – USD | 2,24 | 2,24 |
| | ZH – USD | 0,64 | 0,64 | | BH – EUR | 2,27 | 2,27 |
| | ZHX – GBP | 0,63 | 0,64 | | CH – EUR | 1,87 | 1,87 |
| | ZX – EUR | 0,61 | 0,61 | | I – USD | 0,79 | 0,79 |
| | | | | | IH – EUR | 0,82 | 0,82 |
| Floating Rate ABS Fund⁸ | A – EUR | 0,99 ¹ | – | | N – USD | 0,10 | 0,10 |
| | I – EUR | 0,49 ¹ | – | | NH – CHF | 0,12 | 0,13 |
| | Z – EUR | 0,41 ¹ | – | | Z – USD | 0,71 | 0,71 |
| | | | | | ZH – CHF** | 0,72 ¹ | – |
| Global Asset Backed Securities Fund | A – USD | 1,24 | 1,24 | | ZH – EUR | 0,74 | 0,74 |
| | A – EUR | 1,23 | 1,23 ¹ | | ZH – GBP | 0,74 | 0,74 |
| | AH – EUR | 1,26 | 1,26 | | ZHX – EUR | 0,74 | 0,73 |
| | AH – GBP | 1,26 | 1,27 | Global Credit Fund | A – USD | 1,04 | 1,04 |
| | AH – SEK | 1,26 | 1,27 | | A – EUR | 1,05 ¹⁶ | 1,04 ¹ |
| | AHR – EUR | 1,27 | 1,26 | | B – USD | 2,04 | 2,04 |
| | AHX – EUR | 1,26 | 1,27 | | C – USD | 1,69 | 1,69 |
| | AR – USD | 1,24 | 1,24 | | I – USD | 0,64 | 0,64 |
| | B – USD | 2,24 | 2,24 | | | | |
| | BH – EUR | 2,26 | 2,26 | | | | |
| | BHR – EUR | 2,27 | 2,27 | | | | |
| | BHX – EUR | 2,26 | 2,27 | | | | |

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| Fondsname | Anteilstklasse | Gesamtkostenquote (%) | | Fondsname | Anteilstklasse | Gesamtkostenquote (%) | |
|---|----------------|-----------------------|-------------------|--|----------------|-----------------------|-------------------|
| | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 | | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 |
| | Z – USD | 0,56 | 0,56 | | ZH – EUR | – | 0,74 |
| | ZH – GBP | 0,59 | 0,59 | | | | |
| | ZH1X – GBP** | 0,58 ¹ | – | | | | |
| Global Credit Opportunities Fund⁹ | AH – EUR | 1,41 ¹ | – | Global High Yield Bond Fund¹¹ | A – USD** | 1,24 ¹ | – |
| | IH – EUR | 0,66 ¹ | – | | A – EUR** | 1,24 ¹ | – |
| | Z – USD | 0,56 ¹ | – | | AH – EUR** | 1,27 ¹ | – |
| | ZH – EUR | 0,58 ¹ | – | | AHRM – ZAR** | 1,26 ¹ | – |
| | | | | | AHX – EUR** | 1,27 ¹ | – |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | A – USD | 1,24 | 1,24 | | AR – USD** | 1,24 ¹ | – |
| | A – EUR | 1,24 | 1,24 | | ARM – USD** | 1,24 ¹ | – |
| | AH – AUD | 1,27 | 1,26 | | AX – USD** | 1,24 ¹ | – |
| | AH – CHF | 1,27 | 1,27 | | B – USD** | 2,24 ¹ | – |
| | AH – EUR | 1,27 | 1,27 | | BH – EUR** | 2,26 ¹ | – |
| | AHR – EUR | 1,27 | 1,27 | | BHX – EUR** | 2,27 ¹ | – |
| | AHX – EUR | 1,27 | 1,27 | | BX – USD** | 2,24 ¹ | – |
| | AR – USD | 1,24 | 1,24 | | C – USD** | 1,84 ¹ | – |
| | ARM – USD | 1,24 | 1,24 | | CH – EUR** | 1,86 ¹ | – |
| | AX – USD | 1,24 | 1,24 | | CHX – EUR** | 1,87 ¹ | – |
| | AX – EUR | 1,24 | 1,26 | | CX – USD** | 1,84 ¹ | – |
| | B – USD | 2,24 | 2,24 | | I – USD** | 0,79 ¹ | – |
| | BH – EUR | 2,27 | 2,27 | | IX – USD** | 0,79 ¹ | – |
| | BHR – EUR | 2,27 | 2,27 | | N – USD** | 0,11 ¹ | – |
| | BHX – EUR | 2,27 | 2,27 | | Z – USD | 0,69 | 0,65 |
| | BX – USD | 2,24 | 2,24 | | ZH – EUR** | 0,73 ¹ | – |
| | C – USD | 1,69 | 1,69 | Global Macro Fund⁷ | A – USD | 1,80 ¹ | – |
| | CH – EUR | 1,72 | 1,72 | | AH – EUR | 1,80 ¹ | – |
| | CHR – EUR | 1,72 | 1,72 | | C – USD | 2,30 ¹ | – |
| | CHX – EUR | 1,72 | 1,72 | | I – USD | 0,99 ¹ | – |
| | CX – USD | 1,69 | 1,69 | | Z – USD | 0,90 ¹ | – |
| | I – USD | 0,64 | 0,64 | | ZH – JPY | 0,93 ¹ | – |
| | IH – EUR | 0,67 | 0,67 | Short Duration US Government Income Fund | A – USD | 0,99 | 1,00 |
| | IR – USD | 0,64 | 0,64 | | AM – USD | 0,99 | 1,00 |
| | IX – USD | 0,64 | 0,64 | | I – USD | 0,58 | 0,60 |
| | N – USD | 0,11 | 0,11 | | IM – USD | 0,58 | 0,60 |
| | NH – EUR** | 0,13 ¹ | – | | ZM – USD | 0,51 | 0,51 |
| | NH – JPY | 0,13 | 0,13 ¹ | Short Maturity Euro Bond Fund | A – EUR | 1,04 | 1,04 |
| | NH – SGD | 0,13 | 0,13 | | B – EUR | 2,04 | 2,04 |
| | Z – USD | 0,56 | 0,56 | | C – EUR | 1,69 | 1,69 |
| | ZH – CHF | 0,59 | 0,59 | | I – EUR | 0,36 | 0,36 |
| | ZH – EUR | 0,59 | 0,59 | | N – EUR | 0,11 | 0,11 |
| | ZH3 – BRL | 0,58 | 0,58 | | NH – USD | 0,15 ¹⁶ | 0,15 |
| | ZHR – GBP | 0,58 | 0,58 | | Z – EUR | 0,28 | 0,28 |
| | ZX – USD | 0,56 | 0,56 | Short Maturity Euro Corporate Bond Fund⁹ | A – EUR | 0,69 ¹ | – |
| Global High Yield Bond Fund¹⁰ | A – USD | – | 1,24 | | I – EUR | 0,36 ¹ | – |
| | A – EUR | – | 1,23 ¹ | | Z – EUR | 0,28 ¹ | – |
| | AH – EUR | – | 1,27 | Sustainable Euro Corporate Bond Fund | A – EUR | 1,39 | 1,39 |
| | AHRM – ZAR | – | 1,27 | | A – USD | 1,35 | 1,37 ¹ |
| | AHX – EUR | – | 1,27 | | I – EUR | 0,64 | 0,64 |
| | AR – USD | – | 1,24 | | Z – EUR | 0,56 | 0,56 |
| | ARM – USD | – | 1,24 | Sustainable Euro Strategic Bond Fund | A – EUR | 1,39 | 1,39 |
| | AX – USD | – | 1,24 | | A – USD | 1,38 | 1,37 ¹ |
| | B – USD | – | 2,24 | | I – EUR | 0,64 | 0,64 |
| | BH – EUR | – | 2,27 | | Z – EUR | 0,56 | 0,56 |
| | BHX – EUR | – | 2,27 | US Dollar Corporate Bond Fund | A – USD | 1,04 | 1,04 |
| | BX – USD | – | 2,24 | | I – USD | 0,54 | 0,54 |
| | C – USD | – | 1,84 | | N – USD | 0,11 | 0,11 |
| | CH – EUR | – | 1,87 | | NH – EUR | 0,13 | 0,14 |
| | CHX – EUR | – | 1,86 | | Z – USD | 0,46 | 0,46 |
| | CX – USD | – | 1,84 | | ZH – EUR | 0,48 | 0,48 |
| | I – USD | – | 0,79 | US Dollar Short Duration Bond Fund | A – USD | 0,72 | 0,64 |
| | IX – USD | – | 0,79 | | | | |
| | N – USD | – | 0,11 | | | | |
| | Z – USD | – | 0,71 | | | | |

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| Fondsname | Anteilsklasse | Gesamtkostenquote (%) | | Fondsname | Anteilsklasse | Gesamtkostenquote (%) | |
|---|---------------|-----------------------|--------------------|---|---------------|-----------------------|--------------------|
| | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 | | | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 |
| | I – USD | 0,37 | 0,29 | | C – EUR | 2,44 | 2,47* |
| | N – USD | 0,10 | 0,11 | | I – EUR | 0,79 | 0,83 ^{1*} |
| | Z – USD | 0,27 | 0,21 | | IH – USD | 0,82 | 0,85 ^{1*} |
| | Z – EUR | | | | Z – EUR | 0,71 | 0,74* |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund | A – USD | 1,24 | 1,24 | Global Balanced Income Fund | A – EUR | 1,74 | 1,77* |
| | AH – EUR | 1,27 | 1,27 | | AHR – USD | 1,77 | 1,80* |
| | AR – USD | 1,24 | 1,24 | | AHRM – AUD | 1,77 | 1,80* |
| | AX – USD | 1,24 | 1,24 | | AHRM – USD | 1,77 | 1,80* |
| | BH – EUR | 2,27 | 2,27 | | AR – EUR | 1,74 | 1,77* |
| | C – USD | 1,54 | 1,54 | | BR – EUR | 2,74 | 2,77* |
| | CH – EUR | 1,56 | 1,57 | | CHR – USD | 2,47 | 2,50* |
| | CX – USD | 1,54 | 1,54 | | CR – EUR | 2,44 | 2,47* |
| | I – USD | 0,59 | 0,59 | | I – EUR | 0,79 | 0,82* |
| | N – USD | 0,10 | 0,10 | | IH – USD | 0,82 | 0,85* |
| | Z – USD | 0,51 | 0,51 | | IHR – USD | 0,81 | 0,85* |
| | ZH – EUR | 0,53 | 0,53 | | IR – EUR | 0,79 | 0,82* |
| | ZM – USD | 0,51 | 0,51 | | Z – EUR | 0,71 | 0,74* |
| | | | | | ZH – USD | 0,73 | 0,76* |
| | | | | | ZR – EUR | 0,71 | 0,74* |
| US High Yield Bond Fund¹² | A – USD | 1,40 | 1,40 | Global Balanced Risk Control Fund of Funds | A – EUR | 2,39 ⁺¹⁶ | 2,37* |
| | AH – EUR | 1,40 | 1,40 | | A – USD | 2,37 ⁺¹⁶ | 2,38 ^{1*} |
| | AM – USD | 1,40 | 1,40 | | AH – USD | 2,42 ⁺¹⁶ | 2,40* |
| | C – USD | 1,90 | 1,90 | | B – EUR | 3,39 ⁺¹⁶ | 3,37* |
| | CM – USD | 1,90 | 1,90 | | C – EUR | 3,09 ⁺¹⁶ | 3,07* |
| | I – USD | 0,79 | 0,79 | | CH – USD | 3,12 ⁺¹⁶ | 3,10* |
| | IM – USD | 0,79 | 0,79 | | I – EUR | 1,14 ⁺¹⁶ | 1,12* |
| | Z – USD | 0,71 | 0,71 | | IH – USD | 1,17 ⁺¹⁶ | 1,15* |
| | ZH – EUR | 0,73 | 0,74 | | Z – EUR | 1,10 ⁺¹⁶ | 1,08* |
| | ZH – GBP | 0,74 | 0,73 | | ZH – GBP | 1,12 ⁺¹⁶ | 1,11* |
| | ZHM – GBP | – ⁺ | – | | ZH3 – BRL | 1,13 ⁺¹⁶ | 1,10* |
| US High Yield Middle Market Bond Fund¹³ | A – USD | 1,49 | 1,49 | Global Balanced Sustainable Fund | A – EUR | 1,74 | 1,74 |
| | A – EUR | 1,49 | 1,48 ¹ | | B – EUR | 2,74 | 2,74 |
| | AH – EUR | 1,51 | 1,51 | | C – EUR | 2,24 | 2,24 |
| | AR – USD | 1,49 | 1,49 | | I – EUR | 0,79 | 0,79 |
| | AX – USD | 1,49 | 1,49 | | Z – EUR | 0,71 | 0,71 |
| | BH – EUR | 2,52 | 2,51 | Global Multi-Asset Opportunities Fund¹⁴ | A – EUR | – | 1,54 |
| | C – USD | 1,94 | 1,94 | | AH – USD | – | 1,56 |
| | CH – EUR | 1,97 | 1,97 | | B – EUR | – | 2,54 |
| | CX – USD | 1,94 | 1,94 | | C – EUR | – | 2,29 |
| | I – USD | 0,69 | 0,69 | | I – EUR | – | 0,54 |
| | J – USD | 0,40 | 0,40 | | Z – EUR | – | 0,46 |
| | JH – EUR | 0,42 | 0,43 | | ZH – CHF | – | 0,47 |
| | N – USD | 0,10 | 0,10 | | ZH – GBP | – | 0,49 |
| | Z – USD | 0,61 | 0,61 | | ZH – USD | – | 0,49 |
| | ZH – EUR | 0,64 | 0,64 | | ZHX – GBP | – | 0,49 |
| Global Balanced Defensive Fund | A – EUR | 1,24 | 1,27* | Multi-Asset Risk Control Fund¹⁵ | A – USD | – | 1,77* |
| | B – EUR | 2,24 | 2,27* | | I – USD | – | 0,82* |
| | C – EUR | 1,94 | 1,97* | | Z – USD | – | 0,74* |
| | Z – EUR | 0,51 | 0,54* | | | | |
| Global Balanced Fund | A – EUR | 1,74 | 1,77* | | | | |
| | AH – USD | 1,76 | 1,79 ^{1*} | | | | |
| | B – EUR | 2,74 | 2,77* | | | | |

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 28. November 2023 aufgelegt.

³ Der Fonds stellte am 15. Dezember 2023 den Betrieb ein.

⁴ Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

⁵ Der Fonds fusionierte am 27. Oktober 2023 mit Emerging Leaders Equity Fund.

⁶ Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

⁷ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

⁸ Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

⁹ Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

¹⁰ Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund.

¹¹ Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

¹² Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

¹³ Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

¹⁴ Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

¹⁵ Der Fonds stellte am 22. März 2023 den Betrieb ein.

¹⁶ Die Gesamtkostenquote war aufgrund einer durch den niedrigen gesamten Nettoinventarwert der Anteilsklasse bedingten Rundungsdifferenz um 0,01 % oder mehr als die erwartete feste Jahresgebühr. * Synthetische Gesamtkostenquote.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 aufgelegt.

*** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 aufgelegt.

+ Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anhang 2: Portfolio-Umschlagsrate (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2023

| Fondsname | Portfolioumsatz (%)* | Fondsname | Portfolioumsatz (%)* |
|--|----------------------|---|----------------------|
| Aktienfonds | | Rentenfonds | |
| American Resilience Fund | 46,81 | Calvert Global High Yield Bond Fund ¹ | 11,61 |
| Asia Opportunity Fund | 0,21 | Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | 48,98 |
| Asian Property Fund | 87,23 | Emerging Markets Corporate Debt Fund | 16,23 |
| Calvert Global Equity Fund ¹ | 2,55 | Emerging Markets Debt Fund | 108,88 |
| Calvert Sustainable Climate Aligned Fund | 59,31 | Emerging Markets Debt Opportunities Fund ⁶ | (39,94) |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | 79,86 | Emerging Markets Domestic Debt Fund | 40,58 |
| Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund | 41,64 | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | 142,60 |
| Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund | 58,77 | Emerging Markets Local Income Fund ⁶ | (94,07) |
| Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund | 75,75 | Euro Bond Fund | (4,58) |
| Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund | 122,38 | Euro Corporate Bond Fund | (32,37) |
| Calvert Sustainable US Equity Select Fund | 47,79 | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | (53,74) |
| China A-shares Fund | 13,65 | Euro Strategic Bond Fund | 33,17 |
| China Equity Fund ² | 117,13 | European Fixed Income Opportunities Fund | 21,76 |
| Developing Opportunity Fund | 31,01 | European High Yield Bond Fund | 37,04 |
| Emerging Leaders Equity Fund | 59,13 | Floating Rate ABS Fund ⁷ | 64,86 |
| Europe Opportunity Fund | 10,69 | Global Asset Backed Securities Fund | (55,95) |
| European Property Fund | 74,41 | Global Bond Fund | (39,35) |
| Global Brands Equity Income Fund | 4,87 | Global Convertible Bond Fund | (16,71) |
| Global Brands Fund | (7,02) | Global Credit Fund | 54,06 |
| Global Core Equity Fund | 4,56 | Global Credit Opportunities Fund ⁸ | 82,16 |
| Global Endurance Fund | 23,90 | Global Fixed Income Opportunities Fund | 61,71 |
| Global Focus Property Fund | 188,27 | Global High Yield Bond Fund ⁹ | 73,08 |
| Global Infrastructure Fund | 29,11 | Global High Yield Bond Fund ¹⁰ | (330,46) |
| Global Insight Fund | 51,32 | Global Macro Fund ⁶ | (63,72) |
| Global Opportunity Fund | (37,21) | Short Duration US Government Income Fund | 99,24 |
| Global Permanence Fund | 132,37 | Short Maturity Euro Bond Fund | (53,20) |
| Global Property Fund | 123,64 | Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ⁶ | 78,58 |
| Global Quality Fund | 19,54 | Sustainable Euro Corporate Bond Fund | 70,72 |
| Global Sustain Fund | 33,75 | Sustainable Euro Strategic Bond Fund | 128,42 |
| Indian Equity Fund | 15,20 | US Dollar Corporate Bond Fund | 206,98 |
| International Resilience Fund ³ | 105,70 | US Dollar Short Duration Bond Fund | (39,49) |
| Japanese Equity Fund | (77,88) | US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund | 29,84 |
| Japanese Small Cap Equity Fund | 85,26 | US High Yield Bond Fund ¹¹ | 53,95 |
| Latin American Equity Fund ⁴ | 28,39 | US High Yield Middle Market Bond Fund ¹² | 62,24 |
| NextGen Emerging Markets Fund | 33,12 | | |
| Saudi Equity Fund | 52,98 | Strukturierungsfonds | |
| Sustainable Asia Equity Fund | 14,63 | Global Balanced Defensive Fund | 77,86 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | 37,25 | Global Balanced Fund | 183,21 |
| Tailwinds Fund ⁵ | (166,30) | Global Balanced Income Fund | 184,53 |
| US Advantage Fund | 40,53 | Global Balanced Risk Control Fund of Funds | 181,25 |
| US Core Equity Fund | 45,86 | Global Balanced Sustainable Fund | 188,22 |
| US Focus Property Fund | 180,95 | Global Multi-Asset Opportunities Fund ¹³ | 242,58 |
| US Growth Fund | 10,14 | Multi-Asset Risk Control Fund ¹⁴ | 118,07 |
| US Insight Fund | 84,38 | | |
| US Property Fund | 97,31 | | |
| US Value Fund | (49,49) | | |
| Vitality Fund | 24,81 | | |

¹ Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

² Der Fonds stellte am 15. Dezember 2023 den Betrieb ein.

³ Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

⁴ Der Fonds fusionierte am 27. Oktober 2023 mit Emerging Leaders Equity Fund.

⁵ Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

⁶ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

⁷ Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

⁸ Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

⁹ Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund.

¹⁰ Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

¹¹ Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

¹² Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

¹³ Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

¹⁴ Der Fonds stellte am 22. März 2023 den Betrieb ein.

Die Umsatzzahlen des Portfolios wurden wie folgt berechnet:

$$\frac{\text{Summe der Wertpapiertransaktionen (Käufe und Verkäufe)}^* - \text{Summe der Transaktionen mit Fondsanteilen (Zeichnungen und Rücknahmen)}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen}} \times 100$$

* 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 2023

Liste der Untieranlagegeberater (gemeinsam mit dem Prospekt mit Datum vom Dezember 2023 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 Untieranlagegebern beraten.

| Fondsname | Unterberater |
|--|--|
| Aktiefonds | |
| Morgan Stanley Investment Funds American Resilience Fund | Keine |
| Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund | Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Asian Property Fund | Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Calvert Global Equity Fund ¹ | Eaton Vance Advisers International Ltd |
| Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Climate Aligned Fund | Calvert Research and Management |
| Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Climate Transition Fund | Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund | Calvert Research and Management |
| Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund | Calvert Research and Management |
| Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund | Calvert Research and Management |
| Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund | Calvert Research and Management |
| Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable US Equity Select Fund | 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 Developing Opportunity Fund | Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company and 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 and Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds European Property Fund | Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Equity Income Fund | Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund | Keine |
| 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 | Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| 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 Resilience Fund ² | Keine |
| Morgan Stanley Investment Funds Japanese Equity Fund | Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited als Untieranlagenberater, der seine Befugnisse an Mitsubishi UFJ Asset Management Co., Ltd übertragen hat |
| Morgan Stanley Investment Funds Japanese Small Cap Equity Fund | Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited als Untieranlagenberater, der seine Befugnisse an Mitsubishi UFJ Asset Management Co., Ltd übertragen hat |
| Morgan Stanley Investment Funds NextGen Emerging Markets Fund | 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 Tailwinds Fund ³ | 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 Property Fund | Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund | Eaton Vance Management |
| Morgan Stanley Investment Funds Vitality Fund | Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Rentenfonds | |
| Morgan Stanley Investment Funds Calvert Global High Yield Bond Fund ¹ | Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | 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 Debt Opportunities Fund ⁴ | Eaton Vance Management |
| 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. |

Anhang 3: Unterberater (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| Fondsname | Unterberater |
|--|--|
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund ⁴ | Eaton Vance Management |
| Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund | Keine |
| 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 Floating Rate ABS Fund ⁵ | Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| 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 | Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Credit Opportunities Fund ⁶ | 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 ⁷ | Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Macro Fund ⁴ | Eaton Vance Management |
| Morgan Stanley Investment Funds Short Duration US Government Income Fund | Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund | Keine |
| Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ⁶ | Keine |
| 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 US Dollar Corporate 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. |
| Morgan Stanley Investment Funds US High Yield Bond Fund ⁸ | Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds US High Yield Middle Market Bond Fund ⁹ | Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Alternative Fonds | |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Defensive Fund | Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Fund | Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund | Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Risk Control Fund of Funds | Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc. |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Sustainable Fund | Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc. |

¹ Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

² Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

³ Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

⁴ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

⁶ Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

⁷ Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

⁸ Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

⁹ Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2023

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 | 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 | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund | AH (USD), BH (USD), CH (USD) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| Calvert Sustainable US Equity Select Fund | 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 2023

| 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), ZH1 (EUR), ZH3 (BRL), ZHR (GBP) | In der NIW-Währung, der Portfoliowährung 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), ZH1 (EUR), 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) | 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 |
| Tailwinds Fund ¹ | AH (EUR), IH (EUR), 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 | AH (EUR), AH (GBP), IH (EUR), NH (EUR) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| Calvert Global High Yield Bond Fund ² | AH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), JH1 (EUR) | In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliowährung 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 Debt Opportunities Fund ³ | JH (EUR), JH (GBP), JHR (EUR), JHR (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH (NOK), ZHR (EUR), ZHR (GBP) | 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 |
| Emerging Markets Local Income Fund ³ | IH (GBP), JH (GBP), JHR (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHR (GBP) | 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), NH1 (EUR), SHX (EUR), SHX (GBP), ZH (EUR), ZH (SEK), ZH1 (EUR), ZHX (EUR), ZHX (GBP) | In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklassen |
| Global Bond Fund | AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), NH (EUR), NH1 (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 (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHX (EUR) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| Global Credit Fund | ZH (GBP), ZH1X (GBP) | In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklassen |
| Global Credit Opportunities Fund ⁴ | AH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR) | 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 (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 ⁵ | AH (EUR), AHRM (ZAR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), ZH (EUR) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| Global Macro Fund ³ | AH (EUR), ZH (JPY) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| Short Maturity Euro Bond Fund | NH (USD) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| US Dollar Corporate Bond Fund | NH (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 |
| US High Yield Bond Fund ⁶ | AH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP) | In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen |
| US High Yield Middle Market Bond Fund ⁷ | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), JH (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 |

¹ Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

⁴ Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

⁵ Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

⁶ Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

⁷ Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2023

| | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | | Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % |
| American Resilience Fund | A | 17,90 | (1,44) | n. z. | CH (USD) | 19,52 | (5,52) |
| | AH (EUR) | 14,88 | (1,64) | n. z. | I | 18,27 | (7,16) |
| | B | 16,73 | (1,48) | n. z. | Z | 18,34 | (7,08) |
| | BH (EUR) | 13,87 | (1,68) | n. z. | Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund | A | 22,02 |
| | C | 16,97 | (1,48) | n. z. | A (EUR) | 17,84 | (5,36) |
| | CH (EUR) | 14,07 | (1,64) | n. z. | AH (EUR) | 19,02 | (15,04) |
| | I | 19,03 | (1,40) | n. z. | B | 20,80 | (13,28) |
| | Z | 19,11 | (1,40) | n. z. | BH (EUR) | 17,92 | (15,64) |
| Asia Opportunity Fund | A | (7,90) | (22,62) | (21,10) | C | 21,57 | (12,84) |
| | A (EUR) | (11,10) | (17,88) | (21,92) | CH (EUR) | 18,74 | (15,24) |
| | AH (EUR) | (10,35) | (25,18) | (22,04) | I | 22,84 | (12,24) |
| | B | (8,84) | (23,38) | (21,88) | J* | 4,40 | n. z. |
| | BH (EUR) | (11,25) | (25,92) | (22,82) | Z | 22,91 | (12,16) |
| | C | (8,62) | (23,23) | (21,76) | Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund | A | 26,97 |
| | CH (EUR) | (11,06) | (25,77) | (22,67) | A (EUR) | 22,57 | (5,72) |
| | F | (7,14) | (21,94) | (20,44) | AH (EUR) | 23,94 | (15,64) |
| | I | (7,07) | (21,92) | (20,39) | B | 25,73 | (13,88) |
| | I (EUR)* | (3,60) | n. z. | n. z. | BH (EUR) | 22,68 | (16,24) |
| | IH (EUR) | (9,52) | (24,51) | (21,32) | C | 26,44 | (13,48) |
| | IH (GBP) | (7,83) | (23,65) | (20,87) | CH (EUR) | 23,44 | (15,88) |
| | J | (6,93) | (21,81) | (20,28) | I | 27,96 | (12,72) |
| | J (GBP) | (11,76) | (12,46) | (19,45) | Z | 28,08 | (12,68) |
| | JH (GBP) | (7,80) | (23,58) | (20,77) | Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund | A | 5,40 |
| | N | (6,31) | (21,27) | (19,72) | A (EUR) | 1,80 | (4,40) |
| | S | (6,95) | (21,82) | (20,27) | AH (EUR) | 2,90 | (10,20) |
| | Z | (7,01) | (21,86) | (20,35) | B | 4,33 | (8,64) |
| | Z (EUR) | (10,18) | (17,07) | (13,28) | BH (EUR) | 1,93 | (10,76) |
| | Z (GBP) | (11,77) | (12,52) | (11,84) | C | 4,97 | (8,32) |
| | ZH (EUR) | (9,31) | (24,44) | (21,28) | CH (EUR) | 2,50 | (10,44) |
| | ZH (GBP) | (7,68) | (23,62) | (20,84) | I | 6,24 | (7,68) |
| | ZH3 (BRL) | 5,50 | (12,85) | (15,64) | J* | 5,00 | n. z. |
| Asian Property Fund | A | (4,11) | (15,23) | 0,43 | Z | 6,32 | (7,64) |
| | B | (5,12) | (16,09) | (0,52) | Calvert Sustainable US Equity Select Fund | A | 22,32 |
| | C | (4,91) | (15,90) | (0,33) | A (EUR) | 18,09 | (6,24) |
| | F | (3,52) | (14,66) | 1,09 | AH (EUR) | 19,27 | (14,88) |
| | I | (3,45) | (14,64) | 1,18 | B | 21,11 | (13,20) |
| | IX | (3,52) | (14,59) | 1,12 | BH (EUR) | 18,04 | (15,52) |
| | Z | (3,38) | (14,54) | 1,19 | C | 21,88 | (12,80) |
| Calvert Global Equity Fund¹ | A* | 5,44 | n. z. | n. z. | CH (EUR) | 18,85 | (15,12) |
| | I* | 5,56 | n. z. | n. z. | I | 23,13 | (12,16) |
| | Z* | 5,56 | n. z. | n. z. | Z | 23,21 | (12,12) |
| Calvert Sustainable Climate Aligned Fund | A | 22,05 | (11,84) | n. z. | China A – shares Fund | A | (12,87) |
| | A (EUR) | 17,89 | (4,52) | n. z. | AH (EUR) | (14,88) | (24,19) |
| | AH (EUR) | 19,01 | (14,36) | n. z. | B | (13,75) | (26,19) |
| | B | 20,84 | (12,48) | n. z. | BH (EUR) | (15,76) | (24,95) |
| | BH (EUR) | 17,98 | (15,00) | n. z. | C | (13,49) | (26,95) |
| | C | 21,57 | (12,12) | n. z. | CH (EUR) | (15,46) | (24,73) |
| | CH (EUR) | 18,64 | (14,60) | n. z. | I | (11,93) | (26,70) |
| | I | 23,05 | (11,32) | n. z. | Z | (11,91) | (23,41) |
| | Z | 23,13 | (11,28) | n. z. | China Equity Fund² | A | n. z. |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | A | (7,19) | (4,88) | n. z. | B | n. z. | (26,27) |
| | AH (EUR) | (9,68) | (6,60) | n. z. | C | n. z. | (26,99) |
| | B | (8,11) | (5,28) | n. z. | I | n. z. | (22,78) |
| | BH (EUR) | (10,59) | (7,04) | n. z. | Z | n. z. | (25,50) |
| | C | (7,76) | (5,12) | n. z. | Developing Opportunity Fund | A | 5,44 |
| | CH (EUR) | (10,22) | (6,88) | n. z. | A (EUR) | 1,77 | 4,04 |
| | I | (6,07) | (4,40) | n. z. | B | 4,39 | 4,00 |
| | Z | (6,02) | (4,36) | n. z. | C | 4,76 | 4,00 |
| Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund | A | 17,53 | (7,60) | n. z. | I | 6,77 | 4,00 |
| | A (USD) | 21,66 | 5,08 | n. z. | J | 7,04 | 4,00 |
| | AH (USD) | 19,97 | (5,24) | n. z. | NH (EUR) | 4,86 | 4,00 |
| | B | 16,30 | (8,24) | n. z. | Z | 6,84 | 4,00 |
| | BH (USD) | 18,85 | (6,00) | n. z. | | | |
| | C | 17,10 | (7,84) | n. z. | | | |

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | |
|---|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | | Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % |
| Emerging Leaders Equity Fund | A | 10,97 | (33,94) | 1,64 | I | 16,44 | (17,38) | 22,30 | |
| | A (EUR) | 7,17 | (29,91) | 4,32 | I (EUR)* | 6,60 | n. z. | n. z. | |
| | AH (EUR) | 8,36 | (36,19) | 0,26 | IH (CHF) | 11,22 | (20,10) | 20,78 | |
| | B | 9,90 | (34,60) | 0,61 | IH (EUR) | 13,53 | (19,94) | 21,05 | |
| | BH (EUR) | 7,09 | (36,83) | (0,70) | IX | 16,45 | (17,39) | 22,28 | |
| | C | 10,24 | (34,41) | 0,92 | N | 17,42 | (16,70) | 23,30 | |
| | CH (EUR) | 7,43 | (36,64) | (0,43) | S | 16,54 | (17,32) | 22,39 | |
| | I | 12,35 | (33,17) | 2,85 | Z | 16,53 | (17,31) | 22,35 | |
| | IH (EUR) | 9,69 | (35,43) | 1,50 | Z (EUR) | 12,49 | (12,26) | 13,88 | |
| | N | 13,27 | (32,58) | 3,70 | ZH (EUR) | 13,64 | (19,89) | 21,10 | |
| | Z | 12,41 | (33,10) | 2,91 | ZH (GBP) | 15,36 | (18,79) | 21,87 | |
| | ZH (EUR) | 9,74 | (35,37) | 1,56 | ZH1 (EUR)* | 2,40 | n. z. | n. z. | |
| | ZH (GBP) | 11,45 | (34,65) | 2,17 | ZH3 (BRL) | 32,80 | (6,38) | 17,28 | |
| | ZH3 (BRL) | 28,01 | (25,67) | (1,84) | ZHR (GBP) | 15,29 | (18,81) | 21,86 | |
| | | | | | ZX | 16,53 | (17,31) | 22,36 | |
| | Europe Opportunity Fund | A | 20,34 | (40,50) | 23,17 | Global Core Equity Fund | A | 17,90 | (20,30) |
| AH (USD) | | 23,26 | (38,26) | 24,65 | I | 18,90 | (19,63) | 18,19 | |
| AR | | 20,33 | (40,50) | 23,18 | Z | 19,01 | (19,56) | 18,25 | |
| B | | 19,16 | (41,10) | 21,95 | Global Endurance Fund | A | 62,22 | (67,46) | 10,86 |
| BR | | 19,17 | (41,09) | 21,95 | A (EUR) | 56,62 | (65,46) | (10,84) | |
| C | | 19,51 | (40,91) | 22,30 | B | 60,66 | (67,79) | 9,76 | |
| CR | | 19,51 | (40,92) | 22,33 | C | 60,93 | (67,71) | 9,95 | |
| I | | 21,33 | (40,03) | 24,17 | I | 63,69 | (67,16) | 11,87 | |
| I (USD) | | 25,64 | (43,50) | (3,08) | I (EUR)* | 16,80 | n. z. | n. z. | |
| ZH (USD) | | 23,95 | (37,75) | 25,66 | Z | 63,84 | (67,14) | 11,92 | |
| N | | 22,31 | (39,54) | 25,21 | Global Focus Property Fund | A | 11,49 | (28,10) | 6,48 |
| Z | | 21,41 | (39,97) | 24,21 | I | 12,82 | (27,24) | 6,76 | |
| ZH (USD) | 24,15 | (37,70) | 20,20 | Z | 12,91 | (27,19) | 6,80 | | |
| European Property Fund | A | 16,05 | (29,78) | 14,45 | Global Infrastructure Fund | A | 2,49 | (8,61) | 12,90 |
| | AH (USD) | 18,68 | (27,51) | 15,52 | A (EUR) | (1,04) | (2,99) | 11,16 | |
| | AX | 16,08 | (29,81) | 14,50 | AH (EUR) | (0,15) | (11,26) | 11,70 | |
| | B | 14,91 | (30,50) | 13,34 | B | 1,47 | (9,51) | 11,77 | |
| | C | 15,15 | (30,36) | 13,57 | BH (EUR) | (1,21) | (12,13) | 10,57 | |
| | I | 16,86 | (29,31) | 15,28 | C | 1,67 | (9,34) | 12,00 | |
| | Z | 16,94 | (29,24) | 15,33 | CH (EUR) | (1,01) | (11,97) | 10,82 | |
| Global Brands Equity Income Fund | A | 12,18 | (17,04) | 18,47 | I | 3,20 | (7,97) | 13,68 | |
| | AHR (EUR) | 9,28 | (19,56) | 17,27 | IH (EUR) | 0,55 | (10,64) | 12,50 | |
| | AR | 12,16 | (17,03) | 18,43 | IHR (EUR) | 0,53 | (10,68) | 12,48 | |
| | BHR (EUR) | 8,35 | (20,36) | 16,09 | N | 4,16 | (7,10) | 14,76 | |
| | BR | 11,05 | (17,86) | 17,27 | Z | 3,28 | (7,89) | 13,75 | |
| | CHR (EUR) | 8,67 | (20,19) | 16,43 | ZH (EUR) | 0,63 | (10,57) | 12,52 | |
| | CR | 11,35 | (17,66) | 17,58 | ZX | 3,27 | (7,89) | 13,74 | |
| | IR | 13,22 | (16,24) | 19,61 | Global Insight Fund | A | 50,04 | (57,71) | (13,36) |
| | Z | 13,32 | (16,18) | 19,64 | A (EUR) | 44,86 | (55,12) | (9,00) | |
| | ZH (GBP) | 12,40 | (17,94) | 19,18 | AH (EUR) | 45,79 | (59,75) | (14,55) | |
| | ZHR (CHF) | 8,29 | (18,90) | 18,21 | B | 48,60 | (58,14) | (14,23) | |
| | ZHR (EUR) | 10,37 | (18,73) | 18,47 | BH (EUR) | 44,28 | (60,14) | (15,41) | |
| | ZHR (GBP) | 12,12 | (17,96) | 19,19 | C | 48,89 | (58,06) | (14,06) | |
| | ZR | 13,33 | (16,18) | 19,65 | CH (EUR) | 44,58 | (60,06) | (15,25) | |
| | | | | I | 51,44 | (57,34) | (12,58) | | |
| | | | | Z | 51,55 | (57,30) | (12,53) | | |
| | | | | ZH (EUR) | 47,16 | (59,34) | (13,74) | | |
| | | | | ZH (GBP) | 49,56 | (59,04) | (10,36) | | |
| Global Brands Fund | A | 15,40 | (18,07) | 21,45 | Global Opportunity Fund | A | 50,26 | (42,46) | (0,06) |
| | A (EUR) | 11,40 | (13,03) | 19,44 | A (EUR) | 45,13 | (38,96) | 6,88 | |
| | AH (CHF) | 10,26 | (20,71) | 19,93 | AH (EUR) | 46,26 | (44,70) | (1,34) | |
| | AH (EUR) | 12,71 | (20,61) | 20,20 | B | 48,78 | (43,03) | (1,06) | |
| | AHX (EUR) | 12,65 | (20,61) | 20,20 | BH (EUR) | 44,83 | (45,25) | (2,32) | |
| | AX | 15,40 | (18,07) | 21,45 | C | 49,06 | (42,92) | (0,86) | |
| | AX (EUR) | 11,41 | (13,07) | 20,76 | CH (EUR) | 45,10 | (45,13) | (2,12) | |
| | B | 14,25 | (18,88) | 20,23 | I | 51,61 | (41,94) | 0,84 | |
| | BH (EUR) | 11,54 | (21,24) | 19,00 | I (EUR)* | 16,72 | n. z. | n. z. | |
| | BHX (EUR) | 11,52 | (21,23) | 18,99 | I (GBP) | 43,83 | (35,02) | 0,28 | |
| | BX | 14,26 | (18,89) | 20,25 | IH (EUR) | 47,63 | (44,23) | (0,44) | |
| | C | 14,49 | (18,73) | 20,48 | IH1 (AUD) | 48,21 | (42,95) | 0,87 | |
| | CH (EUR) | 11,75 | (21,19) | 19,24 | | | | | |
| | F | 16,45 | (17,39) | 22,22 | | | | | |
| | FH (CHF) | 11,26 | (20,09) | 20,69 | | | | | |
| | FH (EUR) | 13,40 | (19,94) | 21,00 | | | | | |
| | FHX (EUR) | 13,52 | (19,97) | 21,00 | | | | | |
| | FX | 16,44 | (17,38) | 22,23 | | | | | |

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|---|---|-----------------------------|---------|
| Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | | Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | |
| N | 52,88 | (41,46) | 1,67 | Indian Equity Fund | A | 20,16 | (10,73) | |
| Z | 51,72 | (41,89) | 0,89 | | B | 18,95 | (11,61) | |
| Z (EUR) | 46,48 | (38,31) | 4,20 | | C | 19,20 | (11,45) | |
| ZH (EUR) | 47,71 | (44,15) | (0,39) | | I | 21,22 | (9,91) | |
| ZH (SEK) | 47,05 | (44,91) | (0,43) | | Z | 21,31 | (9,84) | |
| ZH1 (EUR)* | 7,52 | n. z. | n. z. | | | | | |
| ZH3 (BRL) | 72,19 | (35,44) | (5,76) | International Resilience Fund³ | A | 16,08 | (14,35) | |
| | | | | | C | 15,20 | (15,05) | |
| | | | | | I | 17,16 | (13,59) | |
| | | | | Z | 17,27 | (13,52) | | |
| Global Permanence Fund | A | 20,09 | (19,72) | 19,38 | Japanese Equity Fund | A | 33,64 | 5,07 |
| | B | 18,90 | (20,54) | 18,20 | | AH (USD) | 40,06 | 6,93 |
| | C | 19,18 | (20,36) | 18,40 | | B | 32,32 | 4,02 |
| | I | 21,20 | (19,00) | 20,43 | | C | 32,58 | 4,23 |
| | Z | 21,30 | (18,95) | 20,52 | | I | 34,58 | 5,81 |
| Global Property Fund | A | 10,01 | (26,43) | 21,73 | Z | 34,69 | 5,89 | |
| | AH (EUR) | 7,18 | (28,65) | 20,42 | ZH (EUR) | 38,76 | 4,90 | |
| | B | 8,92 | (27,16) | 20,53 | | | | |
| | BH (EUR) | 6,27 | (29,37) | 19,24 | Japanese Small Cap Equity Fund | A | 9,63 | (2,71) |
| | C | 9,13 | (27,02) | 20,75 | | I | 10,95 | (1,86) |
| | CH (EUR) | 6,45 | (29,22) | 19,47 | | Z | 11,04 | (1,80) |
| | I | 10,75 | (25,89) | 22,58 | | | | |
| | IX | 10,75 | (25,93) | 22,54 | | Latin American Equity Fund⁴ | A | n. z. |
| | Z | 10,85 | (25,84) | 22,62 | B | | n. z. | (2,28) |
| | ZH (EUR) | 8,01 | (28,11) | 21,32 | C | | n. z. | (2,15) |
| | ZHX (EUR)** | k. A. | (28,14) | 5,99 | I | | n. z. | (0,67) |
| | | | | Z | n. z. | (0,60) | | |
| Global Quality Fund | A | 18,29 | (19,91) | 17,85 | NextGen Emerging Markets Fund | A | 4,57 | (33,45) |
| | AH (CHF) | 13,11 | (22,49) | 16,37 | | AX | 4,56 | (33,45) |
| | AH (EUR) | 15,00 | (22,27) | 16,60 | | B | 3,53 | (34,12) |
| | AH (SGD) | 16,32 | (20,56) | 17,64 | | C | 3,74 | (33,99) |
| | AX | 18,32 | (19,91) | 17,85 | | I | 5,14 | (33,08) |
| | B | 17,13 | (20,71) | 16,69 | Z | 5,22 | (33,04) | |
| | BH (EUR) | 13,81 | (23,05) | 15,44 | Saudi Equity Fund | A | 29,26 | 1,58 |
| | C | 17,35 | (20,53) | 16,91 | | I | 30,79 | 2,83 |
| | CH (EUR) | 14,01 | (22,89) | 15,67 | | Z | 30,91 | 2,89 |
| | I | 19,37 | (19,19) | 18,91 | Sustainable Asia Equity Fund | A | 9,47 | (21,45) |
| | I (EUR)* | 7,76 | n. z. | n. z. | | B | 8,38 | (22,22) |
| | IH (EUR) | 15,95 | (21,58) | 8,44 | | I | 10,24 | (20,91) |
| | Z | 19,45 | (19,11) | 18,97 | | Z | 10,32 | (20,85) |
| | Z (GBP) | 13,31 | (2,04) | n. z. | | | | |
| | ZH (CHF) | 14,20 | (21,75) | 17,45 | Sustainable Emerging Markets Equity Fund | A | 13,32 | (26,30) |
| | ZH (EUR) | 16,13 | (21,51) | 17,71 | | B | 12,17 | (27,02) |
| | ZX | 19,46 | (19,12) | 18,98 | | C | 12,36 | (26,87) |
| | | | | I | | 13,96 | (25,90) | |
| | | | | I (EUR)* | | 2,28 | n. z. | |
| | | | | N*** | | 4,81 | n. z. | |
| | | | | Z | | 14,41 | (25,55) | |
| | | | | Z (EUR)* | | 2,32 | n. z. | |
| Global Sustain Fund | A | 20,71 | (21,78) | 18,17 | Tailwinds Fund⁵ | A* | 12,32 | n. z. |
| | A (EUR) | 16,55 | (17,00) | 27,56 | | AH (EUR)* | 12,04 | n. z. |
| | AH (CHF) | 15,31 | (24,30) | 3,20 | | C* | 12,28 | n. z. |
| | AH (EUR) | 17,54 | (24,14) | 16,98 | | I* | 12,44 | n. z. |
| | B | 19,51 | (22,55) | 17,00 | | IH (EUR)* | 12,16 | n. z. |
| | BH (EUR) | 16,39 | (24,90) | 15,79 | | Z* | 12,48 | n. z. |
| | C | 19,76 | (22,40) | 17,25 | | ZH (EUR)* | 12,16 | n. z. |
| | CH (EUR) | 16,64 | (24,74) | 15,99 | | | | |
| | I | 21,82 | (21,08) | 19,25 | US Advantage Fund | A | 44,56 | (54,99) |
| | I (EUR)* | 9,60 | n. z. | n. z. | | A (EUR) | 39,62 | (52,24) |
| | IH (CHF) | 16,35 | (23,70) | 3,28 | | AH (EUR) | 40,48 | (57,08) |
| | IH (EUR) | 18,66 | (23,53) | 17,99 | | B | 43,14 | (55,44) |
| | IH (GBP) | 20,50 | (22,54) | 18,76 | | BH (EUR) | 39,09 | (57,56) |
| | IHX (EUR) | 18,61 | (23,43) | 9,50 | | C | 43,42 | (55,35) |
| | J | 22,02 | (20,94) | 19,50 | | CH (EUR) | 39,48 | (57,46) |
| | IH (EUR) | 18,92 | (23,30) | 3,36 | | I | 45,65 | (54,65) |
| | JH (GBP) | 20,63 | (22,40) | 18,95 | | I (EUR)* | 16,56 | n. z. |
| | JH (NOK) | 19,08 | (22,78) | 9,36 | | | | |
| | JHX (EUR) | 18,86 | (23,32) | 16,04 | | | | |
| | JX | 21,98 | (20,93) | 17,24 | | | | |
| | Z | 21,90 | (21,02) | 19,32 | | | | |
| | ZH (CHF) | 16,30 | (23,61) | 17,81 | | | | |
| | ZH (EUR) | 18,73 | (23,38) | 18,05 | | | | |
| ZH (GBP) | 20,47 | (22,67) | 18,81 | | | | | |
| ZX | 21,91 | (21,02) | 19,31 | | | | | |

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | | |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|---|-----------------------------|-----------------------------|---------|--------|
| Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | | Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | | |
| IH (EUR) | 41,51 | (56,76) | (4,47) | Calvert Global High Yield Bond Fund¹ | A* | 3,96 | n. z. | | |
| IH (GBP) | 43,78 | (56,42) | (3,88) | | AH (EUR)* | 2,96 | n. z. | | |
| N | 46,82 | (54,30) | (2,40) | | I* | 4,04 | n. z. | | |
| NH (EUR) | 42,60 | (56,44) | (3,71) | | IH (EUR)* | 3,04 | n. z. | | |
| Z | 45,76 | (54,62) | (3,12) | | Z* | 4,04 | n. z. | | |
| Z (EUR) | 40,79 | (51,89) | 9,24 | | ZH (EUR)* | 3,04 | n. z. | | |
| ZH (EUR) | 41,63 | (56,75) | (4,42) | | | | | | |
| ZH (GBP) | 43,85 | (56,33) | (3,85) | | Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | A | 9,51 | (7,00) | |
| ZH3 (BRL) | 65,04 | (49,56) | (7,38) | | AH (EUR) | 6,78 | (8,56) | n. z. | |
| ZHX (GBP) | 43,87 | (56,34) | (3,81) | | B | 8,42 | (7,36) | n. z. | |
| ZX | 45,76 | (54,62) | (3,13) | BH (EUR) | 5,75 | (8,92) | n. z. | | |
| | | | | C | 9,18 | (7,16) | n. z. | | |
| US Core Equity Fund | A | 18,44 | (20,86) | 35,84 | CH (EUR) | 6,44 | (8,68) | n. z. | |
| | I | 19,26 | (20,30) | 36,80 | I | 10,38 | (6,76) | n. z. | |
| | Z | 19,33 | (20,22) | 36,85 | J* | 12,24 | n. z. | n. z. | |
| | | | | | JH1 (EUR)* | 2,40 | n. z. | n. z. | |
| US Focus Property Fund | A | 11,89 | (29,05) | 7,12 | Z | 10,46 | (6,72) | n. z. | |
| | I | 13,14 | (28,28) | 7,36 | | | | | |
| | Z | 13,23 | (28,20) | 7,36 | Emerging Markets Corporate Debt Fund | A | 8,38 | (13,78) | (0,84) |
| US Growth Fund | A | 48,19 | (60,59) | 1,12 | A (EUR) | 4,62 | (4,80) | n. z. | |
| | A (EUR) | 43,12 | (58,19) | 3,60 | AH (EUR) | 6,18 | (15,64) | (1,72) | |
| | AH (EUR) | 44,06 | (62,51) | (0,20) | AHX (EUR) | 6,09 | (15,65) | (1,72) | |
| | AX | 48,19 | (60,59) | 1,12 | AR | 8,41 | (13,80) | (0,81) | |
| | AX (EUR) | 43,13 | (36,20) | n. z. | AX | 8,40 | (13,78) | (0,83) | |
| | B | 46,72 | (60,98) | 0,11 | AX (EUR) | 4,66 | (4,83) | n. z. | |
| | BH (EUR) | 42,56 | (62,88) | (1,19) | B | 7,32 | (14,66) | (1,79) | |
| | C | 47,01 | (60,90) | 0,32 | BH (EUR) | 4,96 | (16,46) | (2,69) | |
| | CH (EUR) | 42,88 | (62,80) | (1,00) | BHX (EUR) | 4,99 | (16,49) | (2,67) | |
| | F | 49,22 | (60,31) | 1,84 | BX | 7,29 | (14,61) | (1,82) | |
| | I | 49,29 | (60,29) | 1,88 | C | 7,64 | (14,37) | (1,53) | |
| | I (EUR)* | 22,56 | n. z. | n. z. | CH (EUR) | 5,36 | (16,23) | (2,40) | |
| | IH (EUR) | 45,07 | (62,26) | 0,54 | CHX (EUR) | 5,39 | (16,27) | (2,38) | |
| | IX | 49,29 | (60,29) | 1,89 | CX | 7,61 | (14,36) | (1,52) | |
| | N | 50,47 | (59,98) | 2,67 | I | 9,22 | (13,14) | (0,09) | |
| | NH (EUR) | 46,14 | (61,95) | 1,32 | IH (EUR) | 6,87 | (15,02) | (0,95) | |
| | Z | 49,41 | (60,26) | 1,93 | N | 10,13 | (12,40) | 0,76 | |
| | ZH (EUR) | 45,17 | (62,20) | 0,60 | SHX (EUR) | 6,86 | (14,89) | (0,85) | |
| | ZH3 (BRL) | 69,26 | (46,00) | n. z. | Z | 9,30 | (13,06) | (0,02) | |
| | ZHX (EUR) | 45,20 | (62,19) | 0,61 | ZH (EUR) | 6,98 | (14,94) | (0,92) | |
| | ZHX (GBP) | 47,58 | (61,87) | 1,24 | ZHX (EUR) | 6,89 | (14,88) | (0,92) | |
| | ZX | 49,40 | (60,26) | 1,93 | | | | | |
| US Insight Fund | A | 52,26 | (62,10) | (7,36) | Emerging Markets Debt Fund | A | 12,56 | (19,17) | (2,86) |
| | I | 53,55 | (61,77) | (6,58) | A (EUR) | 8,70 | (6,68) | n. z. | |
| | Z | 53,66 | (61,75) | (6,51) | AH (EUR) | 10,01 | (21,23) | (3,81) | |
| US Property Fund | A | 13,45 | (27,48) | 40,04 | AHX (EUR) | 10,00 | (21,37) | (3,78) | |
| | B | 12,33 | (28,20) | 38,66 | ARM | 12,61 | (19,20) | (2,84) | |
| | C | 12,58 | (28,07) | 38,97 | AX | 12,58 | (19,18) | (2,86) | |
| | F | 14,17 | (26,99) | 40,93 | AX (EUR) | 8,72 | (6,70) | n. z. | |
| | I | 14,24 | (26,97) | 41,03 | B | 11,46 | (19,98) | (3,83) | |
| | Z | 14,34 | (26,92) | 41,09 | BH (EUR) | 8,88 | (22,02) | (4,77) | |
| US Value Fund | A | 7,84 | 49,44 | n. z. | BHX (EUR) | 8,85 | (22,05) | (4,76) | |
| | AH (EUR) | 5,18 | (10,09) | n. z. | BX | 11,43 | (19,98) | (3,81) | |
| | AH (GBP) | 6,76 | (23,02) | n. z. | C | 11,79 | (19,73) | (3,54) | |
| | C | 7,61 | (16,44) | n. z. | CH (EUR) | 9,30 | (21,90) | (4,46) | |
| | I | 8,87 | 61,84 | n. z. | CHX (EUR) | 9,23 | (21,90) | (4,51) | |
| | IH (EUR) | 6,07 | (10,03) | n. z. | CX | 11,81 | (19,75) | (3,55) | |
| | J* | 4,08 | n. z. | n. z. | I | 13,48 | (18,53) | (2,09) | |
| | N* | 9,24 | n. z. | n. z. | IH (EUR) | 10,87 | (20,74) | (3,07) | |
| | NH (EUR)* | 7,68 | n. z. | n. z. | N* | 7,38 | n. z. | n. z. | |
| | Z | 8,94 | (10,04) | n. z. | Z | 13,56 | (18,46) | (2,03) | |
| Vitality Fund | A | 9,87 | (25,80) | n. z. | ZH (EUR) | 11,01 | (20,64) | (3,00) | |
| | I | 11,16 | (25,12) | n. z. | | | | | |
| | Z | 11,27 | (25,08) | n. z. | Emerging Markets Debt Opportunities Fund⁶ | A* | 3,53 | n. z. | n. z. |
| | | | | | I* | 3,82 | n. z. | n. z. | |
| | | | | | J* | 3,94 | n. z. | n. z. | |
| | | | | | IH (EUR)* | 3,22 | n. z. | n. z. | |
| | | | | | JH (GBP)* | 3,74 | n. z. | n. z. | |
| | | | | | JHR (EUR)* | 3,21 | n. z. | n. z. | |
| | | | | | JHR (GBP)* | 3,76 | n. z. | n. z. | |

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | 31. Dez. 2023 | | | 31. Dez. 2022 | | | 31. Dez. 2021 | | | | |
|---|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------|
| | Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | |
| | JR* | 3,99 | n. z. | n. z. | | | Euro Corporate Bond Fund | A | 8,96 | (14,58) | (0,80) |
| | Z* | 3,85 | n. z. | n. z. | | | A (USD) | 12,85 | (5,40) | n. z. | |
| | Z (GBP)* | 3,40 | n. z. | n. z. | | | AH (USD) | 11,19 | (12,65) | - | |
| | ZH (EUR)* | 3,07 | n. z. | n. z. | | | AX | 8,96 | (14,56) | (0,82) | |
| | ZH (GBP)* | 3,65 | n. z. | n. z. | | | AX (USD) | 12,87 | (5,40) | n. z. | |
| | ZH (NOK)* | 3,19 | n. z. | n. z. | | | B | 7,89 | (15,42) | (1,79) | |
| | ZHR (EUR)* | 2,99 | n. z. | n. z. | | | BX | 7,88 | (15,42) | (1,79) | |
| | ZHR (GBP)* | 3,69 | n. z. | n. z. | | | C | 8,27 | (15,14) | (1,45) | |
| | ZR* | 3,87 | n. z. | n. z. | | | CX | 8,27 | (15,11) | (1,44) | |
| | ZR (GBP)* | 3,41 | n. z. | n. z. | | | F | 9,74 | (13,99) | (0,10) | |
| | | | | | | | FX | 9,74 | (13,98) | (0,11) | |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund | A | 13,43 | (12,34) | (9,92) | | | I | 9,39 | (14,22) | (0,42) | |
| | A (EUR) | 9,50 | (1,52) | n. z. | | | IX | 9,39 | (14,23) | (0,40) | |
| | AH (EUR) | 10,70 | (14,61) | (10,94) | | | N | 9,98 | (13,77) | 0,11 | |
| | AHX (EUR) | 10,50 | (14,65) | (10,91) | | | NH (USD) | 12,24 | (11,90) | 0,93 | |
| | ARM | 13,40 | (12,33) | (9,92) | | | S | 9,71 | (13,97) | (0,10) | |
| | AX | 13,48 | (12,37) | (9,92) | | | Z | 9,48 | (14,15) | (0,36) | |
| | AX (EUR) | 9,52 | (1,54) | n. z. | | | ZH (CHF) | 7,44 | (14,55) | (0,52) | |
| | B | 12,31 | (13,23) | (10,80) | | | ZH (USD) | 11,69 | (12,30) | 0,45 | |
| | BH (EUR) | 9,64 | (15,54) | (11,84) | | | ZHX (GBP) | 11,01 | (12,99) | 0,31 | |
| | BHX (EUR) | 9,63 | (15,48) | (11,82) | | | ZX | 9,47 | (14,20) | (0,34) | |
| | BX | 12,27 | (13,21) | (10,77) | | | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | A | 8,17 | (3,71) | (0,07) |
| | C | 12,61 | (12,90) | (10,57) | | | AX | 8,14 | (3,66) | (0,09) | |
| | CH (EUR) | 9,97 | (15,23) | (11,60) | | | B | 7,11 | (4,64) | (1,11) | |
| | CHX (EUR) | 9,92 | (15,27) | (11,54) | | | BX | 7,06 | (4,64) | (1,07) | |
| | CX | 12,63 | (12,98) | (10,51) | | | C | 7,44 | (4,32) | (0,72) | |
| | I | 14,35 | (11,65) | (9,18) | | | I | 8,59 | (3,33) | 0,31 | |
| | N* | 3,52 | n. z. | n. z. | | | N | 9,17 | (2,79) | 0,88 | |
| | Z | 14,42 | (11,55) | (9,14) | | | Z | 8,67 | (3,24) | 0,38 | |
| Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | A | 11,52 | (18,44) | (3,98) | | | Euro Strategic Bond Fund | A | 7,76 | (16,78) | (2,77) |
| | A (EUR) | 7,71 | (7,12) | n. z. | | | AX | 7,77 | (16,78) | (2,79) | |
| | AH (EUR) | 9,26 | (20,42) | (4,88) | | | B | 6,68 | (17,61) | (3,74) | |
| | AHR (EUR) | 9,20 | (20,46) | (4,92) | | | BX | 6,65 | (17,58) | (3,77) | |
| | B | 10,39 | (19,25) | (4,91) | | | C | 7,07 | (17,31) | (3,41) | |
| | BH (EUR) | 8,12 | (21,23) | (5,84) | | | CX | 7,08 | (17,33) | (3,41) | |
| | BHR (EUR) | 8,17 | (21,26) | (5,84) | | | I | 8,18 | (16,44) | (2,40) | |
| | C | 10,99 | (18,88) | (4,43) | | | N | 8,79 | (16,01) | (1,86) | |
| | CH (EUR) | 8,72 | (20,83) | (5,37) | | | Z | 8,25 | (16,36) | (2,34) | |
| | CHR (EUR) | 8,66 | (20,83) | (5,37) | | | European Fixed Income Opportunities Fund | A | 5,46 | (8,46) | (1,52) |
| | I | 12,35 | (17,86) | (3,24) | | | AR | 5,49 | (8,50) | (1,49) | |
| | IH (EUR) | 10,09 | (19,82) | (4,18) | | | B | 4,43 | (9,40) | (2,49) | |
| | Z | 12,44 | (17,79) | (3,16) | | | BR | 4,46 | (9,37) | (2,51) | |
| | ZH (EUR) | 10,16 | (19,72) | (4,14) | | | C | 5,00 | (8,88) | (1,95) | |
| Emerging Markets Local Income Fund⁶ | A* | 3,64 | n. z. | n. z. | | | CR | 4,96 | (8,86) | (1,95) | |
| | A (EUR)* | 2,48 | n. z. | n. z. | | | I | 6,10 | (7,88) | (0,93) | |
| | AR* | 3,55 | n. z. | n. z. | | | IR | 6,12 | (7,91) | (0,91) | |
| | I* | 3,92 | n. z. | n. z. | | | J | 6,34 | (7,66) | (0,70) | |
| | IH (GBP)* | 4,24 | n. z. | n. z. | | | Z | 6,19 | (7,86) | (0,89) | |
| | IR* | 3,90 | n. z. | n. z. | | | ZR | 6,21 | (7,87) | (0,87) | |
| | J* | 4,02 | n. z. | n. z. | | | European High Yield Bond Fund | A | 11,66 | (11,40) | 2,95 |
| | J (EUR)* | 2,84 | n. z. | n. z. | | | AH (USD) | 13,89 | (9,47) | 3,78 | |
| | J (GBP)* | 3,76 | n. z. | n. z. | | | AX | 11,63 | (11,40) | 2,92 | |
| | JH (GBP)* | 3,64 | n. z. | n. z. | | | AX (USD) | 15,62 | (2,06) | n. z. | |
| | JHR (GBP)* | 3,61 | n. z. | n. z. | | | B | 10,52 | (12,30) | 1,95 | |
| | Z* | 3,91 | n. z. | n. z. | | | BX | 10,55 | (12,31) | 1,94 | |
| | Z (EUR)* | 2,78 | n. z. | n. z. | | | C | 10,92 | (11,98) | 2,27 | |
| | ZH (EUR)* | 3,02 | n. z. | n. z. | | | CX | 10,92 | (11,96) | 2,27 | |
| | ZH (GBP)* | 10,82 | n. z. | n. z. | | | I | 12,09 | (11,05) | 3,33 | |
| | ZHR (GBP)* | 3,32 | n. z. | n. z. | | | N | 12,75 | (10,53) | 3,94 | |
| Euro Bond Fund | A | 6,36 | (17,14) | (3,66) | | | Z | 12,17 | (10,97) | 3,41 | |
| | B | 5,25 | (17,98) | (4,61) | | | ZH (USD) | 14,53 | (9,07) | 4,25 | |
| | C | 5,60 | (17,65) | (4,31) | | | ZHX (GBP) | 13,76 | (9,71) | 4,13 | |
| | I | 6,73 | (16,79) | (3,27) | | | ZX | 12,17 | (11,00) | 3,43 | |
| | N | 7,27 | (16,34) | (2,78) | | | | | | | |
| | Z | 7,03 | (16,55) | (3,05) | | | | | | | |
| | ZX | 7,04 | (16,56) | (3,05) | | | | | | | |

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | | |
|--|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|---------------|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------|
| | Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | | Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | |
| Floating Rate ABS Fund⁷ | A* | 4,92 | n. z. | n. z. | | NH (CHF) | 8,69 | (14,31) | 3,33 | |
| | I* | 5,40 | n. z. | n. z. | | Z | 12,57 | (12,47) | 3,88 | |
| | Z* | 5,48 | n. z. | n. z. | | ZH (CHF)* | 1,60 | n. z. | n. z. | |
| Global Asset Backed Securities Fund | A | 7,26 | (7,19) | 1,27 | | ZH (EUR) | 10,11 | (14,58) | 2,84 | |
| | A (EUR) | 3,58 | (5,24) | n. z. | | ZH (GBP) | 11,81 | (13,28) | 3,45 | |
| | AH (EUR) | 4,97 | (9,05) | 0,36 | | ZHX (EUR) | 10,08 | (14,57) | 2,85 | |
| | AH (GBP) | 6,57 | (7,68) | 1,09 | | Global Credit Fund | A | 8,85 | (17,51) | (3,38) |
| | AH (SEK) | 5,10 | (8,51) | 0,77 | | A (EUR) | 5,10 | (6,68) | n. z. | |
| | AHR (EUR) | 4,96 | (9,08) | 0,38 | | B | 7,79 | (18,33) | (4,33) | |
| | AHX (EUR) | 4,94 | (9,03) | 0,37 | | C | 8,13 | (18,03) | (3,99) | |
| | AR | 7,27 | (7,19) | 1,26 | | I | 9,29 | (17,18) | (2,97) | |
| | B | 6,20 | (8,10) | 0,26 | | Z | 9,39 | (17,14) | (2,93) | |
| | BH (EUR) | 3,93 | (9,95) | (0,65) | | ZH (GBP) | 8,37 | (18,02) | (3,15) | |
| | BHR (EUR) | 3,85 | (9,96) | (0,63) | | ZH1X* (GBP) | 5,77 | n. z. | n. z. | |
| | BHX (EUR) | 4,00 | (9,94) | (0,65) | | Global Credit Opportunities Fund⁸ | AH (EUR)* | 6,60 | n. z. | n. z. |
| | C | 6,62 | (7,72) | 0,65 | | IH (EUR)* | 7,24 | n. z. | n. z. | |
| | CH (EUR) | 4,35 | (9,59) | (0,24) | | Z* | 9,28 | n. z. | n. z. | |
| | CHR (EUR) | 4,34 | (9,59) | (0,21) | | ZH (EUR)* | 7,32 | n. z. | n. z. | |
| | CHX (EUR) | 4,32 | (9,61) | (0,24) | | Global Fixed Income Opportunities Fund | A | 7,78 | (7,90) | (0,55) |
| | CX | 6,63 | (7,73) | 0,66 | | A (EUR) | 4,07 | (2,33) | 6,60 | |
| | FH (EUR) | 5,65 | (8,44) | 1,03 | | AH (AUD) | 6,15 | (8,65) | (0,82) | |
| | FHX (EUR) | 5,57 | (8,45) | 1,03 | | AH (CHF) | 3,44 | (10,14) | (1,58) | |
| | I | 7,87 | (6,67) | 1,83 | | AH (EUR) | 5,50 | (9,80) | (1,46) | |
| | IH (EUR) | 5,60 | (8,56) | 0,95 | | AHR (EUR) | 5,50 | (9,86) | (1,44) | |
| | IHX (EUR) | 5,54 | (8,53) | 0,94 | | AHX (EUR) | 5,47 | (9,83) | (1,43) | |
| | N | 8,50 | (6,14) | 2,43 | | AR | 7,83 | (7,93) | (0,54) | |
| | NH (EUR) | 6,18 | (8,03) | (0,36) | | ARM | 7,82 | (7,95) | (0,54) | |
| | NH1 (EUR)* | 3,72 | n. z. | n. z. | | AX | 7,79 | (7,93) | (0,52) | |
| | SHX (EUR) | 5,70 | (8,31) | 0,08 | | AX (EUR) | 4,08 | (2,30) | 6,57 | |
| | SHX (GBP) | 7,29 | (6,96) | 0,69 | | B | 6,72 | (8,85) | (1,52) | |
| SX | 8,10 | (6,46) | 0,85 | BH (EUR) | 4,53 | (10,73) | (2,43) | | | |
| Z | 7,96 | (6,62) | 1,91 | BHR (EUR) | 4,53 | (10,79) | (2,43) | | | |
| Z (GBP)* | 1,20 | n. z. | n. z. | BHX (EUR) | 4,53 | (10,75) | (2,43) | | | |
| ZH (EUR) | 5,75 | (8,49) | 0,98 | BX | 6,73 | (8,85) | (1,51) | | | |
| ZH (SEK) | 5,69 | (7,92) | 1,38 | C | 7,27 | (8,33) | (0,98) | | | |
| ZH1 (EUR)* | 3,60 | n. z. | k. A. | CH (EUR) | 5,12 | (10,25) | (1,89) | | | |
| ZHX (EUR) | 5,62 | (8,50) | 1,05 | CHR (EUR) | 5,04 | (10,24) | (1,88) | | | |
| ZHX (GBP) | 7,15 | (7,04) | 1,65 | CHX (EUR) | 5,13 | (10,27) | (1,86) | | | |
| ZX | 7,93 | (6,61) | 1,93 | CX | 7,28 | (8,32) | (0,97) | | | |
| Global Bond Fund | A | 5,38 | (17,05) | (5,48) | I | 8,46 | (7,39) | 0,06 | | |
| AH (EUR) | 2,89 | (19,11) | (6,46) | IH (EUR) | 6,22 | (9,26) | (0,86) | | | |
| AHX (EUR) | 2,93 | (19,14) | (6,45) | IR | 8,44 | (7,39) | 0,08 | | | |
| AX | 5,40 | (17,07) | (5,47) | IX | 8,42 | (7,38) | 0,09 | | | |
| B | 4,34 | (17,87) | (6,41) | N | 8,98 | (6,86) | 0,59 | | | |
| BH (EUR) | 1,87 | (19,88) | (7,40) | NH (EUR)* | 4,64 | n. z. | n. z. | | | |
| BHX (EUR) | 1,91 | (19,89) | (7,41) | NH (JPY) | 2,97 | (4,62) | n. z. | | | |
| BX | 4,35 | (17,88) | (6,43) | NH (SGD) | 7,48 | (7,13) | 0,59 | | | |
| C | 4,70 | (17,58) | (6,11) | Z | 8,52 | (7,29) | 0,10 | | | |
| I | 5,80 | (16,73) | (5,10) | ZH (CHF) | 4,16 | (9,54) | (0,94) | | | |
| N | 6,35 | (16,27) | (4,58) | ZH (EUR) | 6,22 | (9,20) | (0,78) | | | |
| NH (EUR) | 3,87 | (18,35) | (5,56) | ZH3 (BRL) | 24,10 | 5,47 | (3,56) | | | |
| NH1 (EUR)* | 3,40 | n. z. | n. z. | ZHR (GBP) | 7,88 | (7,89) | (0,07) | | | |
| NH1 (JPY) | 1,68 | (13,79) | (1,13) | ZX | 8,50 | (7,30) | 0,11 | | | |
| Z | 5,86 | (16,65) | (5,05) | Global High Yield Bond Fund⁹ | A | n. z. | (14,15) | 2,80 | | |
| ZH (EUR) | 3,43 | (18,67) | (6,04) | A (EUR) | n. z. | (7,20) | n. z. | | | |
| ZH1 (EUR) | 4,56 | (14,08) | (2,13) | AH (EUR) | n. z. | (16,12) | 1,81 | | | |
| Global Convertible Bond Fund | A | 11,97 | (12,95) | 3,37 | AHRM (ZAR) | n. z. | (11,57) | 7,65 | | |
| A (EUR) | 8,11 | (6,80) | n. z. | AHX (EUR) | n. z. | (16,21) | 1,81 | | | |
| AH (CHF) | 7,38 | (15,28) | 2,19 | AR | n. z. | (14,19) | 2,79 | | | |
| AH (EUR) | 9,50 | (15,02) | 2,33 | ARM | n. z. | (14,18) | 2,83 | | | |
| B | 10,88 | (13,83) | 2,36 | AX | n. z. | (14,19) | 2,81 | | | |
| BH (EUR) | 8,50 | (15,85) | 1,31 | B | n. z. | (15,01) | 1,78 | | | |
| CH (EUR) | 8,96 | (15,53) | 1,72 | BH (EUR) | n. z. | (16,95) | 0,79 | | | |
| I | 12,47 | (12,54) | 3,83 | BHX (EUR) | n. z. | (16,99) | 0,83 | | | |
| IH (EUR) | 9,99 | (14,62) | 2,77 | | | | | | | |
| N | 13,24 | (11,95) | 4,55 | | | | | | | |

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|---|-----------------------------|-----------------------------|--------|
| Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | | Anteils- klasse | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | |
| BX | n. z. | (15,03) | 1,79 | US Dollar Corporate Bond Fund | A | 8,79 | (16,58) | |
| C | n. z. | (14,69) | 2,19 | | I | 9,34 | (16,15) | |
| CH (EUR) | n. z. | (16,62) | 1,20 | | N | 9,80 | (15,81) | |
| CHX (EUR) | n. z. | (16,67) | 1,25 | | NH (EUR) | 7,37 | (17,65) | |
| CX | n. z. | (14,70) | 2,21 | | Z | 9,42 | (16,08) | |
| I | n. z. | (13,72) | 3,26 | | ZH (EUR) | 7,05 | (17,99) | |
| IX | n. z. | (13,80) | 3,28 | | | | | |
| N | n. z. | (13,16) | 3,97 | | US Dollar Short Duration Bond Fund | A | 5,44 | (0,96) |
| Z | n. z. | (13,72) | 3,34 | | I | 5,82 | (0,58) | |
| ZH (EUR) | n. z. | (15,69) | 2,29 | | N | 6,11 | (0,42) | |
| | | | | Z | 5,90 | (0,50) | | |
| Global High Yield Bond Fund¹⁰ | A* | 7,72 | n. z. | | | | | |
| A (EUR)* | 2,64 | n. z. | n. z. | US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund | A | 10,23 | (9,63) | |
| AH (EUR)* | 7,32 | n. z. | n. z. | AH (EUR) | 8,03 | (11,48) | | |
| AHRM* (ZAR) | 8,19 | n. z. | n. z. | AR | 10,21 | (9,63) | | |
| AHX (EUR)* | 7,32 | n. z. | n. z. | AX | 10,23 | (9,61) | | |
| AR* | 7,72 | n. z. | n. z. | BH (EUR) | 6,89 | (12,37) | | |
| ARM* | 7,70 | n. z. | n. z. | C | 9,91 | (9,90) | | |
| AX* | 7,72 | n. z. | n. z. | CH (EUR) | 7,73 | (11,73) | | |
| B* | 7,52 | n. z. | n. z. | CX | 9,91 | (9,90) | | |
| BH (EUR)* | 7,12 | n. z. | n. z. | I | 10,94 | (9,04) | | |
| BHX (EUR)* | 7,12 | n. z. | n. z. | N | 11,45 | (8,56) | | |
| BX* | 7,52 | n. z. | n. z. | Z | 11,04 | (8,96) | | |
| C* | 7,60 | n. z. | n. z. | ZH (EUR) | 8,71 | (10,83) | | |
| CH (EUR)* | 7,20 | n. z. | n. z. | ZM | 11,06 | (8,98) | | |
| CHX (EUR)* | 7,20 | n. z. | n. z. | | | | | |
| CX* | 7,60 | n. z. | n. z. | US High Yield Bond Fund¹¹ | A | 11,02 | 0,92 | |
| I* | 7,80 | n. z. | n. z. | AH (EUR) | 8,77 | (6,10) | | |
| IX* | 7,80 | n. z. | n. z. | AM | 10,99 | (64,04) | | |
| N* | 7,96 | n. z. | n. z. | C | 10,50 | (31,04) | | |
| Z | 12,96 | (53,08) | n. z. | CM | 10,52 | (68,36) | | |
| ZH (EUR)* | 7,44 | n. z. | n. z. | I | 11,70 | (11,08) | | |
| | | | | IM | 11,85 | (65,04) | | |
| | | | | Z | 11,85 | (47,68) | | |
| Global Macro Fund⁶ | A* | 2,28 | n. z. | ZH (EUR) | 9,37 | (6,04) | | |
| AH (EUR)* | 1,52 | n. z. | n. z. | ZH (GBP) | 11,23 | (19,51) | | |
| C* | 2,05 | n. z. | n. z. | ZHM (GBP)** | k. A. | (19,64) | | |
| I* | 2,61 | n. z. | n. z. | | | | | |
| Z* | 2,61 | n. z. | n. z. | US High Yield Middle Market Bond Fund¹² | A | 12,34 | (12,74) | |
| ZH (JPY)* | 0,14 | n. z. | n. z. | A (EUR) | 8,46 | (7,36) | | |
| | | | | AH (EUR) | 9,98 | (14,65) | | |
| Short Duration US Government Income Fund | A | 4,30 | (62,76) | AR | 12,34 | (12,73) | | |
| AM | 4,31 | (63,76) | n. z. | AX | 12,32 | (12,73) | | |
| I | 4,70 | (62,56) | n. z. | BH (EUR) | 8,79 | (15,49) | | |
| IM | 4,62 | (63,72) | n. z. | C | 11,81 | (13,13) | | |
| ZM | 4,80 | (63,72) | n. z. | CH (EUR) | 9,41 | (14,99) | | |
| | | | | CX | 11,86 | (13,15) | | |
| Short Maturity Euro Bond Fund | A | 3,46 | (4,41) | I | 13,24 | (12,04) | | |
| B | 2,40 | (5,30) | (1,37) | J | 13,56 | (11,79) | | |
| C | 2,73 | (5,02) | (1,00) | IH (EUR) | 11,32 | (13,62) | | |
| I | 4,15 | (3,77) | 0,32 | N | 13,91 | (11,52) | | |
| N | 4,36 | (3,49) | 0,52 | Z | 13,34 | (11,97) | | |
| NH (USD) | 6,44 | (1,57) | 1,39 | ZH (EUR) | 11,08 | (13,83) | | |
| Z | 4,19 | (3,65) | 0,36 | | | | | |
| | | | | Global Balanced Defensive Fund | A | 4,17 | (9,40) | |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund⁸ | A* | 5,32 | n. z. | B | 3,11 | (10,28) | | |
| I* | 5,60 | n. z. | n. z. | C | 3,40 | (10,00) | | |
| Z* | 5,68 | n. z. | k. A. | Z | 4,91 | (8,74) | | |
| | | | | | | | | |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund | A | 7,71 | (15,02) | Global Balanced Fund | A | 6,25 | (9,98) | |
| A (USD) | 11,57 | (6,00) | n. z. | AH (USD) | 8,43 | (4,64) | | |
| I | 8,49 | (14,35) | (1,01) | B | 5,15 | (10,84) | | |
| Z | 8,62 | (14,30) | (0,93) | C | 5,49 | (10,62) | | |
| | | | | I | 7,23 | (5,36) | | |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund | A | 6,96 | (17,58) | ZH (USD) | 9,44 | (4,28) | | |
| A (USD) | 10,76 | (8,16) | n. z. | Z | 7,35 | (9,04) | | |
| I | 7,70 | (16,95) | (2,61) | | | | | |
| Z | 7,84 | (16,87) | (2,57) | | | | | |

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | Anteils- klasse | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | Anteils- klasse | 31. Dez. 2023 | 31. Dez. 2022 | 31. Dez. 2021 | |
|------------------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|---|-----------------------------|-----------------------------|--------|
| | | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | Seit Jahres- anfang % | |
| Global Balanced Income Fund | A | 6,42 | (9,85) | 8,46 | ZH (USD) | 10,27 | (11,91) | 5,21 | |
| | AHR (USD) | 8,72 | (8,02) | 9,32 | Z | 8,08 | (13,64) | 4,28 | |
| | AHRM (AUD) | 6,82 | (9,03) | 8,89 | ZH (GBP) | 9,56 | (12,51) | 4,91 | |
| | AHRM (USD) | 8,64 | (8,05) | 9,32 | ZH3 (BRL) | 22,10 | 6,29 | 9,43 | |
| | AR | 6,45 | (9,84) | 8,45 | Global Balanced Sustainable Fund | A (EUR) | 5,28 | (12,17) | 8,48 |
| | BR | 5,38 | (10,74) | 7,30 | | B (EUR) | 4,23 | (13,05) | 7,42 |
| | CHR (USD) | 7,89 | (8,66) | 8,58 | | C (EUR) | 4,71 | (12,58) | 7,95 |
| | CR | 5,68 | (10,48) | 7,69 | | I (EUR) | 6,24 | (11,31) | 9,54 |
| | I | 7,45 | (8,99) | 9,48 | | Z (EUR) | 6,35 | (11,27) | 9,57 |
| | ZH (USD) | 9,67 | (7,19) | 1,20 | | Global Multi-Asset Opportunities Fund¹³ | A | n. z. | (5,35) |
| | IHR (USD) | 9,66 | (7,13) | 10,35 | AH (USD) | | n. z. | (3,38) | (1,99) |
| | IR | 7,42 | (8,97) | 9,44 | B | | n. z. | (6,25) | (3,80) |
| | Z | 7,53 | (8,91) | 9,53 | C | | n. z. | (6,07) | (3,57) |
| | ZH (USD) | 9,71 | (7,10) | 10,38 | I | | n. z. | (4,44) | (1,78) |
| | ZR | 7,53 | (8,92) | 9,52 | Z | | n. z. | (4,38) | (1,78) |
| | Global Balanced Risk Control Fund of Funds | A | 6,69 | (14,75) | 2,97 | | ZH (CHF) | n. z. | (4,51) |
| A (USD) | | 10,51 | (5,60) | n. z. | ZH (GBP) | | n. z. | (2,93) | (1,27) |
| AH (USD) | | 8,94 | (13,02) | 3,91 | ZH (USD) | n. z. | (2,23) | (0,98) | |
| B | | 5,63 | (15,58) | 1,94 | ZHX (GBP) | n. z. | (2,79) | (1,26) | |
| C | | 5,96 | (15,33) | 2,25 | Multi-Asset Risk Control Fund¹⁴ | A | n. z. | (12,17) | 1,90 |
| CH (USD) | | 8,12 | (13,60) | 3,19 | | I | n. z. | (11,36) | 2,87 |
| I | | 8,05 | (13,66) | 4,26 | | Z | n. z. | (11,27) | 2,91 |

¹ Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

² Der Fonds stellte am 15. Dezember 2023 den Betrieb ein.

³ Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

⁴ Der Fonds fusionierte am 27. Oktober 2023 mit Emerging Leaders Equity Fund.

⁵ Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

⁶ Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

⁷ Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

⁸ Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

⁹ Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund.

¹⁰ Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

¹¹ Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

¹² Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

¹³ Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

¹⁴ Der Fonds stellte am 22. März 2023 den Betrieb ein.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

*** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres reaktiviert.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert eines Anlagepapiers und die daraus bezogenen Erträge können sowohl fallen als auch steigen. Anleger erhalten unter Umständen nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.

Anhang 6: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

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- engage- ment Methode | Referenzportfolio | Gesamtengagement | | | | Durch- schnitt- liche Hebel- wirkung (Summe der Nenn- werte) | |
|---|----------------------|---------------------------------------|---|---|------------------|------------------------------|---------------|---|---------------------------------------|
| | | | | Aufsichts- recht- liches Limit | Nied- rigster | Durch- schnitt- licher | Höchs- ter | | Erwar- tete Brutto- hebelung |
| Global Brands Equity Income Fund | Equity | Relativer VaR | MSCI World Index | 200 % | 77,6 % | 91,5 % | 123,1 % | 200 % | 158 % |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | ICE BofA Green Bond Index | 200 % | 99,9 % | 102,0 % | 103,6 % | 100 % | 59 % |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund | Fixed Income | Relativer VaR | JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified | 200 % | 120,8 % | 126,9 % | 134,0 % | 100 % | 35 % |
| Emerging Markets Debt Fund | Fixed Income | Relativer VaR | JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified | 200 % | 100,2 % | 112,7 % | 121,7 % | 100 % | 63 % |
| Emerging Markets Debt Opportunities Fund | Fixed Income | Relativer VaR | J.P. Morgan Emerging Markets Bond Hard Currency/Local Currency 50- 50 Index | 200 % | 79,3 % | 84,5 % | 89,0 % | 200 % | 216 % |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund | Fixed Income | Relativer VaR | JP Morgan Government Bond Index- Emerging Markets Global Diversified Index | 200 % | 104,2 % | 110,1 % | 115,0 % | 100 % | 165 % |
| Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | Fixed Income | Relativer VaR | JP Morgan Emerging Markets Blended Index – Equally Weighted | 200 % | 90,1 % | 99,9 % | 119,7 % | 100 % | 194 % |
| Emerging Markets Local Income Fund | Fixed Income | Relativer VaR | J.P. Morgan Government Bond Index: Emerging Market (JPM GBEM) Global Diversified Index | 200 % | 107,4 % | 110,6 % | 113,8 % | 350 % | 419 % |
| Euro Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | Bloomberg Euro Aggregate A- or Better Index | 200 % | 95,3 % | 98,0 % | 100,6 % | 100 % | 22 % |
| Euro Corporate Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | Bloomberg Euro-Aggregate Corporates Index | 200 % | 99,1 % | 105,0 % | 112,3 % | 100 % | 16 % |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | Fixed Income | Absoluter VaR | | 20 % | 2,2 % | 2,6 % | 2,9 % | 150 % | 88 % |
| Euro Strategic Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | Bloomberg Euro Aggregate Index | 200 % | 98,5 % | 101,8 % | 106,1 % | 100 % | 47 % |
| European Fixed Income Opportunities Fund | Fixed Income | Absoluter VaR | | 20 % | 1,6 % | 2,3 % | 2,8 % | 160 % | 65 % |
| European High Yield Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | ICE BofA ML European Currency High Yield 3 % Constrained Ex-Sub Financials Index | 200 % | 85,8 % | 98,4 % | 105,6 % | 100 % | 15 % |
| Floating Rate ABS Fund | Fixed Income | Absoluter VaR | | 20 % | 0,4 % | 0,5 % | 0,7 % | 100 % | 81 % |
| Global Asset Backed Securities Fund | Fixed Income | Absoluter VaR | | 20 % | 2,1 % | 3,1 % | 3,8 % | 160 % | 86 % |
| Global Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | Bloomberg Global Aggregate Corporate Index | 200 % | 102,6 % | 106,6 % | 110,1 % | 100 % | 80 % |
| Global Convertible Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | Refinitiv Global Convertible Index Global Focus Hedged USD | 200 % | 78,3 % | 87,7 % | 103,5 % | 100 % | 98 % |
| Global Credit Fund | Fixed Income | Relativer VaR | Bloomberg Global Aggregate Corporate Index | 200 % | 101,4 % | 102,7 % | 105,1 % | 160 % | 69 % |
| Global Credit Opportunities Fund | Fixed Income | Absoluter VaR | | 20 % | 4,1 % | 4,4 % | 4,7 % | 160 % | 129 % |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | Fixed Income | Absoluter VaR | | 20 % | 2,0 % | 2,5 % | 3,1 % | 160 % | 85 % |
| Global Macro Fund | Fixed Income | Absoluter VaR | | 20 % | 2,7 % | 3,1 % | 3,4 % | 450 % | 572 % |
| Short Duration US Government Income Fund | Fixed Income | Absoluter VaR | | 20 % | 2,1 % | 2,5 % | 3,0 % | 125 % | 46 % |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index | 200 % | 96,3 % | 107,5 % | 113,8 % | 110 % | 14 % |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | Bloomberg Euro-Aggregate Corporates Index | 200 % | 98,3 % | 103,2 % | 108,2 % | 100 % | 9 % |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | Bloomberg Euro-Aggregate Corporates Index | 200 % | 98,6 % | 101,4 % | 103,9 % | 130 % | 45 % |
| US Dollar Corporate Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | Bloomberg US Corporate Index | 200 % | 101,0 % | 102,4 % | 107,1 % | 110 % | 45 % |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | Bloomberg US High Yield 1- 5 Year Cash Pay 2 % Issuer Capped Index | 200 % | 96,4 % | 101,4 % | 108,5 % | 100 % | 0 % |
| US High Yield Middle Market Bond Fund | Fixed Income | Relativer VaR | Bloomberg US Corporate High Yield Index | 200 % | 101,0 % | 110,8 % | 116,5 % | 100 % | 0 % |
| Global Balanced Defensive Fund | Alternativen | Absoluter VaR | | 20 % | 2,5 % | 3,6 % | 4,5 % | 100 % | 67 % |
| Global Balanced Fund | Alternativen | Absoluter VaR | | 20 % | 4,9 % | 6,0 % | 7,2 % | 100 % | 62 % |
| Global Balanced Income Fund | Alternativen | Absoluter VaR | | 20 % | 4,4 % | 5,9 % | 7,5 % | 100 % | 67 % |
| Global Balanced Risk Control Fund of Funds | Alternativen | Absoluter VaR | | 20 % | 4,7 % | 5,8 % | 6,6 % | 50 % | 22 % |
| Global Balanced Sustainable Fund | Alternativen | Absoluter VaR | | 20 % | 4,4 % | 5,7 % | 6,8 % | 100 % | 66 % |

Anhang 6: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

Die nachfolgende Tabelle der Risikokriterien zeigt den Risikomodelltyp sowie die Inputs für die Berechnung des VaR auf Grundlage der Anlageklasse. Dies ist ebenfalls in der obigen Tabelle des Gesamtrisikos angegeben:

| Vermögensklasse | Berechnungsmodell | 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 2023

Für Morgan Stanley Investment Funds von MSIM Fund Management (Ireland) Limited geltende OGAW-bezogene Angaben zur Vergütung im Jahr 2023

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 2023 von Morgan Stanley (die „**Firma**“) und auf die Vergütung der Mitarbeiter von Morgan Stanley 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) „Kategorien von Mitarbeitern, darunter oberes Management, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen, 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.

Neun identifizierte Mitarbeiter wurden 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. Sie unterliegen jedoch den anwendbaren Vergütungsregelungen, die als „genauso effektiv“ angesehen werden wie jene, die für Gruppe A gelten, oder es bestehen im Einklang mit den Richtlinien entsprechende vertragliche Regelungen.

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

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

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.

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 2023 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 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 dem Vergütungssystem;
- 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.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

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.

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 (EROOC) 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 EROOC setzen sich zusammen aus den Leitern der EMEA-Kontrollfunktion sowie dem EMEA Chief Executive Officer. Das EROOC überprüft die Aktivitäten der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, die zu individuellen oder kollektiven Anpassungen der Vergütungen für ihre Mitarbeiter führen können.
- e. Der Vergütungsausschuss von MSI wurde mit Wirkung vom 1. Januar 2017 gegründet. Er wurde vom Verwaltungsrat von MSI ernannt, um diesen bei der Erfüllung seiner 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 Vergütungspolitik und -praktiken der OGAW-Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit der OGAW-Richtlinie und den OGAW-Leitlinien.

Die Kontrollfunktionen, einschließlich Risikomanagement, Compliance und Interne Revision, sowie andere unterstützende Funktionen wie die Finanz-, Rechts- und Personalabteilung, 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 abgemildert.

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

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 2023

mit einer Position verursacht, für die der Mitarbeiter bezahlt wurde, und der Mitarbeiter außerhalb der internen Kontrollrichtlinien handelte. Die Firma zieht auch die Annullierung und/oder Rückforderung in Betracht (ungeachtet dessen, ob die identifizierten Mitarbeiter weiterhin von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft beschäftigt werden), wenn sie in ihrem alleinigen Ermessen feststellt, dass das Risikomanagement der entsprechenden Unternehmenseinheit, der MSIM FMIL oder der OGAW, die die identifizierten Mitarbeiter beschäftigen (oder bezüglich der sie einige oder alle ihre Pflichten ausüben), in wesentlichem Maße vernachlässigt wird.

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 Risikoegebnisse. 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 finanzielle und nicht finanzielle 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;
- Einhaltung der internen und externen Vorschriften;
- 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.

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 2023

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 2023 wie folgt:

- a. Die gesamte feste Vergütung, die an die Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf 9.958.419 USD.
- b. Die gesamte variable Vergütung (variable Bonuszahlungen), die an alle Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf 22.734.580 USD.
- c. Die Anzahl der Personen, die zu den Mitarbeitern der OGAW-Verwaltungsgesellschaft zählen (einschließlich der zu diesem Zweck identifizierten Mitarbeiter), betrug 194.
- d. Die (feste und variable) Gesamtvergütung, die an die Geschäftsleitung und 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 17.582.980 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 2024

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2023

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 2023 abgelaufene Geschäftsjahr folgendes Engagement in Wertpapierbeleihungen und Total Return Swaps:

WERTPAPIERBELEIHUNGEN

Allgemeine Angaben

Betrag der beleihbaren 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 beleihbaren 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 | 9.890.763 | 20,29 | 19,98 |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | USD | 115.043 | 2,60 | 2,48 |
| European Property Fund | EUR | 557.724 | 2,03 | 2,00 |
| Global Focus Property Fund | USD | 181.855 | 4,22 | 4,15 |
| Global Infrastructure Fund | USD | 38.397.665 | 4,57 | 4,51 |
| Global Property Fund | USD | 6.066.240 | 4,17 | 4,06 |
| Sustainable Asia Equity Fund | USD | 212.021 | 0,68 | 0,68 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | 11.910.930 | 2,17 | 2,13 |
| US Advantage Fund | USD | 93.365.694 | 2,18 | 2,07 |
| US Growth Fund | USD | 129.358.596 | 3,84 | 3,63 |
| US Insight Fund | USD | 6.408.617 | 6,53 | 6,34 |
| Vitality Fund | USD | 163.362 | 4,28 | 3,92 |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | USD | 2.837.276 | 3,77 | 3,59 |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund | USD | 42.920.095 | 7,70 | 7,21 |
| Emerging Markets Debt Fund | USD | 4.123.886 | 2,78 | 2,56 |
| Euro Bond Fund | EUR | 25.490.948 | 6,68 | 6,41 |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | 401.202.772 | 12,43 | 11,80 |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | EUR | 26.898.460 | 20,81 | 19,91 |
| European Fixed Income Opportunities Fund | EUR | 6.977.910 | 6,64 | 6,15 |
| European High Yield Bond Fund | EUR | 109.863.047 | 32,32 | 30,77 |
| Global Bond Fund | USD | 11.398.342 | 1,30 | 1,25 |
| Global Convertible Bond Fund | USD | 24.321.552 | 3,57 | 3,39 |
| Global Credit Fund | USD | 2.216.092 | 3,69 | 3,49 |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD | 96.875.141 | 2,77 | 2,55 |
| Short Maturity Euro Bond Fund | EUR | 148.855.994 | 6,65 | 6,52 |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | EUR | 108.585 | 1,05 | 1,03 |
| US High Yield Middle Market Bond Fund | USD | 2.037.754 | 1,26 | 1,12 |

* 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.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

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) | | | |
|--|---------------------|---|------------------------|
| | Asian Property Fund | Calvert Sustainable Climate Transition Fund | European Property Fund |
| Emittent | USD | USD | EUR |
| Österreichische Regierung | 399.401 | – | 28.928 |
| Belgische Regierung | 279.842 | – | 25.414 |
| Niederländische Regierung | – | – | – |
| Finnische Regierung | 301.071 | – | 16.033 |
| Französische Regierung | 3.746.076 | 1 | 340.449 |
| Deutsche Regierung | 662.150 | – | 60.179 |
| Regierung des Vereinigten Königreichs | 2.438.517 | 41.342 | 131.821 |
| Regierung der Vereinigten Staaten | 2.734.601 | 80.164 | 4.875 |

| MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung) | | | | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------|------------------------------|
| | Global Focus Property Fund | Global Infrastructure Fund | Global Property Fund | Sustainable Asia Equity Fund |
| Emittent | USD | USD | USD | USD |
| Österreichische Regierung | 8.942 | – | 220.799 | – |
| Belgische Regierung | 9.390 | – | 154.773 | – |
| Niederländische Regierung | – | – | – | – |
| Finnische Regierung | 3.235 | – | 166.361 | – |
| Französische Regierung | 125.849 | 267.604 | 2.071.866 | – |
| Deutsche Regierung | 22.246 | 1.026.888 | 366.220 | – |
| Regierung des Vereinigten Königreichs | 27.395 | 22.801.822 | 1.347.471 | – |
| Regierung der Vereinigten Staaten | 1.802 | 15.998.204 | 2.121.529 | 216.771 |

| MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung) | | | | |
|--|--|-------------------|----------------|-----------------|
| | Sustainable Emerging Markets Equity Fund | US Advantage Fund | US Growth Fund | US Insight Fund |
| Emittent | USD | USD | USD | USD |
| Österreichische Regierung | 50.235 | 79.904 | 391.408 | 1.088 |
| Belgische Regierung | 314.389 | 204 | 2.889.765 | 128.352 |
| Niederländische Regierung | 10.483 | – | 96.362 | 4.282 |
| Finnische Regierung | 77.220 | 122.826 | 601.660 | 1.673 |
| Französische Regierung | 44.915 | – | 412.952 | 18.344 |
| Deutsche Regierung | 14.968 | – | 137.591 | 6.113 |
| Regierung des Vereinigten Königreichs | 664.865 | 973.546 | 29.893.302 | 29.856 |
| Regierung der Vereinigten Staaten | 11.309.577 | 94.323.174 | 101.504.332 | 6.477.165 |

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

| Emittent | Calvert Sustainable Vitality Fund Global Green Bond Fund | | Emerging Markets Corporate Debt Fund | Emerging Markets Debt Fund |
|---------------------------------------|---|---------|---|-------------------------------|
| | USD | USD | USD | USD |
| Österreichische Regierung | 3.187 | 111.171 | 391.754 | 40.643 |
| Belgische Regierung | 8 | 659.641 | 6.325.632 | 1.252.162 |
| Niederländische Regierung | – | 215.098 | 1.799 | 155 |
| Finnische Regierung | 4.899 | 137.451 | – | – |
| Französische Regierung | – | 289.342 | 40.136.914 | 3.453.945 |
| Deutsche Regierung | – | 747.282 | 1.546 | 133 |
| Regierung des Vereinigten Königreichs | 84.770 | 774.173 | – | – |
| Regierung der Vereinigten Staaten | 84.778 | – | – | – |

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

| Emittent | Euro Bond Fund | Euro Corporate Bond Fund | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | European Fixed Income Opportunities Fund |
|---------------------------------------|----------------|-----------------------------|---|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Österreichische Regierung | 216.787 | 3.412.006 | 228.757 | 632.351 |
| Belgische Regierung | 1.703.493 | 26.811.323 | 1.797.554 | 1.048.878 |
| Niederländische Regierung | 1.091 | 17.175 | 1.152 | 380.421 |
| Finnische Regierung | – | – | – | 405.273 |
| Französische Regierung | 24.351.946 | 383.275.946 | 25.696.565 | 3.247.543 |
| Deutsche Regierung | 938 | 14.760 | 990 | 652.252 |
| Regierung des Vereinigten Königreichs | – | – | – | 859.469 |
| Regierung der Vereinigten Staaten | – | – | – | – |

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

| Emittent | European High Yield Bond Fund | Global Bond Fund | Global Convertible Bond Fund | Global Credit Fund |
|---------------------------------------|----------------------------------|------------------|---------------------------------|--------------------|
| | EUR | USD | USD | USD |
| Österreichische Regierung | 935.666 | 97.117 | 404.349 | 158.586 |
| Belgische Regierung | 7.352.400 | 763.138 | 770.396 | 420.601 |
| Niederländische Regierung | 4.710 | 489 | 10.050 | 168.378 |
| Finnische Regierung | – | – | 75.805 | 142.145 |
| Französische Regierung | 105.104.793 | 10.909.280 | 5.776.757 | 624.625 |
| Deutsche Regierung | 4.047 | 420 | 1.035.667 | 473.261 |
| Regierung des Vereinigten Königreichs | – | – | 2.351.913 | 298.194 |
| Regierung der Vereinigten Staaten | – | – | 15.243.313 | – |

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

| Emittent | Global Fixed Income Opportunities Fund | Short Maturity Euro Bond Fund | Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | US High Yield Middle Market Bond Fund |
|---------------------------------------|---|----------------------------------|--|--|
| | USD | EUR | EUR | USD |
| Österreichische Regierung | 918.663 | 1.265.937 | 7.505 | 81.684 |
| Belgische Regierung | 25.718.620 | 9.947.653 | 51.479 | 464.962 |
| Niederländische Regierung | 3.637 | 6.372 | 3.013 | 199.565 |
| Finnische Regierung | – | – | 5.794 | 6.647 |
| Französische Regierung | 81.150.422 | 142.204.702 | 2.851 | 1.391.672 |
| Deutsche Regierung | 3.125 | 5.476 | 41.494 | – |
| Regierung des Vereinigten Königreichs | – | – | – | – |
| Regierung der Vereinigten Staaten | – | – | – | – |

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

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, Luxembourg Branch, 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, Luxembourg Branch).

| Fondsname | Fondswährung | Gegenpartei (Leihstelle) | Land der Gründung | Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung |
|---|--------------|--------------------------|-------------------|---|
| Asian Property Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 9.890.763 |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 115.043 |
| European Property Fund | EUR | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 557.724 |
| Global Focus Property Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 181.855 |
| Global Infrastructure Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 38.397.665 |
| Global Property Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 6.066.240 |
| Sustainable Asia Equity Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 212.021 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 11.910.930 |
| US Advantage Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 93.365.694 |
| US Growth Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 129.358.596 |
| US Insight Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 6.408.617 |
| Vitality Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 163.362 |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 2.837.276 |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 42.920.095 |
| Emerging Markets Debt Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 4.123.886 |
| Euro Bond Fund | EUR | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 25.490.948 |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 401.202.772 |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | EUR | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 26.898.460 |
| European Fixed Income Opportunities Fund | EUR | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 6.977.910 |
| European High Yield Bond Fund | EUR | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 109.863.047 |
| Global Bond Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 11.398.342 |
| Global Convertible Bond Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 24.321.552 |
| Global Credit Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 2.216.092 |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 96.875.141 |
| Short Maturity Euro Bond Fund | EUR | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 148.855.994 |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | EUR | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 108.585 |
| US High Yield Middle Market Bond Fund | USD | J.P. Morgan SE | Luxemburg | 2.037.754 |

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum Bilanzstichtag haben die jeweiligen Fonds bei Wertpapierleihgeschäften unbare Sicherheiten in Form von Staatsanleihen erhalten.

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.

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

| Fondsname | Fondswährung | Qualität | Summe |
|---|--------------|------------------|-------------|
| Asian Property Fund | USD | Investment Grade | 10.561.658 |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | USD | Investment Grade | 121.507 |
| European Property Fund | EUR | Investment Grade | 607.699 |
| Global Focus Property Fund | USD | Investment Grade | 198.859 |
| Global Infrastructure Fund | USD | Investment Grade | 40.094.518 |
| Global Property Fund | USD | Investment Grade | 6.449.019 |
| Sustainable Asia Equity Fund | USD | Investment Grade | 216.771 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | Investment Grade | 12.486.652 |
| US Advantage Fund | USD | Investment Grade | 95.499.654 |
| US Growth Fund | USD | Investment Grade | 135.927.372 |
| US Insight Fund | USD | Investment Grade | 6.666.873 |
| Vitality Fund | USD | Investment Grade | 177.642 |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | USD | Investment Grade | 2.934.158 |

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | | | | <i>MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)</i> |
|--|--------------|------------------|--|---|
| Fondsname | Fondswährung | Qualität | | Summe |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund | USD | Investment Grade | | 47.642.627 |
| Emerging Markets Debt Fund | USD | Investment Grade | | 4.930.510 |
| Euro Bond Fund | EUR | Investment Grade | | 26.400.966 |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | Investment Grade | | 415.525.509 |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | EUR | Investment Grade | | 27.858.725 |
| European Fixed Income Opportunities Fund | EUR | Investment Grade | | 7.226.187 |
| European High Yield Bond Fund | EUR | Investment Grade | | 113.948.507 |
| Global Bond Fund | USD | Investment Grade | | 11.827.208 |
| Global Convertible Bond Fund | USD | Investment Grade | | 25.668.250 |
| Global Credit Fund | USD | Investment Grade | | 2.285.790 |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD | Investment Grade | | 111.499.019 |
| Short Maturity Euro Bond Fund | EUR | Investment Grade | | 154.170.073 |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | EUR | Investment Grade | | 112.136 |
| US High Yield Middle Market Bond Fund | USD | Investment Grade | | 2.144.530 |

Laufzeiten der Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

| | | | | | | | | | <i>MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)</i> |
|---|---------------|-------|--------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---|
| Fondsname | Fonds-währung | 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 | – | – | – | 376.048 | 418.799 | 9.766.811 | – | |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | USD | – | – | – | – | – | 121.507 | – | |
| European Property Fund | EUR | – | – | – | 24.218 | 27.709 | 555.772 | – | |
| Global Focus Property Fund | USD | – | – | – | 6.587 | 7.808 | 184.464 | – | |
| Global Infrastructure Fund | USD | – | – | – | 114.538 | 22.830 | 39.957.150 | – | |
| Global Property Fund | USD | – | – | – | 207.849 | 230.838 | 6.010.332 | – | |
| Sustainable Asia Equity Fund | USD | – | – | – | – | – | 216.771 | – | |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | – | – | – | 92.822 | 213.216 | 12.180.614 | – | |
| US Advantage Fund | USD | – | – | – | 107.967 | 111.080 | 95.280.607 | – | |
| US Growth Fund | USD | – | – | – | 758.163 | 1.628.176 | 133.541.033 | – | |
| US Insight Fund | USD | – | – | – | 11.658 | 49.678 | 6.605.537 | – | |
| Vitality Fund | USD | – | – | 3.935 | 5.608 | 13.541 | 154.558 | – | |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | USD | – | 656 | 6.496 | 13.222 | 188.843 | 2.724.941 | – | |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund | USD | – | – | – | – | – | 46.857.645 | 784.982 | |
| Emerging Markets Debt Fund | USD | – | – | – | – | – | 4.747.038 | 183.472 | |
| Euro Bond Fund | EUR | – | – | – | – | – | 26.274.255 | 126.711 | |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | – | – | – | – | – | 413.531.210 | 1.994.299 | |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | EUR | – | – | – | – | – | 27.725.018 | 133.707 | |
| European Fixed Income Opportunities Fund | EUR | – | 1.966 | 130.105 | 119.702 | 741.252 | 6.233.162 | – | |
| European High Yield Bond Fund | EUR | – | – | – | – | – | 113.401.616 | 546.891 | |
| Global Bond Fund | USD | – | – | – | – | – | 11.770.444 | 56.764 | |
| Global Convertible Bond Fund | USD | – | 391 | 23.900 | 196.934 | 379.462 | 25.067.563 | – | |
| Global Credit Fund | USD | – | 736 | 25.760 | 25.389 | 192.742 | 2.041.163 | – | |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD | – | – | – | – | – | 107.794.467 | 3.704.552 | |
| Short Maturity Euro Bond Fund | EUR | – | – | – | – | – | 153.430.140 | 739.933 | |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | EUR | – | – | 103 | 238 | 14.076 | 97.719 | – | |
| US High Yield Middle Market Bond Fund | USD | – | – | 17.813 | 39.365 | 266.882 | 1.820.470 | – | |

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

Währung der Sicherheit

Folgende Tabelle analysiert das Währungsprofil der zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

| Fondsname | Fondswährung | MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung) | | |
|---|--------------|--|------------|-------------|
| | | EUR | GBP | USD |
| Asian Property Fund | USD | 5.388.540 | 2.438.517 | 2.734.601 |
| Calvert Sustainable Climate Transition Fund | USD | 1 | 41.342 | 80.164 |
| European Property Fund | EUR | 471.003 | 131.821 | 4.875 |
| Global Focus Property Fund | USD | 169.662 | 27.395 | 1.802 |
| Global Infrastructure Fund | USD | 154 | 22.279.810 | 17.814.554 |
| Global Property Fund | USD | 2.980.019 | 1.347.471 | 2.121.529 |
| Sustainable Asia Equity Fund | USD | - | - | 216.771 |
| Sustainable Emerging Markets Equity Fund | USD | 512.210 | 664.865 | 11.309.577 |
| US Advantage Fund | USD | 202.934 | 973.546 | 94.323.174 |
| US Growth Fund | USD | 4.529.738 | 29.893.302 | 101.504.332 |
| US Insight Fund | USD | 159.852 | 29.856 | 6.477.165 |
| Vitality Fund | USD | 8.094 | 84.770 | 84.778 |
| Calvert Sustainable Global Green Bond Fund | USD | 2.934.158 | - | - |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund | USD | 47.642.627 | - | - |
| Emerging Markets Debt Fund | USD | 4.930.510 | - | - |
| Euro Bond Fund | EUR | 26.400.966 | - | - |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | 415.525.509 | - | - |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | EUR | 27.858.725 | - | - |
| European Fixed Income Opportunities Fund | EUR | 7.226.187 | - | - |
| European High Yield Bond Fund | EUR | 113.948.507 | - | - |
| Global Bond Fund | USD | 11.827.208 | - | - |
| Global Convertible Bond Fund | USD | 10.315.079 | 109.858 | 15.243.313 |
| Global Credit Fund | USD | 2.285.790 | - | - |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD | 111.499.019 | - | - |
| Short Maturity Euro Bond Fund | EUR | 154.170.073 | - | - |
| Short Maturity Euro Corporate Bond Fund | EUR | 112.136 | - | - |
| US High Yield Middle Market Bond Fund | USD | 2.144.530 | - | - |

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 592 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.

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 Bank Luxembourg S.A. 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 Bank Luxembourg S.A.

Gewährte Sicherheiten

Die Gesellschaft hat keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierbeleihungen gewährt.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

Rendite und Kosten

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen den jeweiligen Fonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt. Anmerkung 3 des Jahresabschlusses auf den Seiten 540 bis 541 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 492 bis 509 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 | 12.005.877 | 2,18 |
| Global Macro Fund | USD | 64.039 | 0,05 |

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.

| Kontrahenten | Land der Gründung | Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert) | |
|--|-----------------------------------|--|-------------------------|
| | | Global Brands Equity Income Fund | Global Macro Fund |
| | | USD | USD |
| Citigroup | Vereinigte Staaten von Amerika | – | 64.039 |
| Morgan Stanley & Co. International PLC | Vereinigte Staaten von Amerika | 12.005.877 | – |

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.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

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 Macro Fund |
| | USD | USD |
| 1 Tag | - | - |
| 2 bis 6 Tage | - | - |
| 1 bis 4 Wochen | - | - |
| 1 bis 3 Monate | - | 64.039 |
| 3 bis 12 Monate | 12.005.877 | - |
| 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 592 sind die Länder aufgeführt, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben.

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 2023 dar:

| Morgan Stanley Liquidity Funds (MSLF) Sub-Fund | Nettoertrag |
|--|-------------|
| US Dollar Liquidity Fund | 5,31 % |
| US Dollar Treasury Liquidity Fund | 5,06 % |
| Euro Liquidity Fund | 3,28 % |

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.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

| | | <i>WERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)</i> | |
|-----------------------------|-----------|--|-------------------|
| | | Global Brands Equity Income Fund | Global Macro Fund |
| Verwahrung von Sicherheiten | Art | USD | EUR |
| | 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 7 bis 474.

Gewährte Sicherheiten

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.

| | | <i>WERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)</i> | |
|-----------------------------|-----------|--|-------------------|
| | | Global Brands Equity Income Fund | Global Macro Fund |
| Verwahrung von Sicherheiten | Art | USD | USD |
| Getrennt gehalten | Barmittel | 9.100.000* | –* |

* 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 7 bis 474.

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 492 bis 509 ausgewiesen.

Folgende Tabelle analysiert die Rendite und die Kosten der Total Return Swaps zum Ende des Geschäftsjahres:

| | Global Brands Equity Erträge Fund | Global Macro Fund |
|---|-----------------------------------|-------------------|
| | USD | USD |
| Rendite | | |
| Erhaltene Zinsen aus Total Return Swaps | 14.604.601 | – |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten | (18.086.906) | 63.782 |
| Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten | (11.226.504) | (54.140) |
| | (14.708.809) | 9.642 |
| Kosten | | |
| Gezahlte Zinsen für Total Return Swaps | (5.124) | (13.078) |
| | (5.124) | (13.078) |
| Nettoertrag | (14.713.933) | (3.436) |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 55,20 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % |
| 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 investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden | 10,00 % | 55,20 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 % |
| 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 investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden | 10,00 % | 49,25 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Der positive Beitrag zu dem vom Anlageberater durchgeführten Test der ökologischen oder sozialen Ziele sollte sicherstellen, dass die als nachhaltige Investition eingestuft Unternehmen auf Grundlage ihrer positiven Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen eingestuft wurden (was vornehmlich anhand der Übereinstimmungswerte ermittelt wurde, die von Drittanbietern stammen). Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Die Übereinstimmungswerte der Drittanbieter geben an, ob die im abgedeckten Anlagespektrum des Drittanbieters enthaltenen Unternehmen eine positive Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen aufwiesen, 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, Emissionsenkungen 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 wurde: 1. insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss nach Ansicht des Anlageberaters 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.

Weitere Informationen zu den UN SDGs sind hier verfügbar: <https://www.undp.org/sustainable-development-goals>. Der Anlageberater ist sich dessen bewusst, dass die UN SDG von Regierungen für Regierungen verfasst wurden und daher Daten, die eine Übereinstimmung der Aktionen von Unternehmen mit den SDG anstreben, nicht vollkommen repräsentativ sind.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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

Der vom Anlageberater angewandte Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ („DNSH-Test“) sollte sicherstellen, dass als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen zu keinen wesentlichen Beeinträchtigungen bei den obligatorischen, in den SFDR-Regeln definierten negativen Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) führen, die für das Unternehmen relevant sind. Dieser Test sollte außerdem die Konformität der als nachhaltige Investition eingestuften Unternehmen mit den sozialen Mindestschutzvorschriften sicherstellen, dazu zählen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Konventionen dargelegten Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit enthalten sind, sowie die Internationale Erklärung über Menschenrechte.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 des langfristigen Investmentansatzes strebte das Anlageteam auch an, mit den Managementteams und Vorständen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen und wesentliche negative Auswirkungen ihrer Tätigkeiten auf Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet) zu minimieren oder abzuschwächen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Im Rahmen des DNSH-Tests des Anlageberaters wurden Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft, wenn sie sich nicht an die Themen und Werte hielten, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder dem UN Global Compact gefördert werden oder wenn sie keine Verfahren und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der von diesen globalen Standards geförderten Themen und Werte haben.

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

Der Anlageberater nutzte die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN Global Compact als angemessene Ersatzwerte.

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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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): Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind;
- PAI-Indikator (14): Engagement in 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, da 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).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investments, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| MICROSOFT CORP | Informationstechnologie | 7,82 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ACCENTURE PLC | Informationstechnologie | 5,99 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VISA INC | Finanzwesen | 5,51 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Gesundheitswesen | 4,90 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DANAHER CORP | Gesundheitswesen | 4,54 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | Basiskonsumgüter | 4,50 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | Finanzwesen | 4,17 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ALPHABET INC | Kommunikationsdienste | 3,52 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | Informationstechnologie | 3,51 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC/ CANADA | Informationstechnologie | 3,38 % | Kanada |
| BECTON DICKINSON & CO | Gesundheitswesen | 3,37 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| OTIS WORLDWIDE CORP | Industrieprodukte | 3,27 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



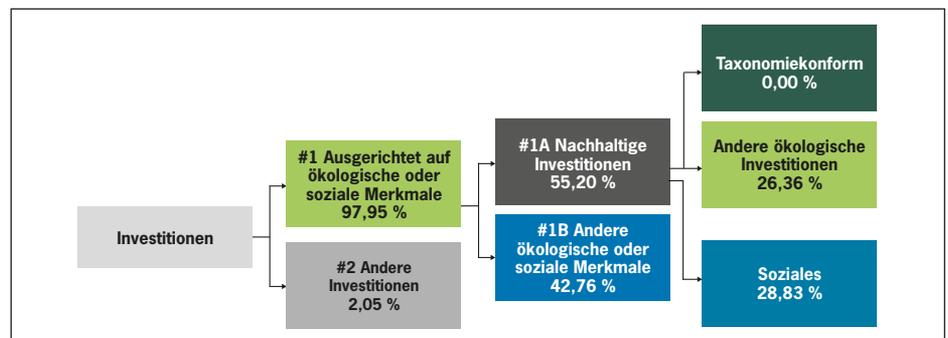
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,87 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

68,03 % 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 sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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.

Ab 26. Juli 2023 wurde der Ansatz zur Bewertung nachhaltiger Investitionen aktualisiert, um festzustellen, ob ein als nachhaltige Investition eingestuftes Unternehmen einen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistete. Davor wurde der Anteil an nachhaltigen Investitionen lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung zu gleichen Teilen in ökologische und soziale Ziele unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 29,97 % |
| Gesundheitswesen | 24,07 % |
| Finanzwesen | 18,39 % |
| Industrieprodukte | 11,24 % |
| Basiskonsumgüter | 9,30 % |
| Kommunikationsdienste | 3,52 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 1,46 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat festgestellt, dass im Bezugszeitraum keine der Vermögenswerte, die in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen investiert wurden, mit den ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie konform waren.

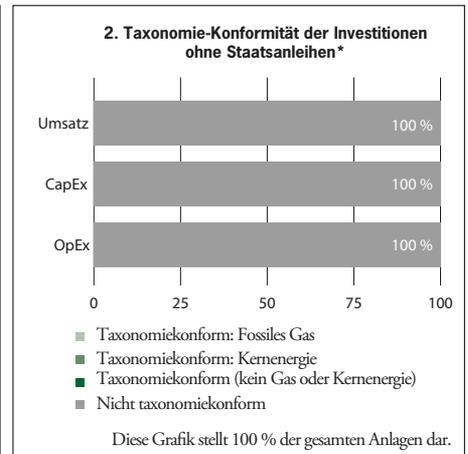
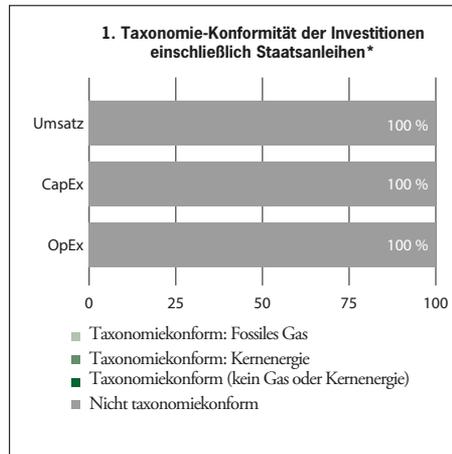
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

26,36 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

28,83 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.



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

2,05 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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. Daraus geht für den Anlageberater hervor, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich finanziell 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Schwellenwert | 2023 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 % |
| Kraftwerkskohle (>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 % |

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 % |
| Kraftwerkskohle (>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, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in 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) Engagement in 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): THG-Emissionen;
- PAI-Indikator (2): Kohlenstoffbilanz;
- PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;
- PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und
- PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

Im Ergebnis trug der Fonds zur Abschwächung der nachteiligen Auswirkungen des Fonds auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren bei.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|----------|
| HDFC BANK LTD | Finanzwesen | 8,14 % | Indien |
| ICICI BANK LTD | Finanzwesen | 6,12 % | Indien |
| COUPANG INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,77 % | Südkorea |
| MEITUAN | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,34 % | China |
| TRIP.COM GROUP LTD | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,08 % | China |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD | Basiskonsumgüter | 4,66 % | China |
| HAIDLAO INTERNATIONAL HOLDING LTD | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,59 % | China |
| KE HOLDINGS INC | Immobilien | 4,48 % | China |
| TENCENT HOLDINGS LTD | Kommunikationsdienste | 4,16 % | China |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT | Informationstechnologie | 3,83 % | Taiwan |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

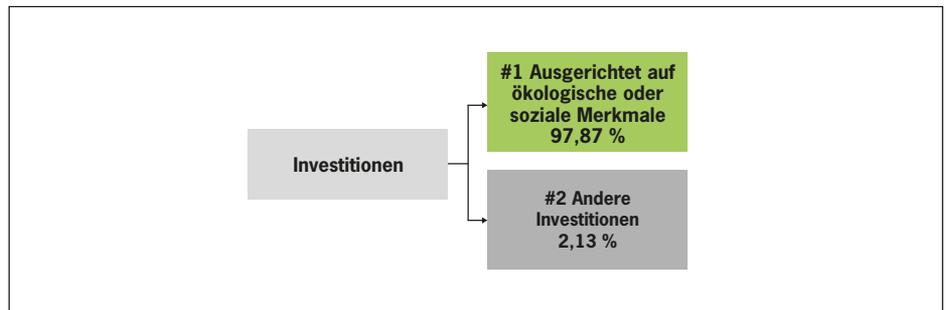
97,87 % der Investitionen des Fonds erreichten im Bezugszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich im Bezugszeitraum um Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Nicht-Basiskonsumgüter | 28,24 % |
| Finanzwesen | 27,45 % |
| Basiskonsumgüter | 13,31 % |
| Kommunikationsdienste | 11,54 % |
| Immobilien | 6,11 % |
| Informationstechnologie | 5,37 % |
| Industrieprodukte | 3,32 % |
| Materialien | 1,69 % |
| Gesundheitswesen | 0,86 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 1,10 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

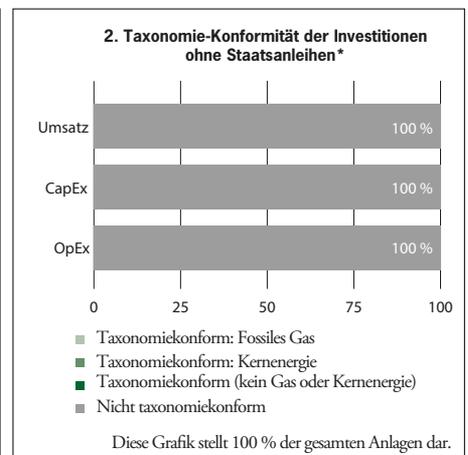
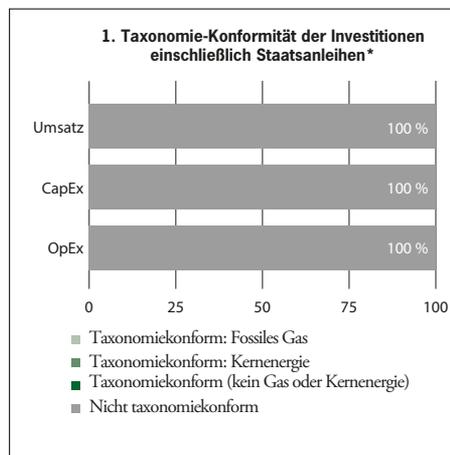
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

2,13 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten wurden und sie unterlagen weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum 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 | 2023 Indikatorwert |
|---|--------------------|--------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in Beteiligungsgesellschaften, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist, ausgenommen in Japan ansässige Unternehmen (ab 26. Juli 2023). | 0,00 % | 0,00 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte | 0,00 % | 0,00 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator- schwelle | 2022 Indikatorwert |
|---|------------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche 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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

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.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|----------------|-------------------------|------------|
| MITSUI FUDOSAN CO LTD | Diversifiziert | 8,87 % | Japan |
| LINK REIT | Diversifiziert | 8,80 % | Hongkong |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD | Diversifiziert | 6,55 % | Hongkong |
| REGION RE LTD | Einzelhandel | 4,43 % | Australien |
| GOODMAN GROUP | Industrie | 4,40 % | Australien |
| WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD | Diversifiziert | 4,26 % | Hongkong |
| JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP | Büro | 3,97 % | Japan |
| NATIONAL STORAGE REIT | Selbstlager | 3,85 % | Australien |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | Diversifiziert | 3,84 % | Singapur |
| NIPPON BUILDING FUND INC | Büro | 3,84 % | Japan |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



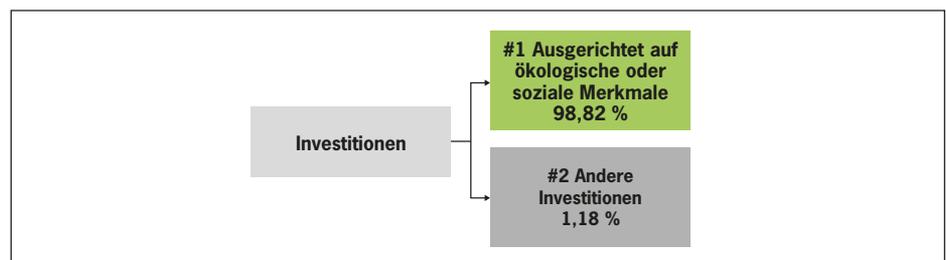
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,82 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht konform waren und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Diversifiziert | 58,99 % |
| Einzelhandel | 9,88 % |
| Büro | 8,47 % |
| Industrie | 8,28 % |
| Hotels/Resorts | 6,83 % |
| Selbstlager | 3,85 % |
| Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt | 1,79 % |
| Wohnimmobilien | 0,73 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

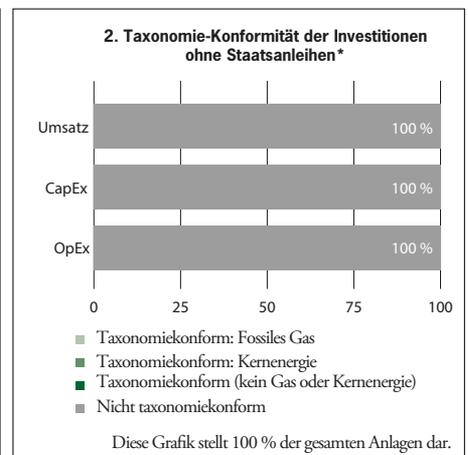
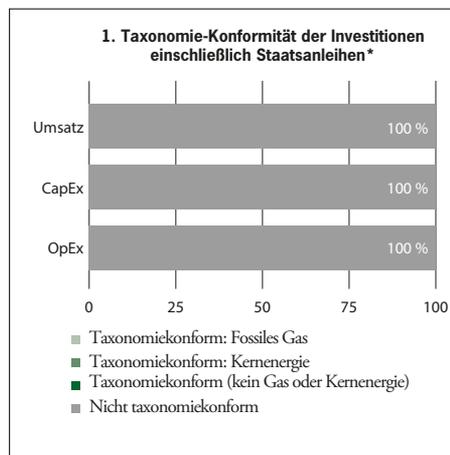
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

1,18 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



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

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum zu ausgewählten Portfoliounternehmen, bei denen ein umfangreiches Engagement bestand und/oder bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt auf und suchte 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 2023

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: **Calvert Global Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **254900YKPKYL7EFV9Z72**

Bezugszeitraum: **28. November 2023 bis 31. Dezember 2023**

Dieser Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. Dezember 2023 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 umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 71,66 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds bewarb durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze für verantwortliches Investment (die „Calvert-Grundsätze“) ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, gleichberechtigte Gesellschaften und die Achtung der Menschenrechte sowie verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Abläufe.

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 Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|---|-------------------------|--------------------|
| Calvert-Grundsätze | | |
| Prozentualer Anteil an vom Fonds gehaltener Unternehmen, die für ein Investment im Einklang mit den Calvert-Grundsätzen in Frage kommen, gemessen als prozentualer Anteil am Portfolio: | 90,00 % | 97,91 % |
| Nachhaltige Investitionen | | |
| Prozentualer Anteil an den Investitionen des Fonds, die gemäß der SFDR-Verordnung als nachhaltige Investitionen eingestuft werden | 50,00 % | 71,66 % |

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Im Bezugszeitraum bestand der Anlageansatz des Fonds in Bezug auf nachhaltige Investitionen darin, sicherzustellen, dass ein Emittent an einer Wirtschaftstätigkeit beteiligt war, die einen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistete, der Emittent wesentliche Beeinträchtigungen vermied und eine gute Unternehmensführung praktizierte. Es wurde mindestens eine der nachstehenden Methoden angewandt, um festzustellen, ob die vom Emittenten ausgeübten Wirtschaftstätigkeiten einen positiven Beitrag leisteten:

- Unternehmen, die als führend oder verbessernd im Umgang mit finanziell wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen erachtet werden: Unternehmen, die in Bezug auf ökologische oder soziale Faktoren, die für das Unternehmen als finanziell wesentlich galten, zu den besten 20-40 % ihrer Vergleichsgruppe zählten und dabei gemäß der eigenen quantitativen und qualitativen Bewertung laut Calvert in Bezug auf ein anderes wesentliches ökologisches, soziales oder Governance-bezogenes Thema nicht zu den schlechtesten 20-40 % zählten.
- Unternehmen, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – Klimawandel: Unternehmen, die sich mit der Klimawende befassten, was durch die Auswahl von Unternehmen evaluiert wurde, die in Bezug auf wesentliche Umweltfaktoren zu den besten 20-40 % ihrer Vergleichsgruppe zählen, was durch eine qualitative Bewertung der Unternehmen in Bezug auf umweltfreundliche Lösungen, Verpflichtung zur CO₂-Reduktion, Trenddaten zu den CO₂-Emissionen und/oder Fortschritt bei der Erfüllung von Verpflichtungen über ihre Produkte und Dienstleistungen und/oder zeigte, dass sie sich dem Ziel der Erreichung der Klimawende verschrieben haben, unterstützt wurde.
- Unternehmen, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – führend und verbessernd in Bezug auf Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion: Unternehmen, die eine Führungsrolle eingenommen haben, wurden auf Grundlage eines ausgewogenen Verhältnisses zwischen den Geschlechtern bei der Belegschaft evaluiert und/oder Unternehmen, die eine Führungsrolle in Bezug auf ethnische Diversität im Verhältnis zur Demografie des Landes in bestimmten entsprechenden Ländern sowie eine Führungsrolle in Bezug auf andere Aspekte der Diversität bei Vorstandsmitgliedern (z. B. Alter, kultureller Hintergrund und Fähigkeiten) eingenommen haben und Grundsätze und Verfahren eingeführt haben, die Chancengleichheit bei der Einstellung, in Bezug auf gleiche Entlohnung und gerechte Beförderung in adäquater Weise unterstützen. Unternehmen, die eine bedeutende Verbesserung der Diversitätspraktiken zeigten, zeichneten sich aus 1) durch größere Diversität bei der Belegschaft (in Bezug auf Geschlecht oder ethnische Herkunft), 2) durch Fortschritte nach einer erheblichen Kontroverse in Bezug auf Diversität oder Inklusion, 3) durch Umsetzung von Vorschlägen der Aktionäre in Bezug auf Diversität und Inklusion (bei in den USA und Kanada ansässigen Firmen) oder 4) indem bei ihnen laut Calvert Diversitäts- und Inklusionsthemen als Ziel für ein Engagement erkannt wurden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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 in Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt wurden,
- prüfte, ob die Anlage die von Calvert für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte in erster Linie negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung der bestehenden Calvert-Richtlinien und -Grundsätze, mit denen, wie oben erwähnt, geprüft wird, inwiefern sich die – positiven und negativen – Auswirkungen der Tätigkeiten oder des Verhaltens der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Umwelt, die Gesellschaft und die Menschenrechte (neben weiteren ESG-Kriterien) in finanzieller Hinsicht wesentlich auf deren Geschäftstätigkeit auswirken können.

Darüber hinaus prüfte Calvert alle nachhaltigen Investitionen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die gemäß der Verordnung der EU über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungsverpflichtungen im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) zu berücksichtigen und für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte Calvert eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI.

Calvert setzte Daten ein, die ganz eng an jeden einzelnen PAI ausgerichtet waren. In einigen Fällen war der Umfang externer Daten beschränkt. Wenn Emittenten oder bestimmte Emissionen von einem Anbieter in Bezug auf einen bestimmten PAI nicht abgedeckt wurden, ergänzte Calvert mit den bestmöglichen Näherungswerten oder einer qualitativen Analyse.

Calvert wandte die folgenden Tests für PAI auf nachhaltige Investitionen an, um festzustellen, ob die Anlage zu wesentlichen Beeinträchtigungen führte:

1. Hinsichtlich der PAI-Indikatoren, bei denen Calvert der Ansicht ist, dass ausreichende und aussagekräftige quantitative Daten für das gesamte Anlageuniversum vorliegen, bestimmt Calvert anhand des jeweiligen Rankings des Emittenten im gesamten Anlageuniversum und/oder der Vergleichsgruppe, ob die negativen Auswirkungen in Zusammenhang mit den Tätigkeiten des Emittenten wesentlich waren.
2. Hinsichtlich PAIs, für die zu wenige Daten verfügbar waren oder deren Qualität zu schlecht war, um eine quantitative Analyse durchzuführen (z. B. Tätigkeiten mit negativen Auswirkungen auf sensible Bereiche der Biodiversität), führte Calvert eine qualitative Überprüfung auf wesentliche

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Beeinträchtigungen anhand verfügbarer Näherungswerte durch. In Fällen, in denen Daten von Drittanbietern darauf hinwiesen, dass eine nachhaltige Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachen könnte, führte Calvert zusätzlich Desk Research durch, um die negativen Auswirkungen besser verstehen und überprüfen zu können. Kam Calvert zu dem Schluss, dass der Emittent auf Grundlage der Analyse keine wesentlichen Beeinträchtigungen verursachte, wurde eine Begründung für diese Entscheidung dokumentiert.

Calvert kam zu dem Schluss, dass ein Emittent keine wesentliche Beeinträchtigung verursachte, wenn:

- (i) der Emittent nachweislich Schritte unternommen und Maßnahmen ergriffen hatte, um potenziell wesentliche Beeinträchtigungen anzugehen, z. B. durch die Einführung zeitgebundener Vorgaben und Ziele oder maßgeschneiderte Abhilfemaßnahmen, und wenn klare, aussagekräftige Zeichen einer Verbesserung und einer positiven Veränderung sichtbar waren;
- (ii) der Emittent laut Nachrichtenquellen und Datenanbietern an einer Kontroverse beteiligt oder möglicherweise beteiligt war, die Kontroverse jedoch nicht nachgewiesen werden konnte oder das zugrunde liegende Problem durch Aktionen seitens des Unternehmens, einer Aufsichtsbehörde oder durch eine andere Aktion gelöst zu sein schien oder die Informationen eines Datenanbieters über die Kontroverse seit mindestens einem Jahr überholt zu sein schienen und weitere Informationen über Maßnahmen zu einer positiven Lösung der Kontroverse verfügbar waren;
- (iii) der zugrunde liegende externe Datenpunkt der Art nach subjektiv ist (z. B. gaben Anbieter unterschiedliche Einschätzungen über die Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact ab, da sie in Abwesenheit einer von der UN definierten Liste voneinander abweichende eigene Methoden anwenden) und Calverts eigene Recherche eine alternative Sichtweise bot;
- (iv) Calvert Grund zu der Annahme hatte, dass externe Daten falsch waren (z. B. veraltet oder auf Schätzungen oder fehlerhaften Daten beruhen) und Calverts eigene Recherche belegte, dass der Emittent keine wesentliche Beeinträchtigung verursachte; oder
- (v) Calvert Maßnahmen ergriffen hatte, um mit dem zugrundeliegenden Emittenten in spezifischen Bereichen, in denen potenziell eine Beeinträchtigung vorliegt, zusammenzuarbeiten, damit die Ergreifung angemessener Abhilfemaßnahmen gewährleistet war.

Calvert beobachtete derartige Investitionen weiterhin.

In Fällen, in denen Calvert feststellte, dass ein Emittent laut PAI wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, wurde das Investment nicht als nachhaltig erachtet und floss nicht in das Engagement des Fonds bei nachhaltigen Investitionen ein.

Calvert nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAIs zu begegnen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

In Bezug auf seine nachhaltigen Investitionen überwachte Calvert die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Calvert führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als erheblich bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten, solange die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios aufrechterhalten wurden.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze auf alle Anlagen des Fonds berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wird bei der Anwendung der Calvert-Grundsätze berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigen oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitragen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigen,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletzen 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 verletzen oder ein solches Muster zeigen.

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 2023 (Fortsetzung)



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

Bei der Überlegung, ob ein vom Fonds gehaltenes Investment als eine nachhaltige Investition anzusehen ist, ermittelte Calvert, ob die einzelnen Emittenten die Themen und Werte der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien einhalten, die in PAI Nr. 10 enthalten sind und daher für alle Investitionen des Fonds Berücksichtigung finden.

Der Fonds wird in seinen regelmäßigen Berichten an die Anleger Informationen darüber zur Verfügung stellen, wie diese PAI eingeflossen sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 28. November 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| MICROSOFT CORP | Informationstechnologie | 7,37 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ALPHABET INC | Kommunikationsdienste | 5,25 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AMAZON.COM INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 3,96 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NESTLE SA | Basiskonsumgüter | 3,47 % | Schweiz |
| VISA INC | Finanzwesen | 3,42 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| INTUIT INC | Informationstechnologie | 3,07 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SANOFI SA | Gesundheitswesen | 2,75 % | Frankreich |
| COMPASS GROUP PLC | Nicht-Basiskonsumgüter | 2,74 % | Vereinigtes Königreich |
| ZOETIS INC | Gesundheitswesen | 2,70 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC | Basiskonsumgüter | 2,66 % | Vereinigtes Königreich |
| VERISK ANALYTICS INC | Industrieprodukte | 2,57 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SIEMENS AG | Industrieprodukte | 2,54 % | Deutschland |
| DANAHER CORP | Gesundheitswesen | 2,52 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| IMCD NV | Industrieprodukte | 2,42 % | Niederlande |
| DOLLAR TREE INC | Basiskonsumgüter | 2,39 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



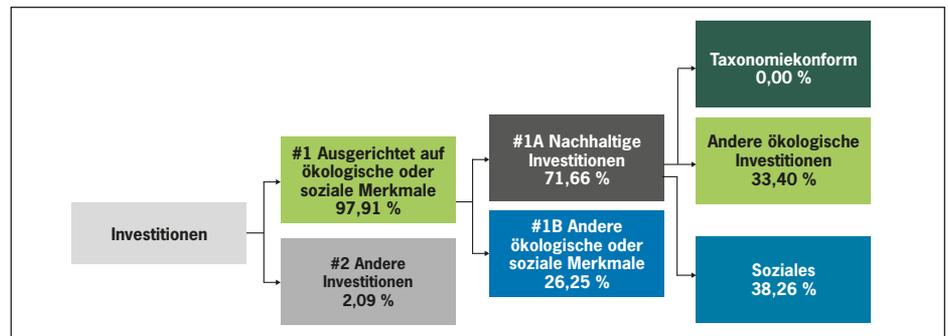
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,91 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

71,66 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 20,97 % |
| Industrieprodukte | 17,43 % |
| Gesundheitswesen | 16,85 % |
| Finanzwesen | 14,11 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 10,59 % |
| Basiskonsumgüter | 8,53 % |
| Kommunikationsdienste | 7,41 % |
| Versorger | 2,02 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 2,02 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und es derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten gibt, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Folglich hat der Anlageberater nicht über die Einhaltung der EU-Taxonomie der Investitionen des Fonds berichtet, da eine solche Einhaltung die Anlagephilosophie des Fonds nicht genau widerspiegelt. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 15,71 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich der Fonds auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs des Anlageberaters liegen.

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

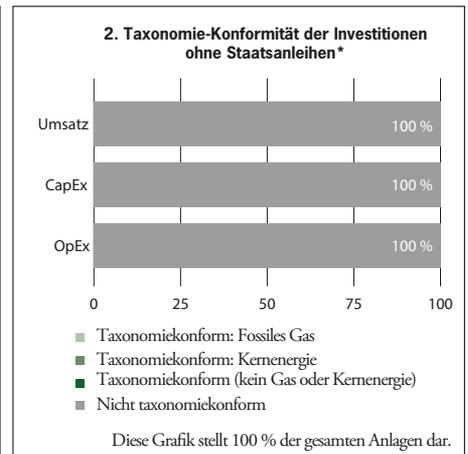
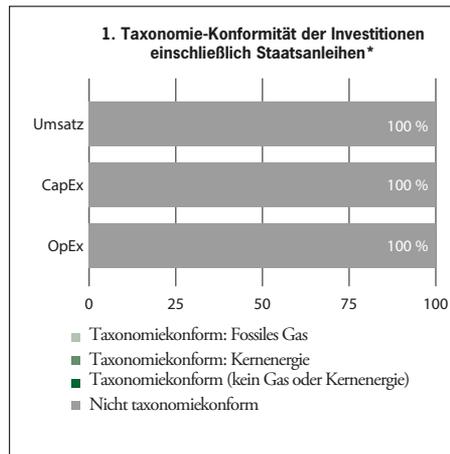
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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



Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

33,40 % 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.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen, denen ein Umweltziel zugeschrieben wird, zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

38,26 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



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

2,09 % der Fondsanlagen bestanden aus Barmitteln, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden. Diese Anlagen gehören zur Kategorie „#2 Andere Investitionen“ und unterlagen keiner ökologischen und/oder sozialen Überprüfung oder ökologischem oder sozialem Mindestschutz.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum ermutigten der Anlageberater und Calvert 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. Calvert und der Anlageberater engagierten sich während des gesamten Bezugszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützten Calvert und 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.

Calvert und der Anlageberater haben im Bezugszeitraum 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.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input checked="" type="checkbox"/> Ja | <input type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 99,28 %</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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum 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 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % | 99,32 % |
| 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 445,04. 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: | 222,52 | 109,68 |
| 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 % | 99,28 % |
| 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: | -7,00 % | -7,23 % |
| Ausschlüsse: | | |
| Prozentualer Anteil an Beteiligungsunternehmen, die betroffen sind von: | | |
| Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen | 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 % |

Einige Investitionen wurden im Bezugszeitraum aufgrund von Kapitalmaßnahmen (wie Spin-offs oder Fusionen) eingeschränkt, wodurch neue Wertpapiere entstanden, die nicht die Daten aufweisen, die notwendig sind, um die Einhaltung der ökologischen und/oder klimabezogenen Merkmale zu

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

bestätigen. Bis diese neuen Wertpapiere mit den entsprechenden Merkmalen eingestuft werden konnten, wurden sie der Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“ zugeordnet, wie aus der Tabelle unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ hervorgeht.

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 2023 über seine Reduktion der Emissionen im Jahresvergleich berichten. | -7,00 % | n. z. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2022 Indikatorwert |
|--|----------------------------|-----------------------|
| Ausschlüsse: | | |
| Prozentualer Anteil an Beteiligungsunternehmen, die betroffen sind von: | | |
| Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen | 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 2023 (Fortsetzung)

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

Wie 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 in 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-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ 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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 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 Daten von Drittanbietern darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater Desk Research 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 Aktualität/Genauigkeit der Drittdata, 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere 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 bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern 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 Desk Research 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 2023 (Fortsetzung)



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

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigt der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| APPLE INC. | Informationstechnologie | 4,75 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MICROSOFT CORPORATION | Informationstechnologie | 4,65 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industrieprodukte | 2,94 % | Frankreich |
| NVIDIA CORPORATION | Informationstechnologie | 2,29 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| S&P GLOBAL, INC. | Finanzwesen | 1,69 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PARKER-HANNIFIN CORPORATION | Industrieprodukte | 1,64 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GENERAL MILLS, INC. | Basiskonsumgüter | 1,50 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ELI LILLY AND COMPANY | Gesundheitswesen | 1,35 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PRUDENTIAL FINANCIAL, INC. | Finanzwesen | 1,34 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VISA INC. CLASS A | Finanzwesen | 1,33 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION | Gesundheitswesen | 1,25 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TORONTO-DOMINION BANK | Finanzwesen | 1,20 % | Kanada |
| NOMURA HOLDINGS, INC. | Finanzwesen | 1,15 % | Japan |
| HOME DEPOT, INC. | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,15 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SUN LIFE FINANCIAL INC. | Finanzwesen | 1,08 % | Kanada |

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



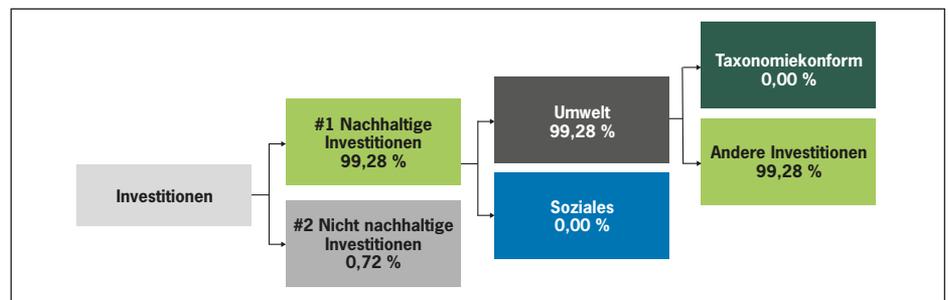
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,28 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten. Die übrigen Vermögenswerte wurden ebenfalls gelegentlich als neue Wertpapiere gehalten, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 berücksichtigte die Methode des Fonds für die Bewertung von Investitionen als nachhaltige Investitionen durch die Calvert-Grundsätze (gegebenenfalls) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, wie oben beschrieben. Der Anlageberater wählte 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 möglicherweise auch einen Beitrag zu sozialen Faktoren geleistet haben.

Die Kohlenstoffausrichtung wurde 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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 26,29 % |
| Finanzwesen | 17,62 % |
| Gesundheitswesen | 13,46 % |
| Industrieprodukte | 13,19 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 7,54 % |
| Kommunikationsdienste | 6,59 % |
| Basiskonsumgüter | 4,23 % |
| Versorger | 4,09 % |
| Materialien | 3,91 % |
| Immobilien | 2,41 % |
| Energie | 0,00 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 4,52 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Der Anlageberater hat in Anbetracht der besonderen Anlagephilosophie des Fonds berichtet, dass die Fondsanlagen mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, wobei diese Zahl aufgrund der beiden vorstehenden Gründe weiterhin gering ist. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 15,97 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich der Fonds auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs des Anlageberaters liegen.

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

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

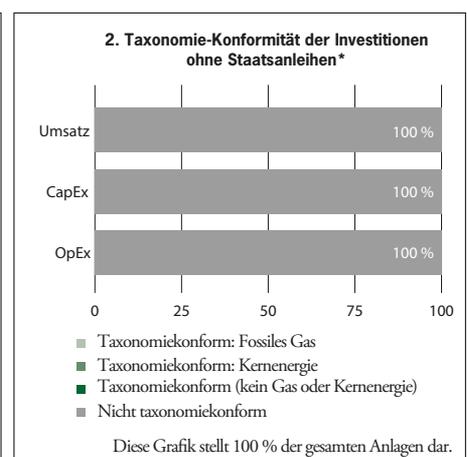
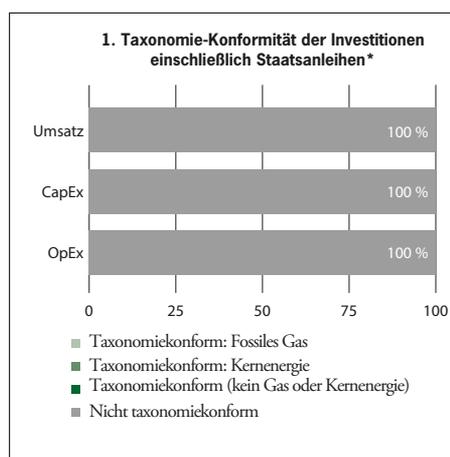


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

99,28 % 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.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen, denen ein Umweltziel zugeschrieben wird, zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



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

0,72 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Diese Anlagen umfassten gelegentlich ebenfalls neue Wertpapiere, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Bezugszeitraums 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 überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

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

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 95,77 %**

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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum 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 an den Klimawandel, indem er in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden und die sich unter anderem direkt oder indirekt in den Bereichen Erneuerbare Energien, Wasserwirtschaft, Abfallwirtschaft, Elektrifizierung, Batteriespeicherung, bestimmte Mobilitätsarten, Wasserstoff, Biokraftstoffe und bestimmte Arten von Landwirtschaft sowie bei anderen Aktivitäten engagieren, die zu einer kohlenstoffärmeren Umwelt beitragen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % | 95,77 % |
| 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 % | 95,77 % |
| 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 % |

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 2023 (Fortsetzung)

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

Wie 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 in Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die von Calvert 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-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die PAI-Indikatoren zunächst 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 Calvert alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die nach den EU SFDR-Regeln zu berücksichtigen sind und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte Calvert eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Calvert 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. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald Calvert feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind. In Fällen, in denen die PAI-Daten darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führten Calvert und der Anlageberater Desk Research 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 Calvert zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Aktualität/Genauigkeit der Drittdaten, 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 2023 (Fortsetzung)

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

Calvert überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Calvert führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze auf alle Aktienanlagen des Fonds 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, führten Calvert und der Anlageberater zusätzlich Desk Research durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn Calvert 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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| TESLA INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,57 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| IBERDROLA SA | Versorger | 5,49 % | Spanien |
| GFL ENVIRONMENTAL INC | Industrieprodukte | 5,29 % | Kanada |
| REPUBLIC SERVICES INC | Industrieprodukte | 4,85 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| EVERSOURCE ENERGY | Versorger | 4,26 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NATIONAL GRID PLC | Versorger | 3,95 % | Vereinigtes Königreich |
| SEMPRA ENERGY | Versorger | 3,76 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| HYDRO ONE LTD | Versorger | 3,59 % | Kanada |
| BARMITTEL U. ÄQUIVALENTE | Sonstige | 3,51 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industrieprodukte | 3,30 % | Frankreich |
| TERNA - RETE ELETTRICA NAZION | Versorger | 3,13 % | Italien |
| LG CHEM LTD | Materialien | 3,11 % | Südkorea |
| SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC | Informationstechnologie | 3,08 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

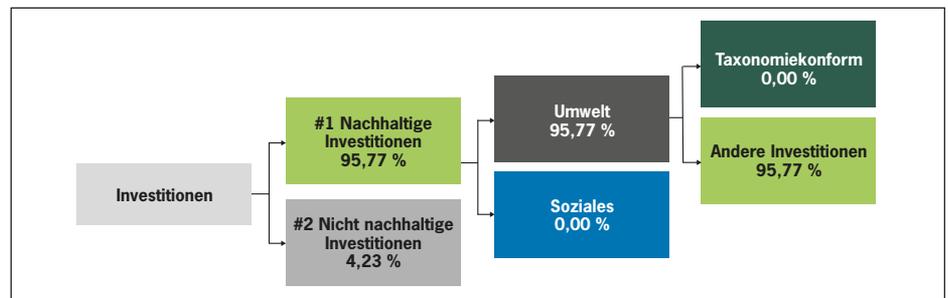
95,77 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

95,77 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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.

Da dieser Fonds ein ökologisches Ziel verfolgt, sind zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung alle nachhaltigen Investitionen in diesem Fonds als Investitionen mit einem Nachhaltigkeitsziel ausgewiesen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass die nachhaltigen Investitionen möglicherweise auch einen Beitrag zu sozialen Faktoren geleistet haben.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Versorger | 38,90 % |
| Industrieprodukte | 31,61 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 9,70 % |
| Materialien | 7,94 % |
| Informationstechnologie | 7,62 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 27,05 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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, engagierte er sich bei emissionsstarken und kapitalintensiven Industrien, die zu den kritischen Akteuren bei der Klimawende zählen, z. B. Versorgungsunternehmen und Stromnetzanbieter. Im Bezugszeitraum 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.

Calvert und der Anlageberater überwachten 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 erfüllten, die zur Einstufung als nachhaltige Investition notwendig sind. Laut den verwendeten Datenquellen hatte der Fonds im Bezugszeitraum ein sehr geringes Engagement in Unternehmen, die Umsätze aus dem Besitz von fossilen Brennstoffreserven erwirtschafteten.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und es derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten gibt, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Calvert hat in Anbetracht der besonderen Anlagephilosophie des Fonds berichtet, dass die Fondsanlagen mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, wobei diese Zahl aufgrund der beiden vorstehenden Gründe weiterhin gering ist. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 63,98 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich Calvert auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs von Calvert liegen.

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

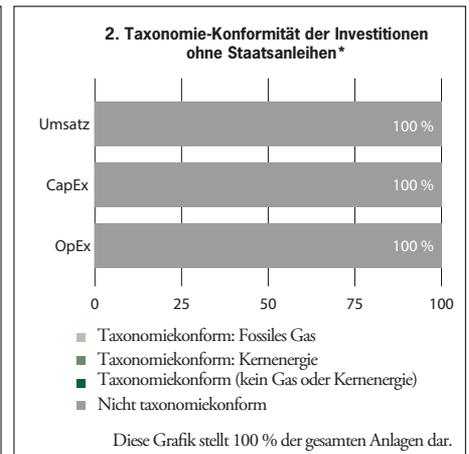
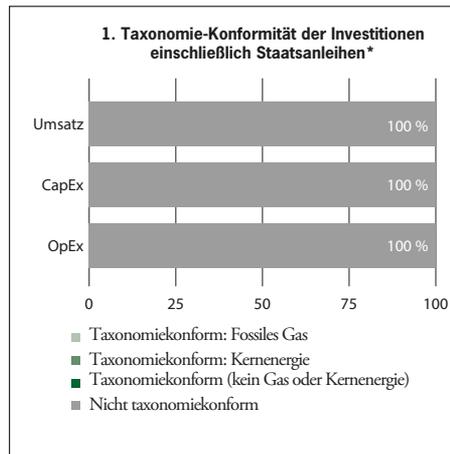
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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



Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

95,77 % 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.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen mit einem ausgewiesenen ökologischen Ziel zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



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

4,23 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden und sie unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum ermutigte Calvert 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. Calvert und der Anlageberater engagierten sich während des gesamten Bezugszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte Calvert 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 überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

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 umfasst kein Verzeichnis der 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: 52,91 %</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: 46,33 %</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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Bezugszeitraum 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 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % | 99,36 % |
| 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 100,31. 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: | 50,15 | 37,85 |
| 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: | 5,29 | 5,75 |
| 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 % | 99,24 % |
| Ausschlüsse: | | |
| Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an: | | |
| Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen | 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 % |

Einige Investitionen wurden im Bezugszeitraum aufgrund von Kapitalmaßnahmen (wie Spin-offs oder Fusionen) eingeschränkt, wodurch neue Wertpapiere entstanden, die nicht die Daten aufweisen, die notwendig sind, um die Einhaltung der ESG-Merkmale zu bestätigen. Bis diese neuen Wertpapiere mit den entsprechenden Merkmalen eingestuft werden konnten, wurden sie der Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“ zugeordnet, wie aus der Tabelle unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ hervorgeht.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 im Jahr 2022 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 Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen | 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 2023 (Fortsetzung)

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

Wie 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 in 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-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ 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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 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 Daten von Drittanbietern darauf hinwies, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater Desk Research 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 Aktualität/Genauigkeit der Drittdaten, 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere 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 bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern 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 Desk Research 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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| L'OREAL S.A. | Basiskonsumgüter | 3,96 % | Frankreich |
| NOVARTIS AG | Gesundheitswesen | 3,81 % | Schweiz |
| NOVO NORDISK A/S CLASS B | Gesundheitswesen | 3,72 % | Dänemark |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Nicht-Basiskonsumgüter | 3,22 % | Frankreich |
| AXA SA | Finanzwesen | 3,06 % | Frankreich |
| SAP SE | Informationstechnologie | 2,97 % | Deutschland |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industrieprodukte | 2,85 % | Frankreich |
| ASML HOLDING NV | Informationstechnologie | 2,81 % | Niederlande |
| ASTRAZENECA PLC | Gesundheitswesen | 2,80 % | Vereinigtes Königreich |
| ROCHE HOLDING LTD DIVIDEND RIGHT CERT. | Gesundheitswesen | 2,47 % | Schweiz |
| INTESA SANPAOLO S.P.A. | Finanzwesen | 2,21 % | Italien |
| MUNICH REINSURANCE COMPANY | Finanzwesen | 2,08 % | Deutschland |
| ABB LTD. | Industrieprodukte | 1,87 % | Schweiz |
| IBERDROLA SA | Versorger | 1,71 % | Spanien |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V. | Basiskonsumgüter | 1,69 % | Niederlande |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,24 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

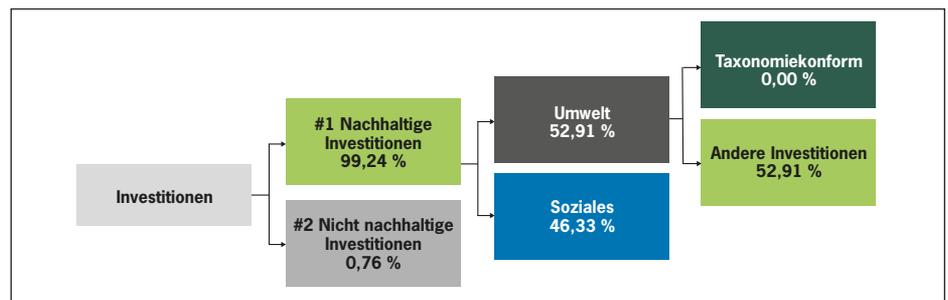
52,91 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

46,33 % 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. Die übrigen Vermögenswerte wurden ebenfalls gelegentlich als neue Wertpapiere gehalten, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 Investitionen als nachhaltige Investitionen bewertete 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 Investitionen, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, möglicherweise auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren geleistet haben.

Die Kohlenstoffausrichtung und Diversitätsausrichtung wurden 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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 19,31 % |
| Gesundheitswesen | 16,71 % |
| Industrieprodukte | 14,48 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 14,47 % |
| Informationstechnologie | 8,95 % |
| Basiskonsumgüter | 8,54 % |
| Kommunikationsdienste | 5,62 % |
| Versorger | 5,11 % |
| Materialien | 5,00 % |
| Immobilien | 1,19 % |
| Energie | 0,00 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 5,84 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Folglich hat der Anlageberater nicht über die Einhaltung der EU-Taxonomie der Investitionen des Fonds berichtet, da eine solche Einhaltung die Anlagephilosophie des Fonds nicht genau widerspiegelt. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 22,26 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich der Fonds auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs des Anlageberaters liegen.

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

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

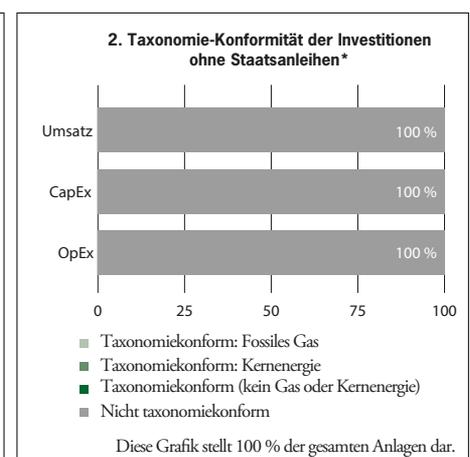
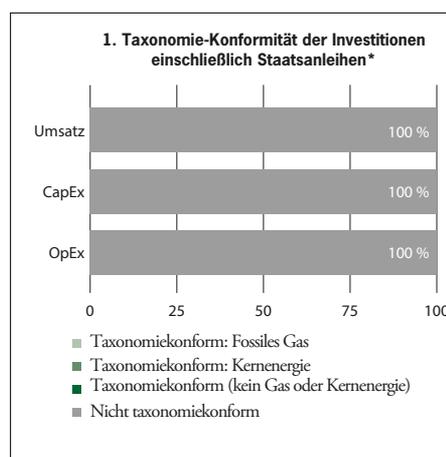


Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

52,91 % 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.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen mit einem ausgewiesenen ökologischen Ziel zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

46,33 % der Investitionen 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 Investitionen mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.



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

0,76 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Diese Anlagen umfassten gelegentlich ebenfalls neue Wertpapiere, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Bezugszeitraums 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 überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

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

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 48,30 %**

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: 50,84 %**

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Bezugszeitraum 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 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 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % | 99,17 % |
| 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 116,07. 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: | 58,04 | 44,62 |
| 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: | 4,05 | 4,46 |
| 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 % | 99,14 % |
| Ausschlüsse: | | |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsunternehmen mit Beteiligung an: | | |
| Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen | 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 % |

Einige Investitionen wurden im Bezugszeitraum aufgrund von Kapitalmaßnahmen (wie Spin-offs oder Fusionen) eingeschränkt, wodurch neue Wertpapiere entstanden, die nicht die Daten aufweisen, die notwendig sind, um die Einhaltung der ESG-Merkmale zu bestätigen. Bis diese neuen Wertpapiere mit den entsprechenden Merkmalen eingestuft werden konnten, wurden sie der Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“ zugeordnet, wie aus der Tabelle unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ hervorgeht.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 im Jahr 2022 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 am Engagement des Fonds in Beteiligungsunternehmen mit Beteiligung an: | | |
| Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen | 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 2023 (Fortsetzung)

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

Wie 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 in 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-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ 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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 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 Daten von Drittanbietern darauf hinwies, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater Desk Research 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 Aktualität/Genauigkeit der Drittdata, 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere 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 bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern 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 Desk Research 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 2023 (Fortsetzung)



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

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigt der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| APPLE INC. | Informationstechnologie | 5,40 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MICROSOFT CORPORATION | Informationstechnologie | 4,56 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NVIDIA CORPORATION | Informationstechnologie | 2,27 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MERCK & CO., INC. | Gesundheitswesen | 1,10 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NOVARTIS AG | Gesundheitswesen | 1,05 % | Schweiz |
| S&P GLOBAL, INC. | Finanzwesen | 0,99 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NOVO NORDISK A/S CLASS B | Gesundheitswesen | 0,99 % | Dänemark |
| VISA INC. CLASS A | Finanzwesen | 0,96 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TORONTO-DOMINION BANK | Finanzwesen | 0,92 % | Kanada |
| NETFLIX, INC. | Kommunikationsdienste | 0,90 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING, INC. | Industrieprodukte | 0,88 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ACCENTURE PLC CLASS A | Informationstechnologie | 0,83 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| HUMANA INC. | Gesundheitswesen | 0,81 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| WALT DISNEY COMPANY | Kommunikationsdienste | 0,80 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AXA SA | Finanzwesen | 0,79 % | Frankreich |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,14 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

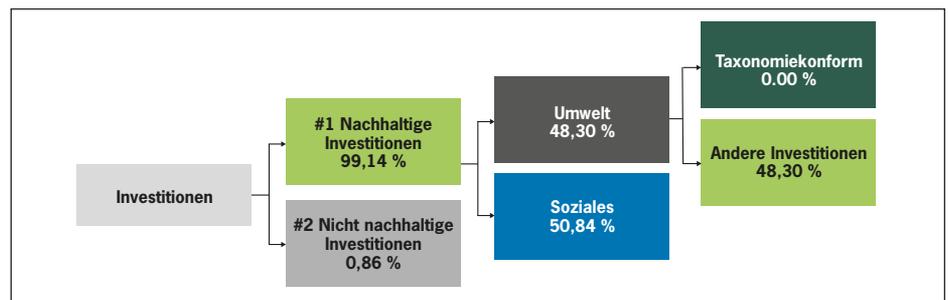
48,30 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

50,84 % 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. Die übrigen Vermögenswerte wurden ebenfalls gelegentlich als neue Wertpapiere gehalten, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 Investitionen als nachhaltige Investitionen bewertete 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 Investitionen, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, möglicherweise auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren geleistet haben.

Die Kohlenstoffausrichtung und Diversitätsausrichtung wurden 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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 25,60 % |
| Finanzwesen | 18,69 % |
| Gesundheitswesen | 14,12 % |
| Industrieprodukte | 10,64 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 9,47 % |
| Kommunikationsdienste | 6,27 % |
| Basiskonsumgüter | 4,95 % |
| Materialien | 4,19 % |
| Immobilien | 2,73 % |
| Versorger | 2,53 % |
| Energie | 0,00 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 4,97 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Folglich hat der Anlageberater nicht über die Einhaltung der EU-Taxonomie der Investitionen des Fonds berichtet, da eine solche Einhaltung die Anlagephilosophie des Fonds nicht genau widerspiegelt. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 15,02 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich der Fonds auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs des Anlageberaters liegen.

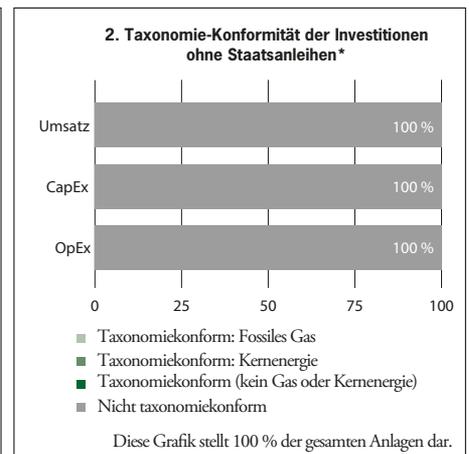
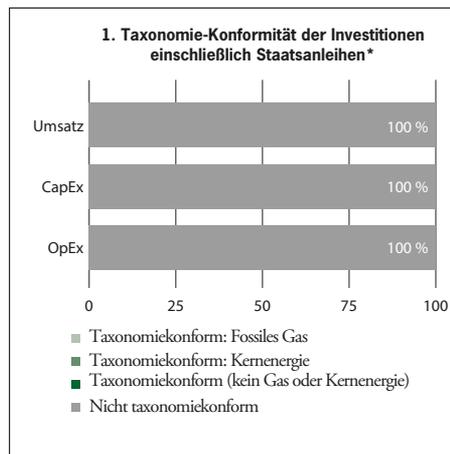
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

48,30 % 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.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen mit einem ausgewiesenen ökologischen Ziel zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

50,84 % der Investitionen 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 Investitionen mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.



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

0,86 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Diese Anlagen umfassten gelegentlich ebenfalls neue Wertpapiere, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilinhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Bezugszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilinhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und der Interessen der Anteilinhaber des Fonds veräußert. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen aufgrund der Nichtzulässigkeit gemäß den Calvert-Grundsätzen eingeschränkt.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

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

- | <input checked="" type="checkbox"/> Ja | <input 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 checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : 99,13 % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum 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.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % | 99,31 % |
| 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 % | 99,13 % |
| Ein höheres Maß an Geschlechterdiversität als der MSCI World Index. Anhand der durchschnittlichen Anzahl von Frauen auf Vorstandsebene berechnet. Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI World Index und des Fonds lautete wie folgt: | 3,65 | 4,53 |
| 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: | 21,11 % | 26,28 % |
| Ausschlüsse: | | |
| Prozentualer Anteil an Beteiligungsunternehmen, die betroffen sind von: | | |
| Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen | 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 2023 (Fortsetzung)

Einige Investitionen wurden im Bezugszeitraum aufgrund von Kapitalmaßnahmen (wie Spin-offs oder Fusionen) eingeschränkt, wodurch neue Wertpapiere entstanden, die nicht die Daten aufweisen, die notwendig sind, um die Einhaltung der DEI-Merkmale zu bestätigen. Bis diese neuen Wertpapiere mit den entsprechenden Merkmalen eingestuft werden konnten, wurden sie der Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“ zugeordnet, wie aus der Tabelle unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ hervorgeht.

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 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 Beteiligungsunternehmen, die betroffen sind von: | | |
| Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen | 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 IAIO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen) | 0,00 % | 0,00 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Wie 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 in 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-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ 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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 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 Daten von Drittanbietern darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater Desk Research 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 Aktualität/Genauigkeit der Drittdata, 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere 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 bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern 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 Desk Research 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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| APPLE INC. | Informationstechnologie | 8,14 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MICROSOFT CORPORATION | Informationstechnologie | 7,08 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ELI LILLY AND COMPANY | Gesundheitswesen | 1,50 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VISA INC. CLASS A | Finanzwesen | 1,42 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BROADCOM INC. | Informationstechnologie | 1,39 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A | Finanzwesen | 1,25 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| HOME DEPOT, INC. | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,21 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NOVO NORDISK A/S CLASS B | Gesundheitswesen | 1,18 % | Dänemark |
| MERCK & CO., INC. | Gesundheitswesen | 1,01 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,98 % | Frankreich |
| ALPHABET INC. CLASS A | Kommunikationsdienste | 0,91 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ADOBE INC. | Informationstechnologie | 0,91 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CISCO SYSTEMS, INC. | Informationstechnologie | 0,88 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| WALT DISNEY COMPANY | Kommunikationsdienste | 0,80 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ASTRAZENECA PLC | Gesundheitswesen | 0,78 % | Vereinigtes Königreich |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,13 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

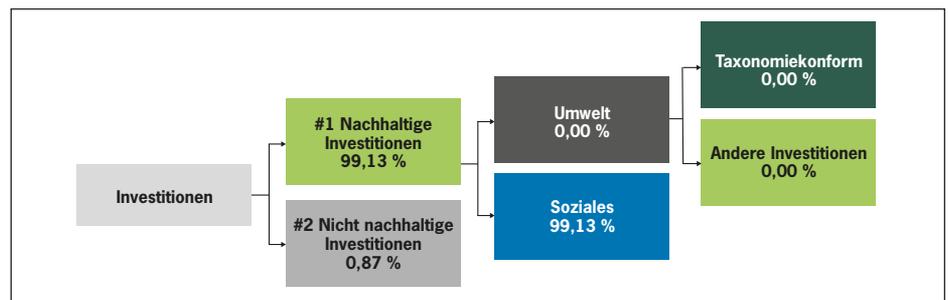
Im Bezugszeitraum verfolgte keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds ein ökologisches Ziel.

99,13 % 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. Die übrigen Vermögenswerte wurden ebenfalls gelegentlich als neue Wertpapiere gehalten, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 Investitionen als nachhaltige Investitionen durch die Calvert-Grundsätze (gegebenenfalls) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, wie oben beschrieben. Der Anlageberater wählte 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 der sozial nachhaltigen Investitionen?“) als sozial ausgerichtet nachhaltige Investitionen ausgewiesen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass die nachhaltigen Investitionen möglicherweise auch einen Beitrag zu ökologischen Faktoren geleistet haben.

Die Diversitätsverpflichtungen, besser als der MSCI World Index zu sein, wurden 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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 29,60 % |
| Finanzwesen | 19,40 % |
| Gesundheitswesen | 16,46 % |
| Industrieprodukte | 10,31 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 7,74 % |
| Basiskonsumgüter | 6,37 % |
| Kommunikationsdienste | 5,45 % |
| Materialien | 2,07 % |
| Versorger | 1,55 % |
| Immobilien | 0,37 % |
| Energie | 0,00 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 3,61 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

99,13 % der Investitionen 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 Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,87 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Diese Anlagen umfassten gelegentlich ebenfalls neue Wertpapiere, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Bezugszeitraums 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 überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds veräußert. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen eingeschränkt, da Emittenten in ESG-Kontroversen verwickelt 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 11. Mai 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

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

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 48,92 %**

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: 50,01 %**

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Bezugszeitraum 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 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 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % | 98,92 % |
| 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 320,53. 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: | 160,27 | 104,60 |
| 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: | 1,94 | 2,36 |
| 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 % | 98,92 % |
| Ausschlüsse: | | |
| Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an: | | |
| Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen | 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 % |

Einige Investitionen wurden im Bezugszeitraum aufgrund von Kapitalmaßnahmen (wie Spin-offs oder Fusionen) eingeschränkt, wodurch neue Wertpapiere entstanden, die nicht die Daten aufweisen, die notwendig sind, um die Einhaltung der ESG-Merkmale zu bestätigen. Bis diese neuen Wertpapiere mit den entsprechenden Merkmalen eingestuft werden konnten, wurden sie der Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“ zugeordnet, wie aus der Tabelle unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ hervorgeht.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 im Jahr 2022 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 Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen | 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 2023 (Fortsetzung)

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

Wie 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 in 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 „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ 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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 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 Daten von Drittanbietern darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater Desk Research 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 Aktualität/Genauigkeit der Drittdaten, 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere 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 bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern 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 verletzten 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 verletzten 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 Desk Research 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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO., LTD. | Informationstechnologie | 7,73 % | Taiwan |
| BYD COMPANY LIMITED CLASS H | Nicht-Basiskonsumgüter | 2,56 % | China |
| CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP. LTD. CLASS H | Finanzwesen | 2,47 % | China |
| HUATAI SECURITIES CO., LTD. CLASS H | Finanzwesen | 2,35 % | China |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED | Informationstechnologie | 2,23 % | Indien |
| ALDAR PROPERTIES - P J S C | Immobilien | 2,11 % | Vereinigte Arabische Emirate |
| HDFC BANK LIMITED | Finanzwesen | 2,09 % | Indien |
| SK HYNIX INC. | Informationstechnologie | 1,97 % | Südkorea |
| YUM CHINA HOLDINGS, INC. | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,91 % | China |
| CHUNGHWA TELECOM CO., LTD | Kommunikationsdienste | 1,88 % | Taiwan |
| WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV | Basiskonsumgüter | 1,51 % | Mexiko |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD. | Gesundheitswesen | 1,46 % | China |
| TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORP. | Basiskonsumgüter | 1,43 % | China |
| KUMBA IRON ORE LIMITED | Materialien | 1,28 % | Südafrika |
| KINGSOFT CORP. LTD. | Kommunikationsdienste | 1,24 % | China |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,92 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

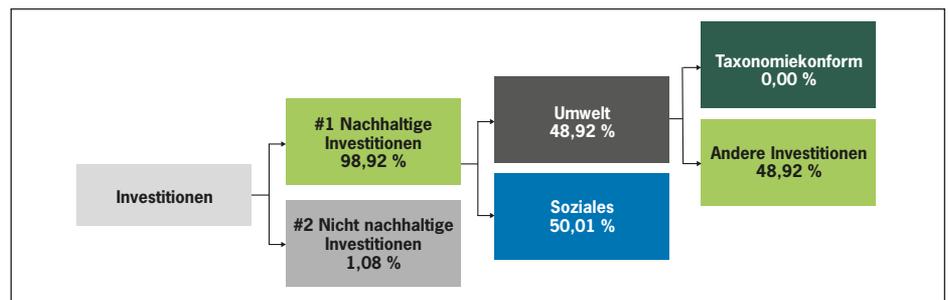
48,92 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

50,01 % 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. Die übrigen Vermögenswerte wurden ebenfalls gelegentlich als neue Wertpapiere gehalten, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 Investitionen als nachhaltige Investitionen bewertete 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 Investitionen, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, möglicherweise auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren geleistet haben.

Die Kohlenstoffausrichtung und Diversitätsausrichtung wurden 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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 25,22 % |
| Informationstechnologie | 22,56 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 13,03 % |
| Kommunikationsdienste | 10,87 % |
| Basiskonsumgüter | 9,43 % |
| Industrieerzeugnisse | 4,97 % |
| Gesundheitswesen | 4,69 % |
| Immobilien | 4,15 % |
| Materialien | 2,90 % |
| Versorger | 1,11 % |
| Energie | 0,00 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 2,42 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und es derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten gibt, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Folglich hat der Anlageberater nicht über die Einhaltung der EU-Taxonomie der Investitionen des Fonds berichtet, da eine solche Einhaltung die Anlagephilosophie des Fonds nicht genau widerspiegelt. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 20,61 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich der Fonds auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs des Anlageberaters liegen.

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

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

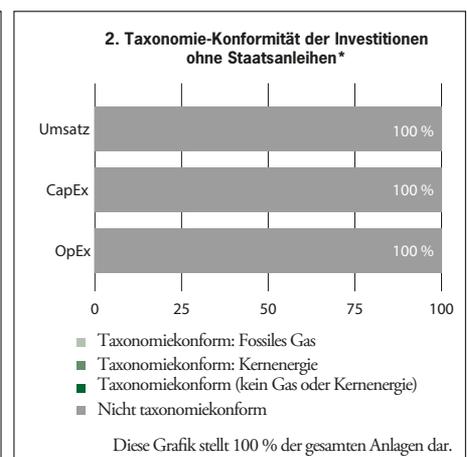
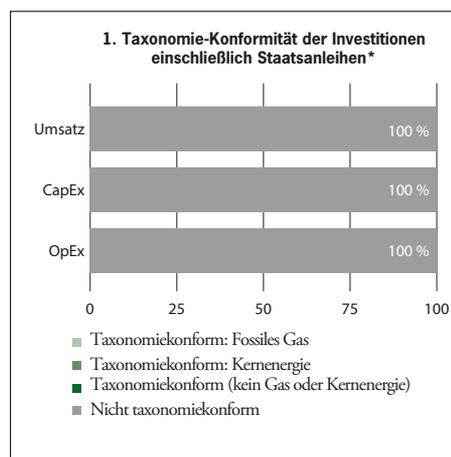


Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

48,92 % 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.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen mit einem ausgewiesenen ökologischen Ziel zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

50,01 % der Investitionen 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 Investitionen mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.



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

1,08 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Diese Anlagen umfassten gelegentlich ebenfalls neue Wertpapiere, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Bezugszeitraums 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 überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds veräußert. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen aufgrund der Nichtzulässigkeit gemäß den Calvert-Grundsätzen eingeschränkt.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

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

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 53,42 %**

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: 45,98 %**

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Bezugszeitraum 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 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 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % | 99,41 % |
| 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) | 58,35 | 46,23 |
| Der durchschnittliche CO ₂ -Fußabdruck des Russell 1000 Index betrug 116,69. | | |
| Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des Russell 1000 Index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds: | | |
| 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 | 4,24 |
| 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 % | 99,40 % |
| Ausschlüsse: | | |
| Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an: | | |
| Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen | 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 % |

Einige Investitionen wurden im Bezugszeitraum aufgrund von Kapitalmaßnahmen (wie Spin-offs oder Fusionen) eingeschränkt, wodurch neue Wertpapiere entstanden, die nicht die Daten aufweisen, die notwendig sind, um die Einhaltung der ESG-Merkmale zu bestätigen. Bis diese neuen Wertpapiere mit den entsprechenden Merkmalen eingestuft werden konnten, wurden sie der Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“ zugeordnet, wie aus der Tabelle unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ hervorgeht.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen | 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 2023 (Fortsetzung)

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

Wie 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 in 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-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ 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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 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 Daten von Drittanbietern darauf hinwies, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater Desk Research 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 Aktualität/Genauigkeit der Drittdata, 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere 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 bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern 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 Desk Research 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 2023 (Fortsetzung)



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

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigt der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| MICROSOFT CORPORATION | Informationstechnologie | 7,80 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| APPLE INC. | Informationstechnologie | 7,54 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NVIDIA CORPORATION | Informationstechnologie | 3,01 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MERCK & CO., INC. | Gesundheitswesen | 2,48 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ACCENTURE PLC CLASS A | Informationstechnologie | 1,73 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| EATON CORP. PLC | Industrieprodukte | 1,59 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A | Finanzwesen | 1,40 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| S&P GLOBAL, INC. | Finanzwesen | 1,39 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ELI LILLY AND COMPANY | Gesundheitswesen | 1,39 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VISA INC. CLASS A | Finanzwesen | 1,38 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| HOME DEPOT, INC. | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,33 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GENERAL MILLS, INC. | Basiskonsumgüter | 1,28 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| WALT DISNEY COMPANY | Kommunikationsdienste | 1,19 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| METLIFE, INC. | Finanzwesen | 1,16 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AMGEN INC. | Gesundheitswesen | 1,15 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,40 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

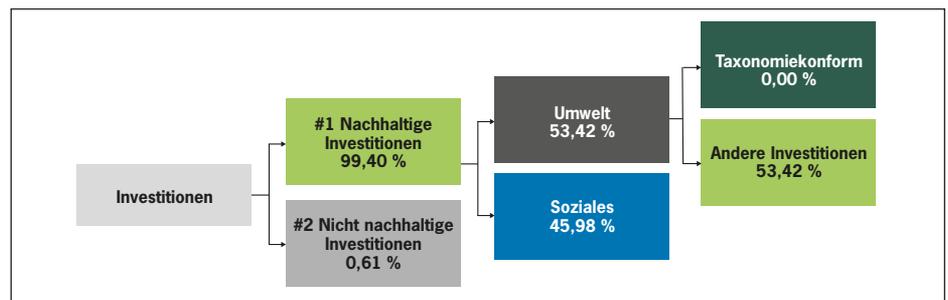
53,42 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

45,98 % der Investitionen 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. Die übrigen Vermögenswerte wurden ebenfalls gelegentlich als neue Wertpapiere gehalten, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 Investitionen als nachhaltige Investitionen bewertete 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 Investitionen, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, möglicherweise auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren geleistet haben.

Die Kohlenstoffausrichtung und Diversitätsausrichtung wurden 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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 31,63 % |
| Finanzwesen | 15,92 % |
| Gesundheitswesen | 12,64 % |
| Industrieprodukte | 10,57 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 8,77 % |
| Kommunikationsdienste | 5,08 % |
| Basiskonsumgüter | 4,48 % |
| Materialien | 3,78 % |
| Immobilien | 3,75 % |
| Versorger | 2,79 % |
| Energie | 0,00 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 3,61 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und es derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten gibt, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Folglich hat der Anlageberater nicht über die Einhaltung der EU-Taxonomie der Investitionen des Fonds berichtet, da eine solche Einhaltung die Anlagephilosophie des Fonds nicht genau widerspiegelt. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 13,56 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich der Fonds auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs des Anlageberaters liegen.

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

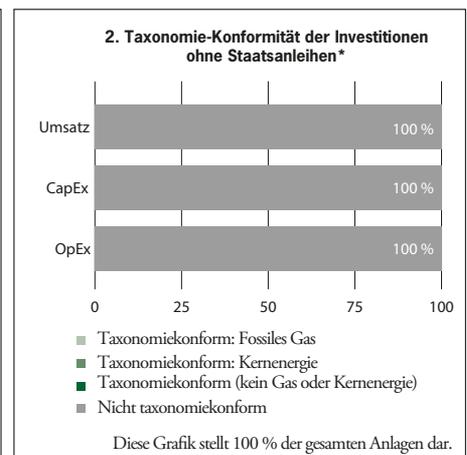
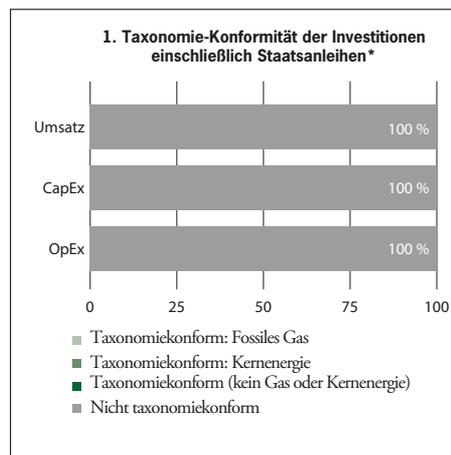
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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



Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

53,42 % 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.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen mit einem ausgewiesenen ökologischen Ziel zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

45,98 % der Investitionen 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 Investitionen mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.



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

0,61 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Diese Anlagen umfassten gelegentlich ebenfalls neue Wertpapiere, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Bezugszeitraums 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 überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Schwellenwert | 2023 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 % |
| Kraftwerkskohle (>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 % |

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 % |
| Kraftwerkskohle (>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, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in 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) Engagement in 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): THG-Emissionen;
- PAI-Indikator (2): Kohlenstoffbilanz;
- PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;
- PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und
- PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

Im Ergebnis trug der Fonds zur Abschwächung der nachteiligen Auswirkungen des Fonds auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren bei.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| MERCADOLIBRE INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 8,42 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| HDFC BANK LTD | Finanzwesen | 7,42 % | Indien |
| COUPANG INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,66 % | Südkorea |
| ICICI BANK LTD | Finanzwesen | 5,56 % | Indien |
| MEITUAN | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,49 % | China |
| TRIP.COM GROUP LTD | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,27 % | China |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT | Informationstechnologie | 3,91 % | Taiwan |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD | Basiskonsumgüter | 3,68 % | China |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN-INSELN | Finanzwesen | 3,60 % | Brasilien |
| KE HOLDINGS INC | Immobilien | 3,60 % | China |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

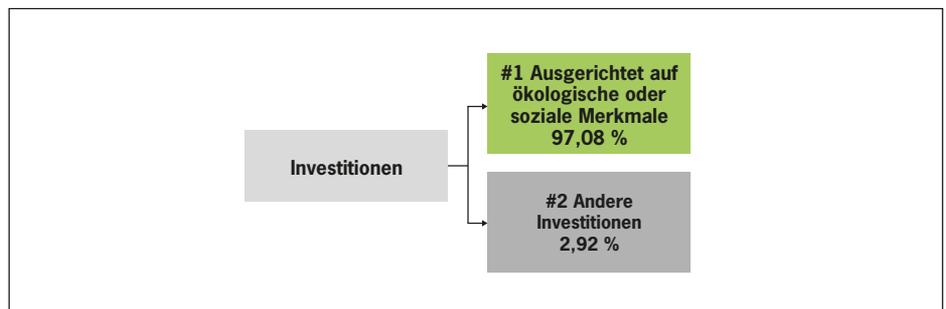
97,08 % der Investitionen des Fonds erreichten im Bezugszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich im Bezugszeitraum um Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Nicht-Basiskonsumgüter | 32,16 % |
| Finanzwesen | 27,23 % |
| Kommunikationsdienste | 9,50 % |
| Informationstechnologie | 8,54 % |
| Basiskonsumgüter | 7,93 % |
| Immobilien | 4,73 % |
| Industrieprodukte | 4,69 % |
| Materialien | 1,72 % |
| Gesundheitswesen | 0,57 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 1,14 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

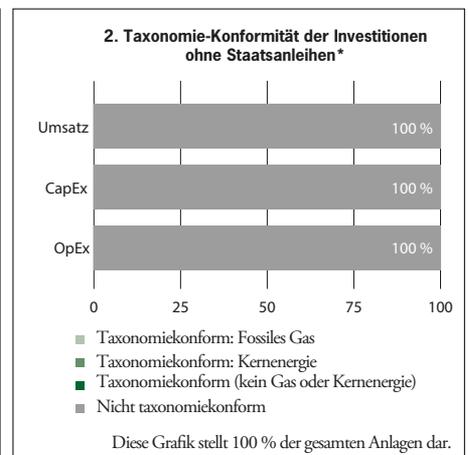
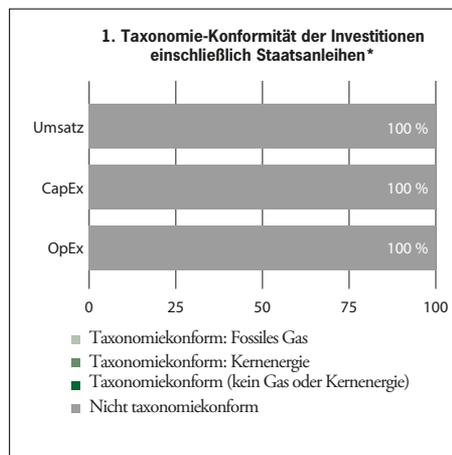
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

2,92 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten wurden und sie unterlagen weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % |
| Fossile Brennstoffe ¹ (>10 % der Umsätze) | 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 und Gas ¹ (>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: | 323,00 | 106,28 |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|---|----------------------------|-----------------------|
| 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 % | 22,75 %* |

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im MSCI EM Index.

¹ Die Ausschlüsse von fossilen Brennstoffen und Gas aus der Arktis wurden am 8. November hinzugefügt.

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2022 Indikatorwert |
|---|----------------------------|-----------------------|
| 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.

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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 in fossilen Brennstoffen, dem Bergbau und der Gewinnung von Kraftwerkskohle sowie der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle liegt. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| MERCADOLIBRE INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 6,75 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LT | Nicht-Basiskonsumgüter | 6,28 % | China |
| BAJAJ FINANCE LTD | Finanzwesen | 5,75 % | Indien |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN-INSELN | Finanzwesen | 5,69 % | Brasilien |
| LOBANT SA | Informationstechnologie | 5,44 % | Argentinien |
| AU SMALL FINANCE BANK LTD | Finanzwesen | 5,13 % | Indien |
| LI NING CO LTD | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,58 % | China |
| SK HYNIX INC | Informationstechnologie | 4,15 % | Südkorea |
| ICICI BANK LTD | Finanzwesen | 4,15 % | Indien |
| BYD CO LTD | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,07 % | China |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

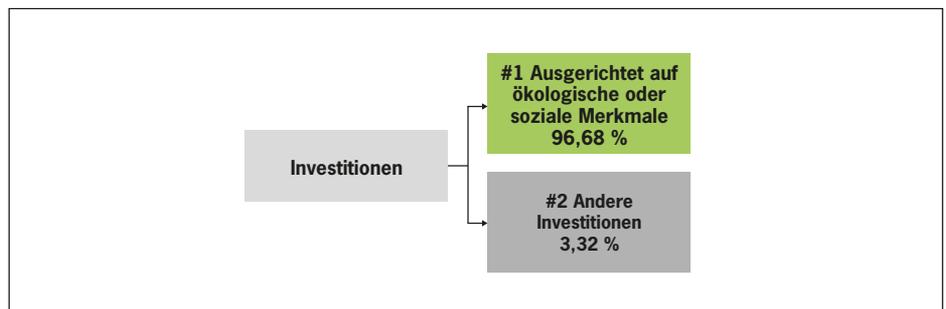
96,68 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Nicht-Basiskonsumgüter | 30,89 % |
| Finanzwesen | 24,62 % |
| Industrieprodukte | 14,27 % |
| Informationstechnologie | 13,41 % |
| Basiskonsumgüter | 6,79 % |
| Materialien | 4,97 % |
| Kommunikationsdienste | 1,20 % |
| Gesundheitswesen | 0,53 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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

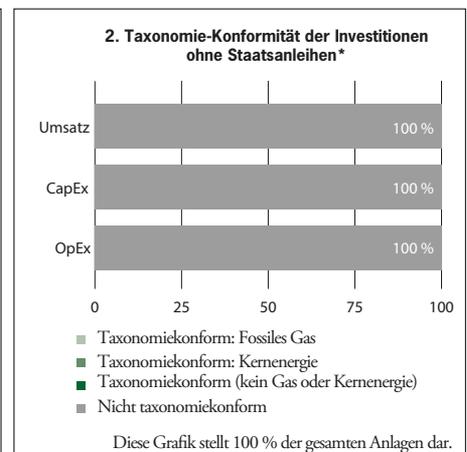
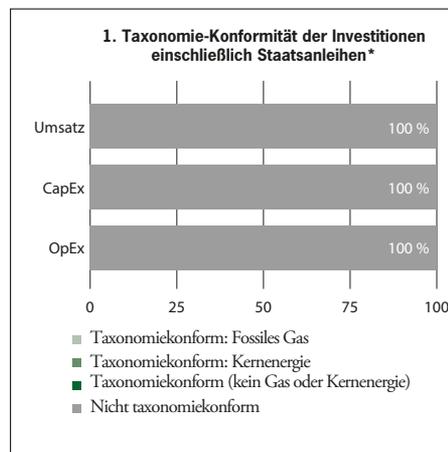


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

3,32 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 forderte 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 Verwaltungsratsstufe gründlich ist. Kommt die Diversität auf Verwaltungsrats- oder Führungsebene zu kurz, kann dies als „Red Flag“ gewertet werden. Der Anlageberater nahm auch zur Geschäftsleitung Kontakt bezüglich der Verknüpfung von Vergütung von Führungskräften mit ökologischen, sozialen und Governance-bezogenen Zielen 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Schwellenwert | 2023 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 % |
| Kraftwerkskohle (>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 % |

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 % |
| Kraftwerkskohle (>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, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in 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) Engagement in 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): THG-Emissionen;
- PAI-Indikator (2): Kohlenstoffbilanz;
- PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;
- PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und
- PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

Im Ergebnis trug der Fonds zur Abschwächung der nachteiligen Auswirkungen des Fonds auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren bei.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| DSV A/S | Industrieprodukte | 8,93 % | Dänemark |
| MONCLER SPA | Nicht-Basiskonsumgüter | 8,37 % | Italien |
| HERMES INTERNATIONAL SCA | Nicht-Basiskonsumgüter | 8,21 % | Frankreich |
| SPOTIFY TECHNOLOGY SA | Kommunikationsdienste | 6,95 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| EVOLUTION AB | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,45 % | Schweden |
| STRAUMANN HOLDING AG | Gesundheitswesen | 4,90 % | Schweiz |
| ASML HOLDING NV | Informationstechnologie | 4,67 % | Niederlande |
| KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG | Industrieprodukte | 4,63 % | Schweiz |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

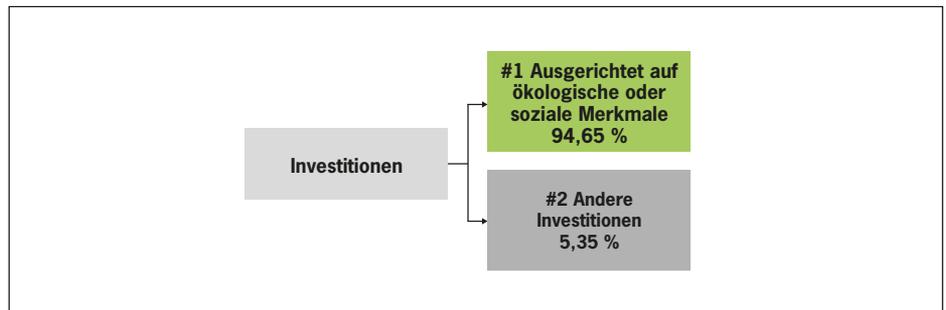
94,65 % der Investitionen des Fonds erreichten im Bezugszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich im Bezugszeitraum um Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Nicht-Basiskonsumgüter | 34,64 % |
| Basiskonsumgüter | 18,65 % |
| Industrieprodukte | 14,99 % |
| Kommunikationsdienste | 9,71 % |
| Gesundheitswesen | 6,90 % |
| Finanzwesen | 5,09 % |
| Informationstechnologie | 4,67 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und derivative Instrumente, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

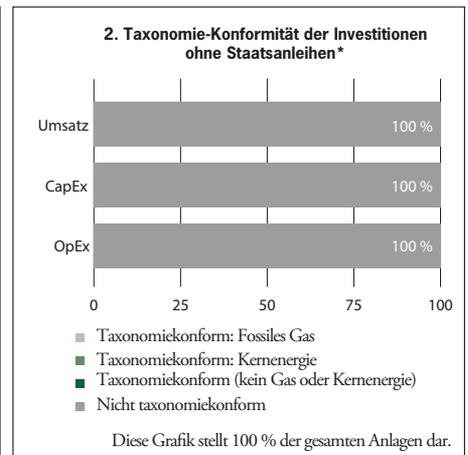
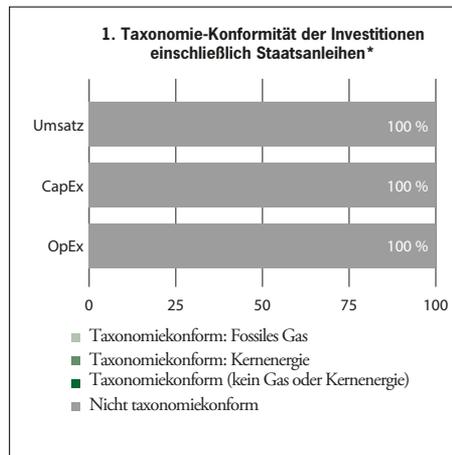
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

5,35 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten wurden und sie unterlagen weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum 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 | 2023 Indikatorwert |
|---|--------------------|--------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in Unternehmen, in die investiert wird, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist (ab 26. Juli 2023). | 0,00 % | 0,00 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte | 0,00 % | 0,00 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator- schwelle | 2022 Indikatorwert |
|---|------------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche 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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

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.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-----------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|
| SEGRO PLC | Industrie | 8,71 % | Vereinigtes Königreich |
| VONOVIA SE | Wohnimmobilien | 8,06 % | Deutschland |
| GECINA SA | Büro | 4,99 % | Frankreich |
| PSP SWISS PROPERTY AG | Diversifiziert | 4,71 % | Schweiz |
| CARMILA SA | Einzelhandel | 4,41 % | Frankreich |
| LEG IMMOBILIEN SE | Wohnimmobilien | 4,11 % | Deutschland |
| UNITE GROUP PLC/THE | Wohnimmobilien | 4,11 % | Vereinigtes Königreich |
| KLEPIERRE SA | Einzelhandel | 4,11 % | Frankreich |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | Diversifiziert | 3,94 % | Spanien |
| AEDIFICA SA | Gesundheitswesen | 3,69 % | Belgien |
| CATENA AB | Industrie | 3,49 % | Schweden |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



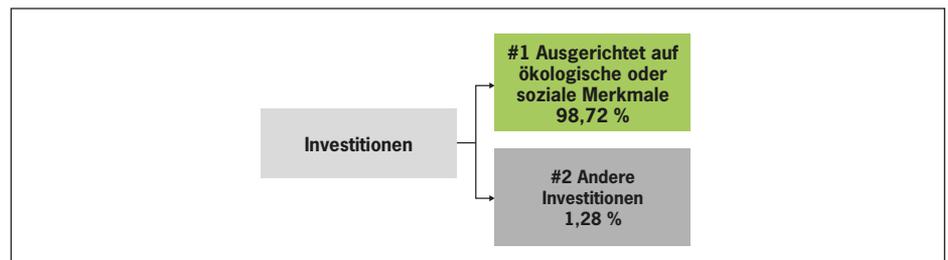
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,72 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht konform waren und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Wohnimmobilien | 19,26 % |
| Industrie | 17,23 % |
| Diversifiziert | 15,32 % |
| Einzelhandel | 14,37 % |
| Büro | 14,22 % |
| Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt | 7,33 % |
| Gesundheitswesen | 5,36 % |
| Selbstlager | 3,33 % |
| Hotels/Resorts | 2,30 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

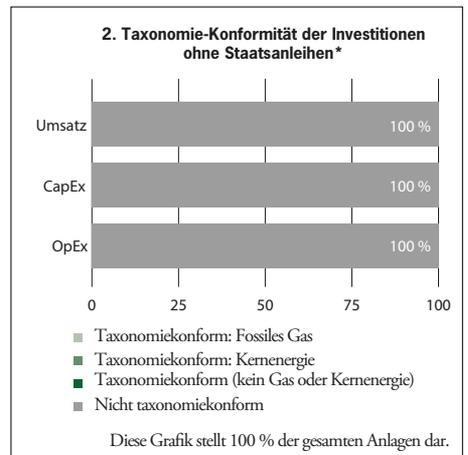
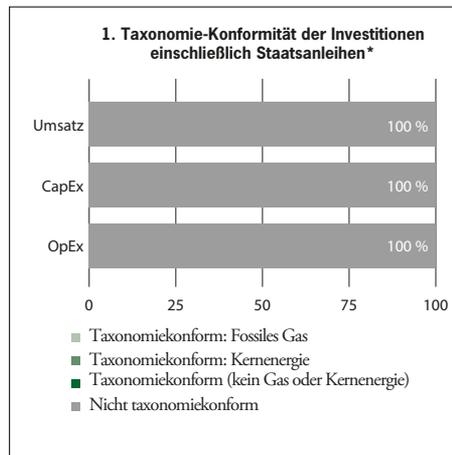
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

1,28 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



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

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum zu ausgewählten Portfoliounternehmen, bei denen ein umfangreiches Engagement bestand und/oder bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt auf und suchte 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 68,03 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|--|----------------------------|-----------------------|
| 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 investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden | 10,00 % | 68,03 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2022 Indikatorwert |
|--|----------------------------|-----------------------|
| 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 investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden | 10,00 % | 63,19 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Der positive Beitrag zu dem vom Anlageberater durchgeführten Test der ökologischen oder sozialen Ziele sollte sicherstellen, dass die als nachhaltige Investition eingestuft Unternehmen auf Grundlage ihrer positiven Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen eingestuft wurden (was vornehmlich anhand der Übereinstimmungswerte ermittelt wurde, die von Drittanbietern stammen). Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Die Übereinstimmungswerte der Drittanbieter geben an, ob die im abgedeckten Anlagespektrum des Drittanbieters enthaltenen Unternehmen eine positive Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen aufwiesen, 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, Emissionsenkungen 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 wurde: 1. insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss nach Ansicht des Anlageberaters 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.

Weitere Informationen zu den UN SDGs sind hier verfügbar: <https://www.undp.org/sustainable-development-goals>. Der Anlageberater ist sich dessen bewusst, dass die UN SDG von Regierungen für Regierungen verfasst wurden und daher Daten, die eine Übereinstimmung der Aktionen von Unternehmen mit den SDG anstreben, nicht vollkommen repräsentativ sind.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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

Der vom Anlageberater angewandte Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ („DNSH-Test“) sollte sicherstellen, dass als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen zu keinen wesentlichen Beeinträchtigungen bei den obligatorischen, in den SFDR-Regeln definierten negativen Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) führen, die für das Unternehmen relevant sind. Dieser Test sollte außerdem die Konformität der als nachhaltige Investition eingestuften Unternehmen mit den sozialen Mindestschutzvorschriften sicherstellen, dazu zählen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Konventionen dargelegten Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit enthalten sind, sowie die Internationale Erklärung über Menschenrechte.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 des langfristigen Investmentansatzes strebte das Anlageteam auch an, mit den Managementteams und Vorständen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen und wesentliche negative Auswirkungen ihrer Tätigkeiten auf Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet) zu minimieren oder abzuschwächen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Im Rahmen des DNSH-Tests des Anlageberaters wurden Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft, wenn sie sich nicht an die Themen und Werte hielten, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder dem UN Global Compact gefördert werden oder wenn sie keine Verfahren und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der von diesen globalen Standards geförderten Themen und Werte haben.

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

Der Anlageberater nutzte die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN Global Compact als angemessene Ersatzwerte.

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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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): Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Engagement in 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, da 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).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

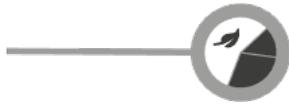


Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| MICROSOFT CORP | Informationstechnologie | 8,09 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | Basiskonsumgüter | 6,54 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SAP SE | Informationstechnologie | 5,80 % | Deutschland |
| ACCENTURE PLC | Informationstechnologie | 5,58 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VISA INC | Finanzwesen | 5,51 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC | Basiskonsumgüter | 5,35 % | Vereinigtes Königreich |
| DANAHER CORP | Gesundheitswesen | 4,61 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Gesundheitswesen | 4,49 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | Finanzwesen | 3,98 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BECTON DICKINSON & CO | Gesundheitswesen | 3,61 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



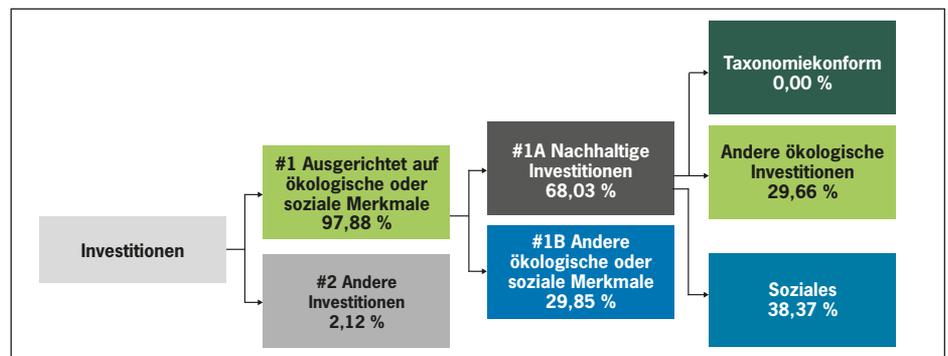
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,88 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

68,03 % 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 sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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.

Ab 26. Juli 2023 wurde der Ansatz zur Bewertung nachhaltiger Investitionen aktualisiert, um festzustellen, ob ein als nachhaltige Investition eingestuftes Unternehmen einen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistete. Davor wurde der Anteil an nachhaltigen Investitionen lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung zu gleichen Teilen in ökologische und soziale Ziele unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Basiskonsumgüter | 24,30 % |
| Informationstechnologie | 23,81 % |
| Gesundheitswesen | 18,60 % |
| Finanzwesen | 15,60 % |
| Industrieprodukte | 12,50 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 2,79 % |
| Kommunikationsdienste | 0,27 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat festgestellt, dass im Bezugszeitraum keine der Vermögenswerte, die in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen investiert wurden, mit den ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie konform waren.

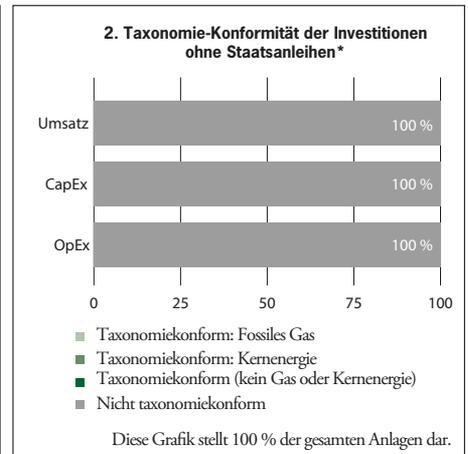
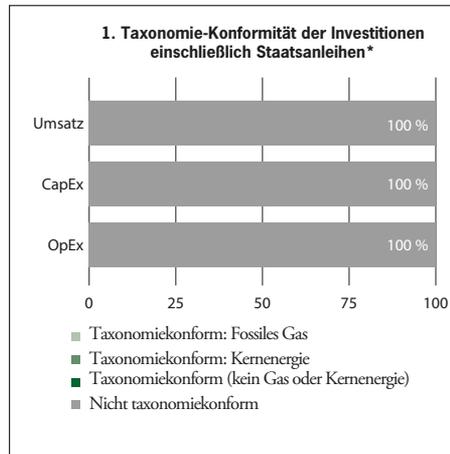
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

29,66 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

38,37 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.



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

2,12 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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. Daraus geht für den Anlageberater hervor, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich finanziell 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 68,03 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % |
| 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 investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden | 10,00 % | 68,03 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 % |
| 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 investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden | 10,00 % | 63,30 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Der positive Beitrag zu dem vom Anlageberater durchgeführten Test der ökologischen oder sozialen Ziele sollte sicherstellen, dass die als nachhaltige Investition eingestuft Unternehmen auf Grundlage ihrer positiven Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen eingestuft wurden (was vornehmlich anhand der Übereinstimmungswerte ermittelt wurde, die von Drittanbietern stammen). Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Die Übereinstimmungswerte der Drittanbieter geben an, ob die im abgedeckten Anlagespektrum des Drittanbieters enthaltenen Unternehmen eine positive Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen aufwiesen, 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, Emissionsenkungen 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 wurde: 1. insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss nach Ansicht des Anlageberaters 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.

Weitere Informationen zu den UN SDGs sind hier verfügbar: <https://www.undp.org/sustainable-development-goals>. Der Anlageberater ist sich dessen bewusst, dass die UN SDG von Regierungen für Regierungen verfasst wurden und daher Daten, die eine Übereinstimmung der Aktionen von Unternehmen mit den SDG anstreben, nicht vollkommen repräsentativ sind.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

Der vom Anlageberater angewandte Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ („DNSH-Test“) sollte sicherstellen, dass als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen zu keinen wesentlichen Beeinträchtigungen bei den obligatorischen, in den SFDR-Regeln definierten negativen Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) führen, die für das Unternehmen relevant sind. Dieser Test sollte außerdem die Konformität der als nachhaltige Investition eingestuften Unternehmen mit den sozialen Mindestschutzvorschriften sicherstellen, dazu zählen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Konventionen dargelegten Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit enthalten sind, sowie die Internationale Erklärung über Menschenrechte.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 des langfristigen Investmentansatzes strebte das Anlageteam auch an, mit den Managementteams und Vorständen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen und wesentliche negative Auswirkungen ihrer Tätigkeiten auf Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet) zu minimieren oder abzuschwächen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Im Rahmen des DNSH-Tests des Anlageberaters wurden Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft, wenn sie sich nicht an die Themen und Werte hielten, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder dem UN Global Compact gefördert werden oder wenn sie keine Verfahren und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der von diesen globalen Standards geförderten Themen und Werte haben.

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

Der Anlageberater nutzte die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN Global Compact als angemessene Ersatzwerte.

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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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): Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Engagement in 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, da 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).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| MICROSOFT CORP | Informationstechnologie | 8,09 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | Basiskonsumgüter | 6,53 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SAP SE | Informationstechnologie | 5,79 % | Deutschland |
| ACCENTURE PLC | Informationstechnologie | 5,57 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VISA INC | Finanzwesen | 5,52 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC | Basiskonsumgüter | 5,34 % | Vereinigtes Königreich |
| DANAHER CORP | Gesundheitswesen | 4,62 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Gesundheitswesen | 4,49 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | Finanzwesen | 3,97 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BECTON DICKINSON & CO | Gesundheitswesen | 3,60 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



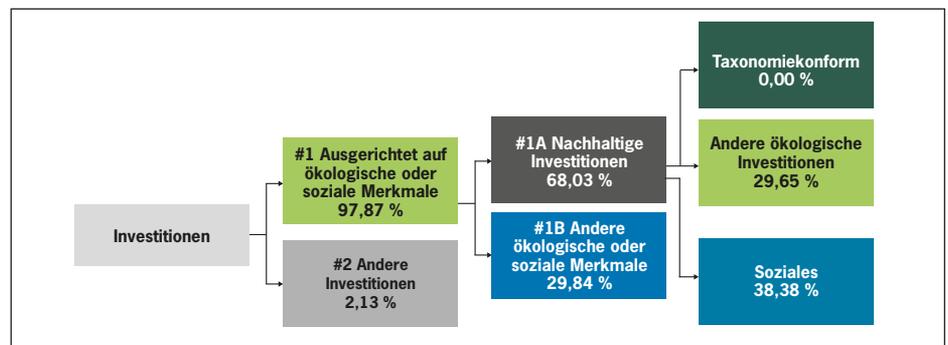
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,87 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

68,03 % 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 sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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.

Ab 26. Juli 2023 wurde der Ansatz zur Bewertung nachhaltiger Investitionen aktualisiert, um festzustellen, ob ein als nachhaltige Investition eingestuftes Unternehmen einen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistete. Davor wurde der Anteil an nachhaltigen Investitionen lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung zu gleichen Teilen in ökologische und soziale Ziele unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Basiskonsumgüter | 24,28 % |
| Informationstechnologie | 23,80 % |
| Gesundheitswesen | 18,61 % |
| Finanzwesen | 15,60 % |
| Industrieprodukte | 12,50 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 2,79 % |
| Kommunikationsdienste | 0,27 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat festgestellt, dass im Bezugszeitraum keine der Vermögenswerte, die in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen investiert wurden, mit den ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie konform waren.

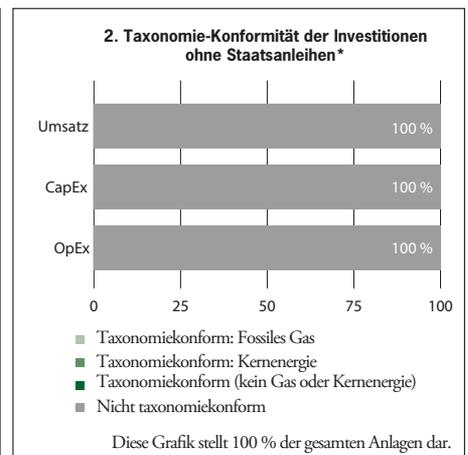
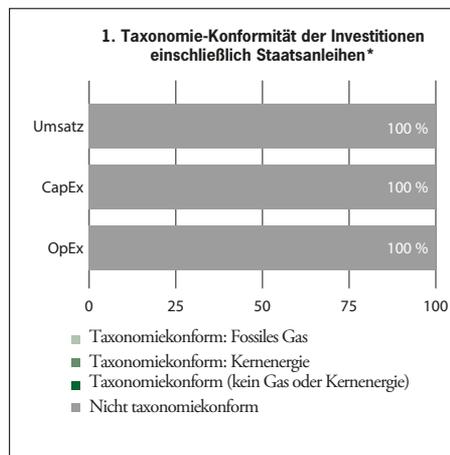
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

29,65 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

38,38 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.



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

2,13 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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. Daraus geht für den Anlageberater hervor, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich finanziell 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Schwellenwert | 2023 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 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in 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) Engagement in 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): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| VICTORIA PLC | Nicht-Basiskonsumgüter | 7,81 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CRICUT INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 7,18 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| APPIAN CORP | Informationstechnologie | 6,26 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FLOOR & DECOR HOLDINGS INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,77 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FASTLY INC | Informationstechnologie | 5,34 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CARVANA CO | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,95 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| HUBSPOT INC | Informationstechnologie | 4,25 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GLOBAL-E ONLINE LTD | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,24 % | Israel |
| BILL HOLDINGS INC | Informationstechnologie | 3,77 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC | Industrieprodukte | 3,75 % | Vereinigtes Königreich |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

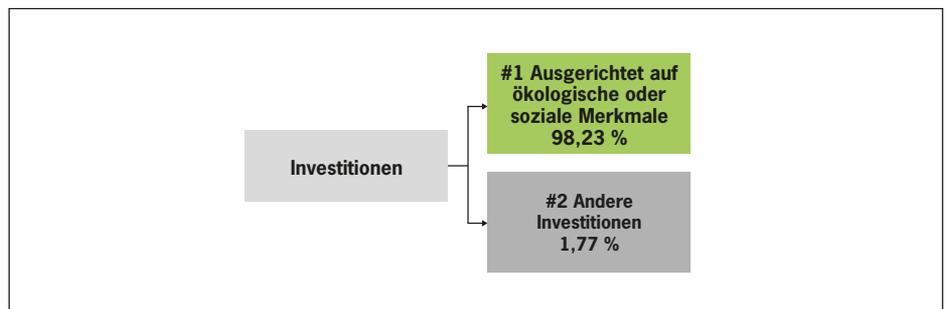
98,23 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Nicht-Basiskonsumgüter | 40,07 % |
| Informationstechnologie | 24,18 % |
| Gesundheitswesen | 10,06 % |
| Kommunikationsdienste | 6,67 % |
| Finanzwesen | 5,48 % |
| Industrieprodukte | 5,40 % |
| Basiskonsumgüter | 4,68 % |
| Materialien | 1,05 % |
| Energie | 0,49 % |
| Immobilien | 0,15 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 1,85 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

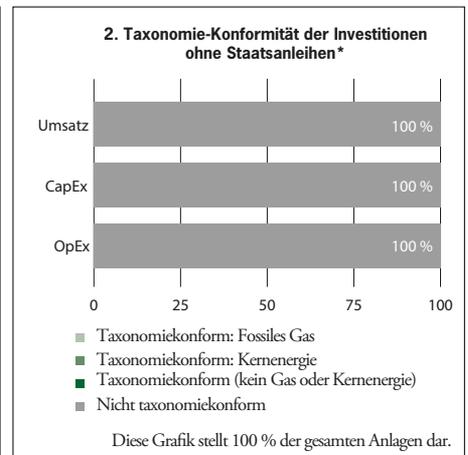
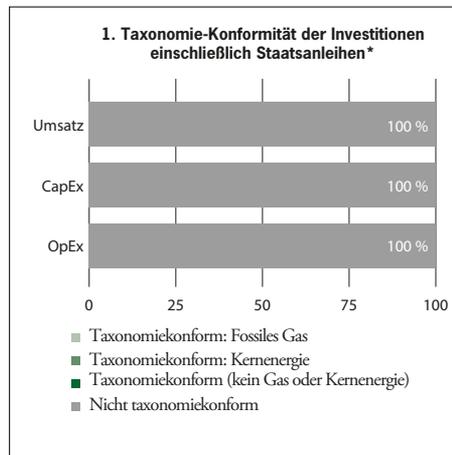
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

1,77 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum 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 | 2023 Indikatorwert |
|---|--------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in Beteiligungsgesellschaften, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist, ausgenommen in Japan ansässige Unternehmen (ab 26. Juli 2023). | 0,00 % | 0,00 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte | 0,00 % | 0,00 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator- schwelle | 2022 Indikatorwert |
|---|------------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche 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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

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.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| PROLOGIS INC | Industrie | 7,88 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AMERICAN TOWER CORP | Infrastructure Reits | 6,58 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| WELLTOWER INC | Gesundheitswesen | 5,98 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| EQUINIX INC | Rechenzentren | 5,56 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PUBLIC STORAGE | Selbstlager | 4,33 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | Wohnimmobilien | 3,55 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MITSUI FUDOSAN CO LTD | Diversifiziert | 3,25 % | Japan |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | Einzelhandel | 3,21 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | Rechenzentren | 3,19 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AMERICAN HOMES 4 RENT | Wohnimmobilien | 3,03 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VICI PROPERTIES INC | Spezialimmobilien | 2,85 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| REALTY INCOME CORP | Einzelhandel | 2,75 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

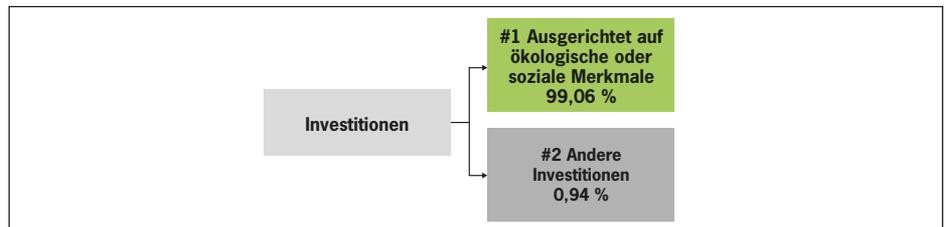
99,06 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht konform waren und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Industrie | 15,29 % |
| Wohnimmobilien | 13,82 % |
| Einzelhandel | 12,77 % |
| Diversifiziert | 12,61 % |
| Rechenzentren | 8,75 % |
| Gesundheitswesen | 8,34 % |
| Infrastruktur-REITs | 8,24 % |
| Selbstlager | 7,34 % |
| Spezialimmobilien | 4,43 % |
| Hotels/Resorts | 3,65 % |
| Büro | 1,58 % |
| Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt | 1,48 % |
| Timber-REITs | 0,76 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 0,40 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 Kohleabbaus, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum. Dieses Engagement bezieht sich auf einen einzigen Emittenten, der ungefähr 1 % seines Umsatzes aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erwirtschaftet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

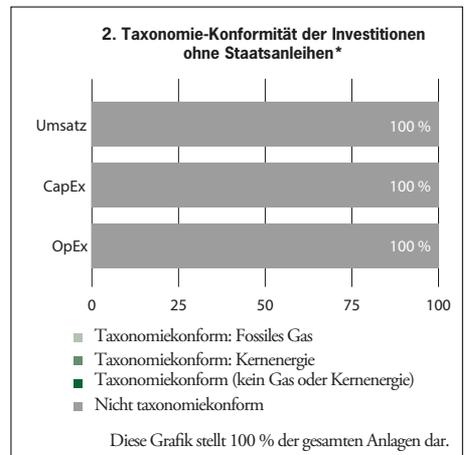
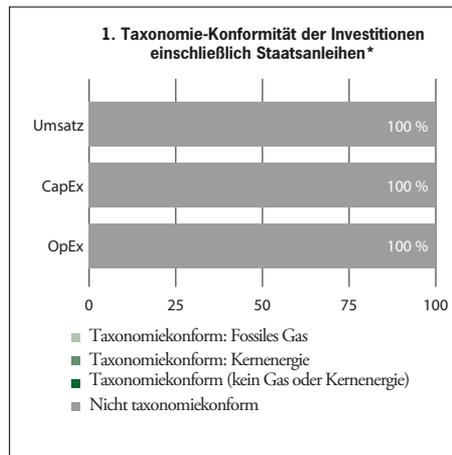
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

0,94 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



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

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum zu ausgewählten Portfoliounternehmen, bei denen ein umfangreiches Engagement bestand und/oder bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt auf und suchte 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum 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 | 2023 Indikatorwert |
|---|--------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in Unternehmen, in die investiert wird, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist (ab 26. Juli 2023). | 0,00 % | 0,00 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte | 0,00 % | 0,00 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator- schwelle | 2022 Indikatorwert |
|---|------------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche 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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

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.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| GFL ENVIRONMENTAL INC | Industrieprodukte | 7,10 % | Kanada |
| CHINA GAS HOLDINGS LTD | Versorger | 5,95 % | China |
| AMERICAN TOWER CORP | Immobilien | 5,60 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NATIONAL GRID PLC | Versorger | 4,65 % | Vereinigtes Königreich |
| VINCI SA | Industrieprodukte | 4,64 % | Frankreich |
| ENBRIDGE INC | Energie | 4,18 % | Kanada |
| SEMPRA ENERGY | Versorger | 4,06 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIA | Kommunikationsdienste | 4,01 % | Italien |
| EXELON CORP | Versorger | 3,04 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CHENIERE ENERGY INC | Energie | 3,03 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PEMBINA PIPELINE CORP | Energie | 2,83 % | Kanada |
| TRANSURBAN GROUP | Industrieprodukte | 2,64 % | Australien |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



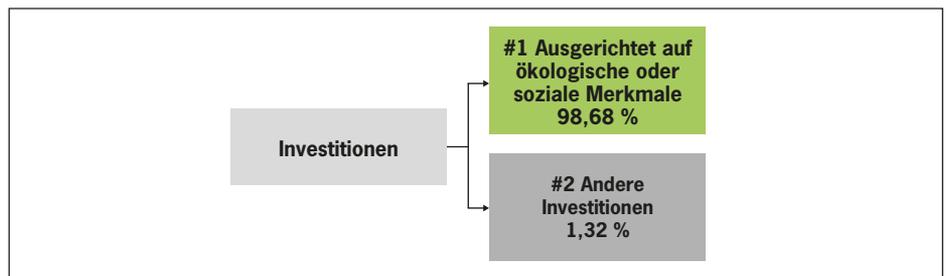
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,68 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichten und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Versorger | 39,41 % |
| Industrieprodukte | 22,74 % |
| Energie | 20,28 % |
| Immobilien | 9,90 % |
| Kommunikationsdienste | 6,36 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 53,67 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

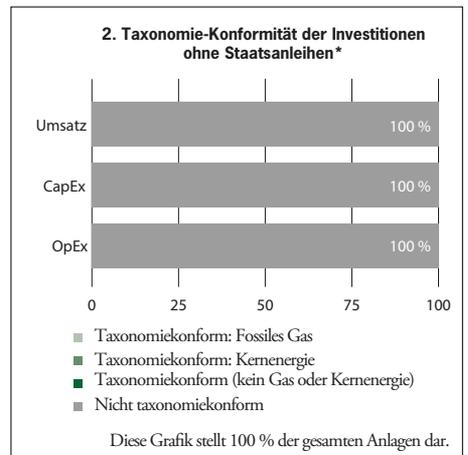
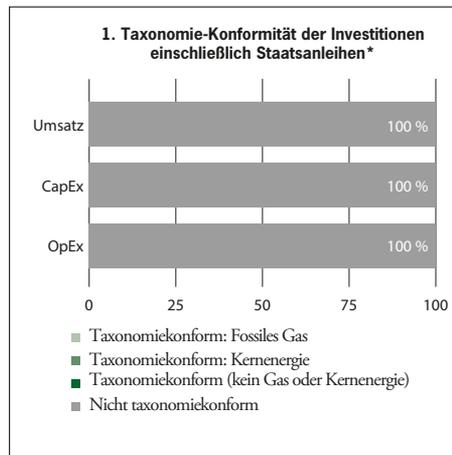
- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

1,32 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente und unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



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

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum 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 2023

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): **549300HWFDTY03S36V14**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Schwellenwert | 2023 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 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in 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) Engagement in 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): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| CLOUDFLARE INC | Informationstechnologie | 7,37 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SHOPIFY INC | Informationstechnologie | 6,30 % | Kanada |
| MERCADOLIBRE INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 6,07 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ADYEN NV | Finanzwesen | 5,91 % | Niederlande |
| GLOBAL-E ONLINE LTD | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,48 % | Israel |
| TRADE DESK INC/THE | Kommunikationsdienste | 5,19 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| UBER TECHNOLOGIES INC | Industrieprodukte | 5,09 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SNOWFLAKE INC | Informationstechnologie | 4,68 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GRAB HOLDINGS LTD | Industrieprodukte | 4,56 % | Singapur |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



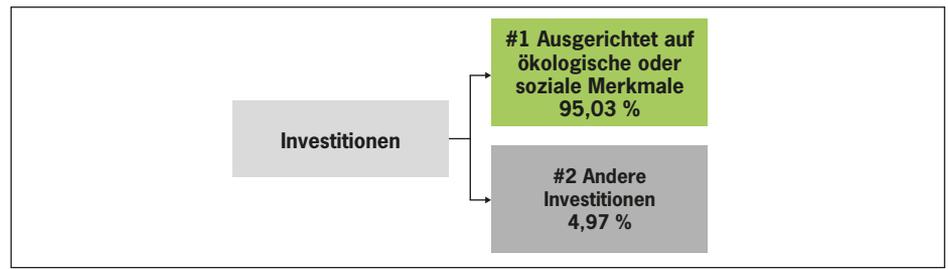
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,03 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen 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 Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Nicht-Basiskonsumgüter | 27,68 % |
| Informationstechnologie | 24,87 % |
| Gesundheitswesen | 12,02 % |
| Finanzwesen | 10,30 % |
| Kommunikationsdienste | 10,18 % |
| Industrieerzeugnisse | 9,65 % |
| Materialien | 0,32 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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

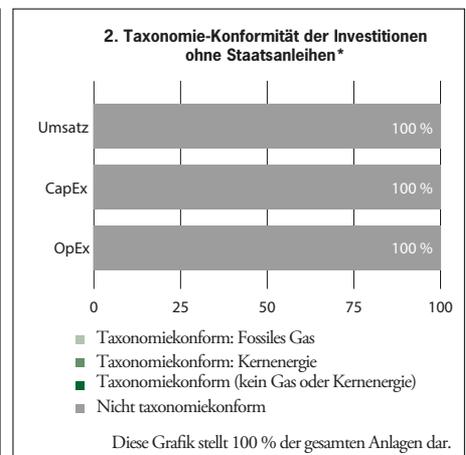
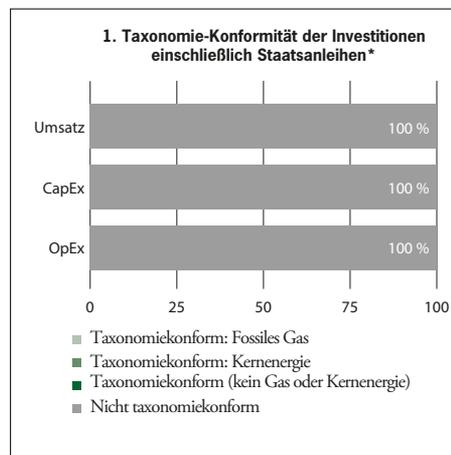


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

1,77 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Schwellenwert | 2023 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 % |
| Kraftwerkskohle (>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 % |

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 % |
| Kraftwerkskohle (>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, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in 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) Engagement in 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): THG-Emissionen;
- PAI-Indikator (2): Kohlenstoffbilanz;
- PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;
- PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und
- PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

Im Ergebnis trug der Fonds zur Abschwächung der nachteiligen Auswirkungen des Fonds auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren bei.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| UBER TECHNOLOGIES INC | Industrieprodukte | 8,98 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SERVICENOW INC | Informationstechnologie | 7,30 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DSV A/S | Industrieprodukte | 5,96 % | Dänemark |
| HDFC BANK LTD | Finanzwesen | 5,79 % | Indien |
| MERCADOLIBRE INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,53 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| META PLATFORMS INC | Kommunikationsdienste | 4,94 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SHOPIFY INC | Informationstechnologie | 4,37 % | Kanada |
| ADOBE INC | Informationstechnologie | 4,06 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AMAZON.COM INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 3,97 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MONCLER SPA | Nicht-Basiskonsumgüter | 3,89 % | Italien |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

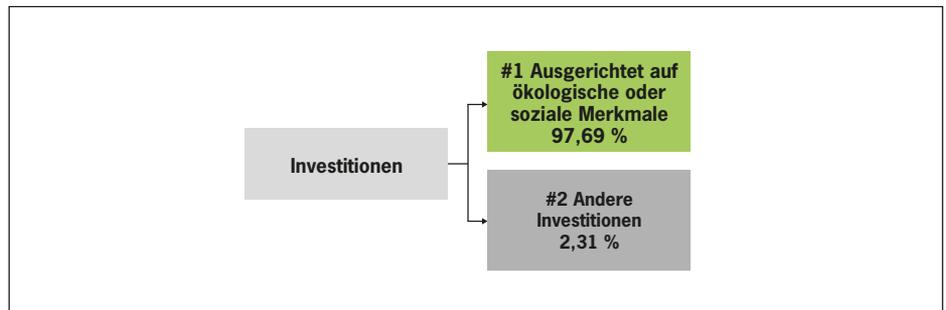
97,69 % der Investitionen des Fonds erreichten im Bezugszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich im Bezugszeitraum um Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Nicht-Basiskonsumgüter | 27,95 % |
| Informationstechnologie | 22,27 % |
| Finanzwesen | 17,72 % |
| Industrieprodukte | 16,42 % |
| Kommunikationsdienste | 13,33 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und derivative Instrumente, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

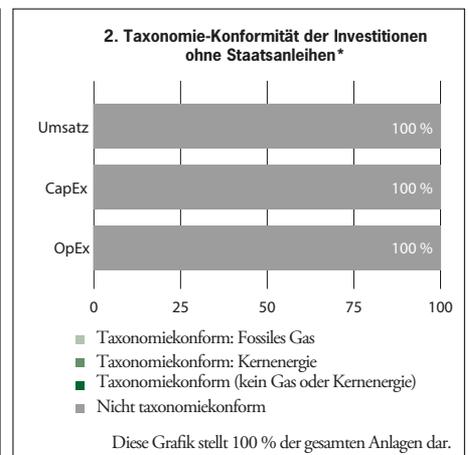
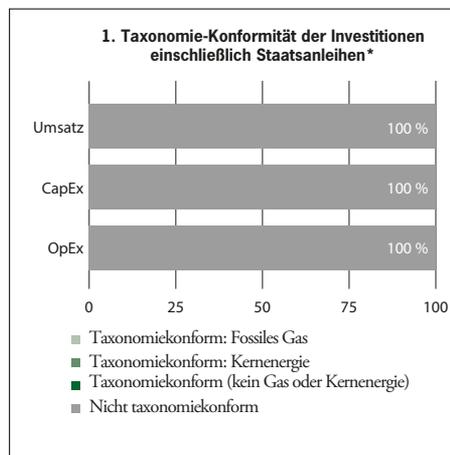
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

2,31 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten wurden und sie unterlagen weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Schwellenwert | 2023 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 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in 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) Engagement in 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): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| CLOUDFLARE INC | Informationstechnologie | 8,21 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ROYALTY PHARMA PLC | Gesundheitswesen | 6,32 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AMAZON.COM INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,91 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| RENTOKIL INITIAL PLC | Industrieprodukte | 5,19 % | Vereinigtes Königreich |
| EUROFINS SCIENTIFIC SE | Gesundheitswesen | 5,03 % | Frankreich |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | Finanzwesen | 4,77 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TOPICUS.COM INC | Informationstechnologie | 4,39 % | Kanada |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA | Informationstechnologie | 4,39 % | Kanada |
| VICTORIA PLC | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,31 % | Vereinigtes Königreich |
| FLOOR & DECOR HOLDINGS INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,24 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

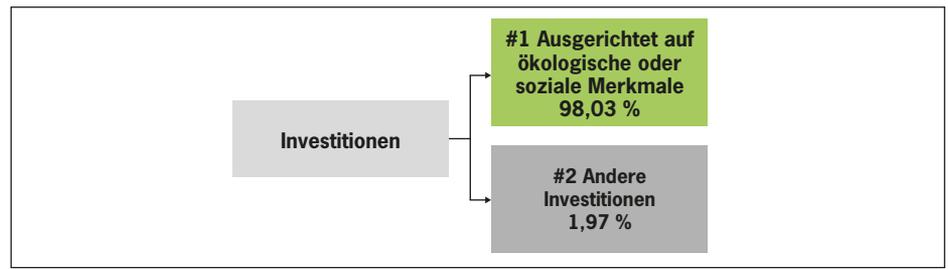
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,03 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, 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 Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 23,61 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 20,65 % |
| Gesundheitswesen | 17,09 % |
| Industrieprodukte | 14,37 % |
| Finanzwesen | 10,91 % |
| Basiskonsumgüter | 3,18 % |
| Materialien | 3,10 % |
| Kommunikationsdienste | 2,81 % |
| Immobilien | 1,36 % |
| Energie | 0,95 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 4,43 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

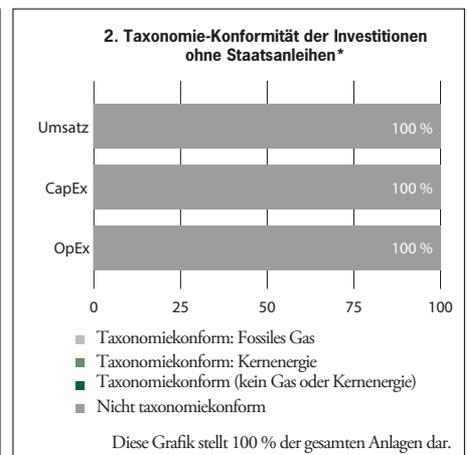
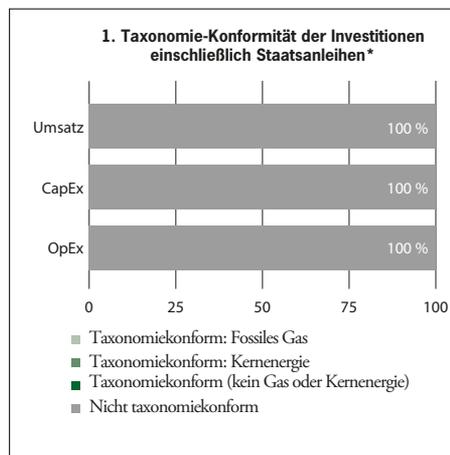
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

98,03 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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 2023

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): **XBUIPE3KMQXHFSDLPA33**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum 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 | 2023 Indikatorwert |
|---|--------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in Beteiligungsgesellschaften, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist, ausgenommen in Japan ansässige Unternehmen (ab 26. Juli 2023). | 0,00 % | 0,00 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte | 0,00 % | 0,00 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator- schwelle | 2022 Indikatorwert |
|---|------------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche 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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

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.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|
| PROLOGIS INC | Industrie | 8,28 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| EQUINIX INC | Rechenzentren | 5,47 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| WELLTOWER INC | Gesundheitswesen | 5,37 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PUBLIC STORAGE | Selbstlager | 3,87 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | Wohnimmobilien | 3,70 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | Einzelhandel | 2,96 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AMERICAN HOMES 4 RENT | Wohnimmobilien | 2,91 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| REALTY INCOME CORP | Einzelhandel | 2,88 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | Rechenzentren | 2,81 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VICI PROPERTIES INC | Spezialimmobilien | 2,66 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MITSUI FUDOSAN CO LTD | Diversifiziert | 2,27 % | Japan |
| LINK REIT | Diversifiziert | 2,00 % | Hongkong |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD | Diversifiziert | 1,93 % | Hongkong |
| MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC | Wohnimmobilien | 1,90 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SUN COMMUNITIES INC | Wohnimmobilien | 1,73 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



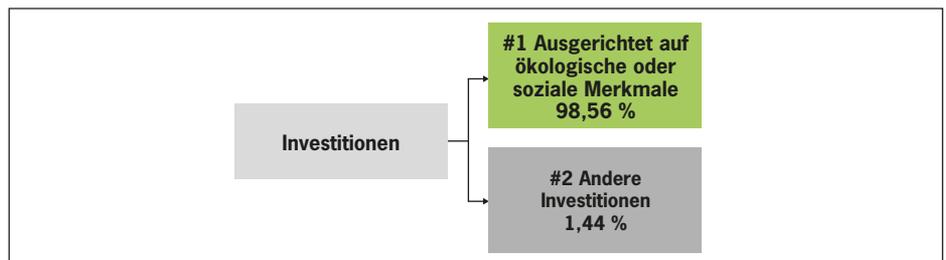
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,56 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht konform waren und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Wohnimmobilien | 16,29 % |
| Industrie | 16,11 % |
| Einzelhandel | 14,52 % |
| Diversifiziert | 13,56 % |
| Gesundheitswesen | 8,78 % |
| Rechenzentren | 8,28 % |
| Selbstlager | 7,65 % |
| Hotels/Resorts | 4,04 % |
| Büro | 3,86 % |
| Spezialimmobilien | 3,30 % |
| Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt | 1,93 % |
| Telekommunikations-REITs | 0,24 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

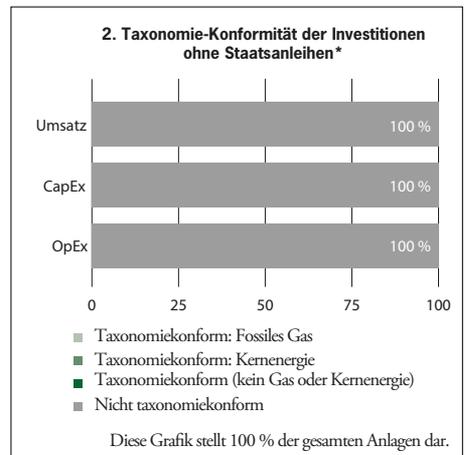
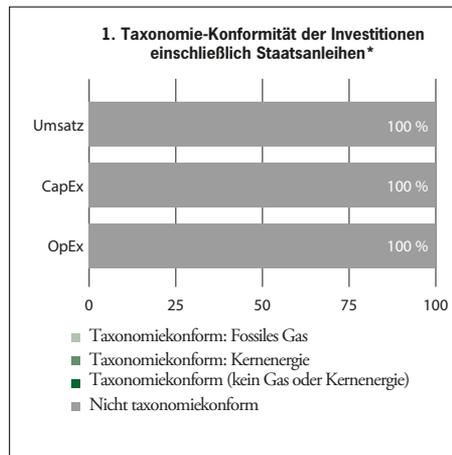
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

1,44 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



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

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum zu ausgewählten Portfoliounternehmen, bei denen ein umfangreiches Engagement bestand und/oder bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt auf und suchte 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 62,48 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % |
| 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 investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden | 10,00 % | 62,48 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 % |
| 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 investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden | 10,00 % | 59,91 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Der positive Beitrag zu dem vom Anlageberater durchgeführten Test der ökologischen oder sozialen Ziele sollte sicherstellen, dass die als nachhaltige Investition eingestuft Unternehmen auf Grundlage ihrer positiven Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen eingestuft wurden (was vornehmlich anhand der Übereinstimmungswerte ermittelt wurde, die von Drittanbietern stammen). Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Die Übereinstimmungswerte der Drittanbieter geben an, ob die im abgedeckten Anlagespektrum des Drittanbieters enthaltenen Unternehmen eine positive Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen aufwiesen, 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, Emissionsenkungen 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 wurde: 1. insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss nach Ansicht des Anlageberaters 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.

Weitere Informationen zu den UN SDGs sind hier verfügbar: <https://www.undp.org/sustainable-development-goals>. Der Anlageberater ist sich dessen bewusst, dass die UN SDG von Regierungen für Regierungen verfasst wurden und daher Daten, die eine Übereinstimmung der Aktionen von Unternehmen mit den SDG anstreben, nicht vollkommen repräsentativ sind.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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

Der vom Anlageberater angewandte Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ („DNSH-Test“) sollte sicherstellen, dass als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen zu keinen wesentlichen Beeinträchtigungen bei den obligatorischen, in den SFDR-Regeln definierten negativen Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) führen, die für das Unternehmen relevant sind. Dieser Test sollte außerdem die Konformität der als nachhaltige Investition eingestuften Unternehmen mit den sozialen Mindestschutzvorschriften sicherstellen, dazu zählen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Konventionen dargelegten Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit enthalten sind, sowie die Internationale Erklärung über Menschenrechte.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 des langfristigen Investmentansatzes strebte das Anlageteam auch an, mit den Managementteams und Vorständen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen und wesentliche negative Auswirkungen ihrer Tätigkeiten auf Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet) zu minimieren oder abzuschwächen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Im Rahmen des DNSH-Tests des Anlageberaters wurden Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft, wenn sie sich nicht an die Themen und Werte hielten, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder dem UN Global Compact gefördert werden oder wenn sie keine Verfahren und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der von diesen globalen Standards geförderten Themen und Werte haben.

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

Der Anlageberater nutzte die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN Global Compact als angemessene Ersatzwerte.

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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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): Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Engagement in 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, da 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).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| MICROSOFT CORP | Informationstechnologie | 5,81 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ACCENTURE PLC | Informationstechnologie | 5,04 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VISA INC | Finanzwesen | 4,89 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SAP SE | Informationstechnologie | 4,87 % | Deutschland |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | Basiskonsumgüter | 4,40 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Gesundheitswesen | 4,04 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DANAHER CORP | Gesundheitswesen | 3,43 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC | Basiskonsumgüter | 3,19 % | Vereinigtes Königreich |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | Finanzwesen | 3,11 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BECTON DICKINSON & CO | Gesundheitswesen | 3,11 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC/ CANADA | Informationstechnologie | 3,01 % | Kanada |
| IQVIA HOLDINGS INC | Gesundheitswesen | 2,81 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ALPHABET INC | Kommunikationsdienste | 2,65 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



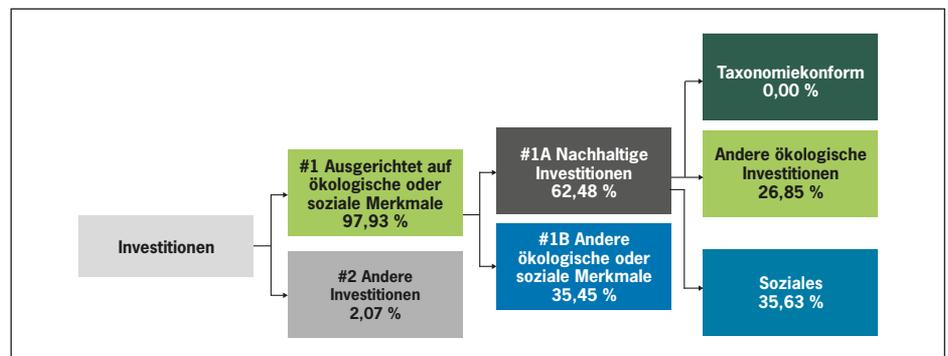
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,93 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

62,48 % 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 sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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.

Ab 26. Juli 2023 wurde der Ansatz zur Bewertung nachhaltiger Investitionen aktualisiert, um festzustellen, ob ein als nachhaltige Investition eingestuftes Unternehmen einen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistete. Davor wurde der Anteil an nachhaltigen Investitionen lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung zu gleichen Teilen in ökologische und soziale Ziele unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 28,44 % |
| Gesundheitswesen | 19,04 % |
| Finanzwesen | 18,07 % |
| Basiskonsumgüter | 16,11 % |
| Industrieprodukte | 10,80 % |
| Kommunikationsdienste | 2,93 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 2,55 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat festgestellt, dass im Bezugszeitraum keine der Vermögenswerte, die in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen investiert wurden, mit den ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie konform waren.

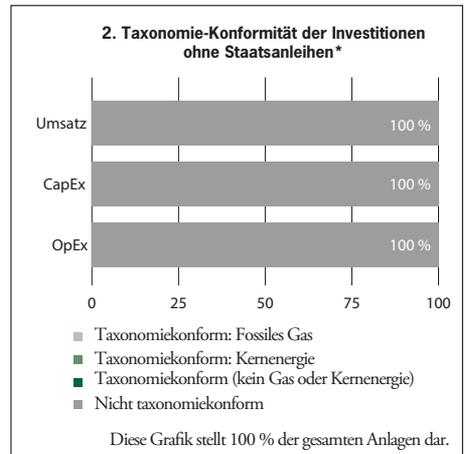
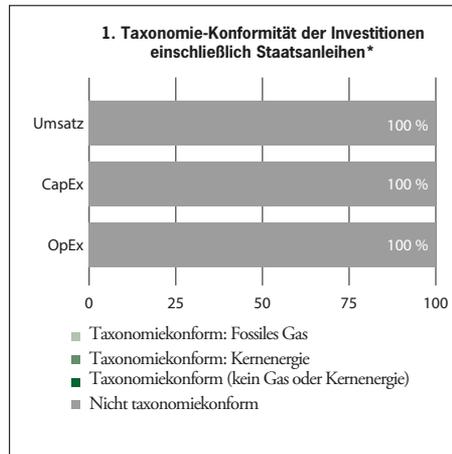
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

26,85 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

35,63 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.



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

2,07 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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. Daraus geht für den Anlageberater hervor, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich finanziell 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 65,75 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum die Umweltmerkmale der Abschwächung des Klimawandels durch Ausschluss von Anlagen in (i) Unternehmen, die auf irgendeine Weise mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen, (ii) Unternehmen, die in bestimmten anderen energieintensiven Sektoren tätig sind, (iii) Unternehmen, für die keine Schätzungen der THG-Emissionsintensität vorlagen und/oder nicht geschätzt werden konnten und (iv) durch Verwendung eines Treibhausgas-Emissionsintensitätsfilters. Der Fonds förderte dieses Merkmal auch, indem er versuchte, für das Portfolio eine THG-Emissionsintensität zu erreichen, die wesentlich niedriger als die des Referenzuniversums ist. Das Referenzuniversum ist nur zum Zweck der THG-Emissionsintensität als Unternehmen innerhalb des MSCI AC World Index definiert. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds beabsichtigt nicht, Investitionen zu tätigen, die einen Beitrag zur Abschwächung des Klimawandels im Sinne der EU-Taxonomie leisten.

Der Fonds berücksichtigte zudem soziale Merkmale, indem er verbindliche Ausschlüsse auf Folgendes anwendete: (i) Unternehmen, deren Kerngeschäft Waffen, zivile Schusswaffen, Tabak, Alkohol, Unterhaltung für Erwachsene oder Glücksspiel umfasst, und (ii) Unternehmen mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen.

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 2023 (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 Schwellenwert | 2023 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 % |
| 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 investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden | 20,00 % | 65,75 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | 2023 Wert des Referenz- universums | 2023 Indikatorwert |
|---|---|-----------------------|
| THG-Emissionsintensität: | | |
| Der Anlageberater strebt für das Portfolio eine THG-Emissionsintensität an, die wesentlich niedriger (gemessen als metrische Tonne von THG je 1 Mio. USD des Unternehmensumsatzes auf Basis der Scope-1- und -2-Emissionen) als die des Referenzuniversums ist. Für den alleinigen Zweck des Vergleichs der Treibhausgasemissionsintensität ist der MSCI AC World Index (MSCI ACWI) als Referenzuniversum festgelegt. | 146,75 | 21,47 |
| Die THG-Emissionsintensität des Referenzuniversums und des Portfolios betrug 146,75 bzw. 21,47. | | |
| Das heißt, die THG-Emissionsintensität des Portfolios war um 85,37 % niedriger als die des Referenzuniversums. | | |

| Nachhaltigkeitsindikator | Reduzierungs- schwellenwert des Referenz- universums | 2023 Reduzierungs- 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 % | 20,12 % |
| <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 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 % |
| 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 investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden | 20,00 % | 62,56 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 | |
|---|---|--|
| | Reduzierungs- schwellenwert des Referenz- universums | Reduzierungs- 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 2023 (Fortsetzung)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Der positive Beitrag zu dem vom Anlageberater durchgeführten Test der ökologischen oder sozialen Ziele sollte sicherstellen, dass die als nachhaltige Investition eingestuft Unternehmen auf Grundlage ihrer positiven Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen eingestuft wurden (was vornehmlich anhand der Übereinstimmungswerte ermittelt wurde, die von Drittanbietern stammen). Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Die Übereinstimmungswerte der Drittanbieter geben an, ob die im abgedeckten Anlagespektrum des Drittanbieters enthaltenen Unternehmen eine positive Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen aufwiesen, 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, Emissionsenkungen 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 nach Ansicht des Anlageberaters 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.

Weitere Informationen zu den UN SDGs sind hier verfügbar: <https://www.undp.org/sustainable-development-goals>. Der Anlageberater ist sich dessen bewusst, dass die UN SDG von Regierungen für Regierungen verfasst wurden und daher Daten, die eine Übereinstimmung der Aktionen von Unternehmen mit den SDG anstreben, nicht vollkommen repräsentativ sind.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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

Der vom Anlageberater angewandte Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ („DNSH-Test“) sollte sicherstellen, dass als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen zu keinen wesentlichen Beeinträchtigungen bei den obligatorischen, in den SFDR-Regeln definierten negativen Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) führen, die für das Unternehmen relevant sind. Dieser Test sollte außerdem die Konformität der als nachhaltige Investition eingestuften Unternehmen mit den sozialen Mindestschutzvorschriften sicherstellen, dazu zählen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Konventionen dargelegten Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit enthalten sind, sowie die Internationale Erklärung über Menschenrechte.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 des langfristigen Investmentansatzes strebte das Anlageteam auch an, mit den Managementteams und Vorständen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen und wesentliche negative Auswirkungen ihrer Tätigkeiten auf Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet) zu minimieren oder abzuschwächen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Im Rahmen des DNSH-Tests des Anlageberaters wurden Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft, wenn sie sich nicht an die Themen und Werte hielten, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder dem UN Global Compact gefördert werden oder wenn sie keine Verfahren und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der von diesen globalen Standards beworbenen Themen und Werte haben.

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

Der Anlageberater nutzte die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN Global Compact als angemessene Ersatzwerte.

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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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-Emissionsintensität von Scope 1 und 2),
- PAI-Indikator (4): Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Engagement in 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, da 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).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| MICROSOFT CORP | Informationstechnologie | 6,50 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ACCENTURE PLC | Informationstechnologie | 5,65 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VISA INC | Finanzwesen | 5,47 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SAP SE | Informationstechnologie | 5,43 % | Deutschland |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Gesundheitswesen | 4,51 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DANAHER CORP | Gesundheitswesen | 3,84 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC | Basiskonsumgüter | 3,56 % | Vereinigtes Königreich |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | Finanzwesen | 3,48 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BECTON DICKINSON & CO | Gesundheitswesen | 3,47 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC/ CANADA | Informationstechnologie | 3,38 % | Kanada |
| IQVIA HOLDINGS INC | Gesundheitswesen | 3,15 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



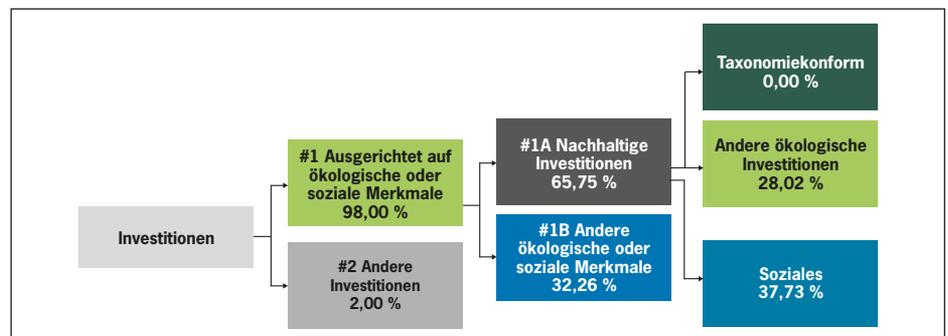
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,00 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

65,75 % 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 sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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.

Ab 26. Juli 2023 wurde der Ansatz zur Bewertung nachhaltiger Investitionen aktualisiert, um festzustellen, ob ein als nachhaltige Investition eingestuftes Unternehmen einen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistete. Davor wurde der Anteil an nachhaltigen Investitionen lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung zu gleichen Teilen in ökologische und soziale Ziele unterteilt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 31,78 % |
| Gesundheitswesen | 21,26 % |
| Finanzwesen | 20,20 % |
| Industrieprodukte | 12,05 % |
| Basiskonsumgüter | 8,61 % |
| Kommunikationsdienste | 3,29 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 0,82 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat festgestellt, dass im Bezugszeitraum keine der Vermögenswerte, die in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen investiert wurden, mit den ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie konform waren.

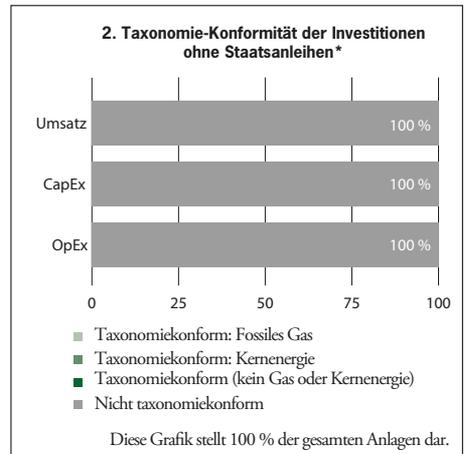
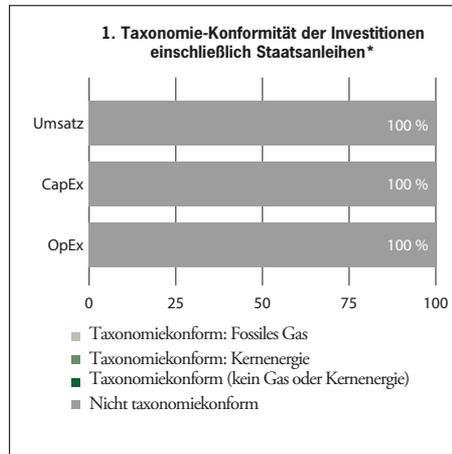
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

28,02 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

37,73 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.



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

2,00 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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. Daraus geht für den Anlageberater hervor, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich finanziell 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum erreichte der Fonds seine ökologischen und/oder sozialen Merkmale wie folgt:

ESG-Ausrichtung:

Der Fonds förderte 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 2023 (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 | 2023 Indikatorwert |
|---|--------------------|-----------------------|
| ESG-Ausrichtung: | | |
| ESG-Score auf Portfolioebene ist höher als der des MSCI Japan index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) | 7,50 | 7,63 |
| Ausschlüsse: | | |
| % des Engagements des Fonds in 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 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator- schwelle | 2022 Indikatorwert |
|---|------------------------|-----------------------|
| ESG-Ausrichtung: | | |
| ESG-Score auf Portfolioebene ist höher als der des MSCI Japan index (siehe Spalte „Indikator Schwelle“) | 7,15 | 7,19 |
| Ausschlüsse: | | |
| % des Engagements des Fonds in 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 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze mit Abbau und Verstromung von Kraftwerkskohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in 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 in umstrittenen Waffen engagieren. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator 14: Engagement in 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: Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren; und
- PAI-Indikator 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen.

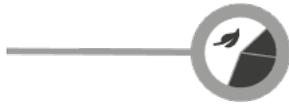


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------|
| HITACHI LTD | Industrieprodukte | 5,81 % | Japan |
| DAIICHI SANKYO CO LTD | Gesundheitswesen | 5,50 % | Japan |
| SONY GROUP CORP | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,41 % | Japan |
| TOYOTA MOTOR CORP | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,40 % | Japan |
| MITSUBISHI CORP | Industrieprodukte | 4,92 % | Japan |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC | Finanzwesen | 3,93 % | Japan |
| NIPPON STEEL CORP | Materialien | 3,73 % | Japan |
| MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES L | Industrieprodukte | 3,69 % | Japan |
| RENESAS ELECTRONICS CORP | Informationstechnologie | 3,26 % | Japan |
| SWCC CORP | Industrieprodukte | 2,87 % | Japan |
| MARUBENI CORP | Industrieprodukte | 2,65 % | Japan |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INC | Finanzwesen | 2,55 % | Japan |
| NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP | Kommunikationsdienste | 2,45 % | Japan |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



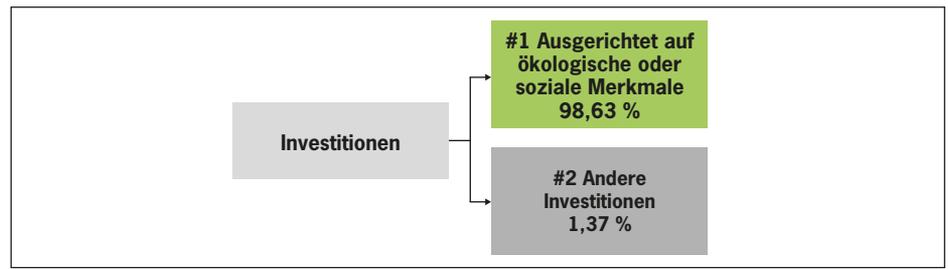
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,63 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen 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 Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Industrieprodukte | 30,10 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 15,72 % |
| Materialien | 12,23 % |
| Finanzwesen | 12,07 % |
| Informationstechnologie | 7,45 % |
| Basiskonsumgüter | 7,09 % |
| Gesundheitswesen | 6,23 % |
| Kommunikationsdienste | 2,45 % |
| Versorger | 1,97 % |
| Energie | 1,85 % |
| Immobilien | 1,48 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 22,70 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

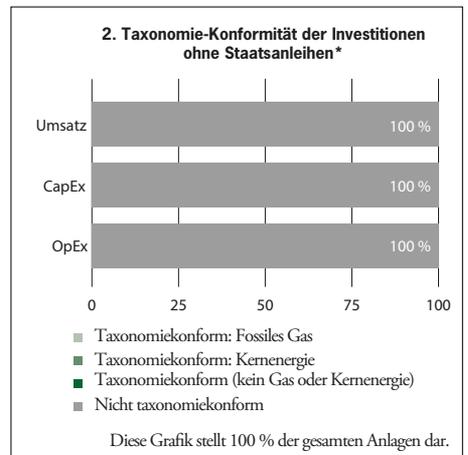
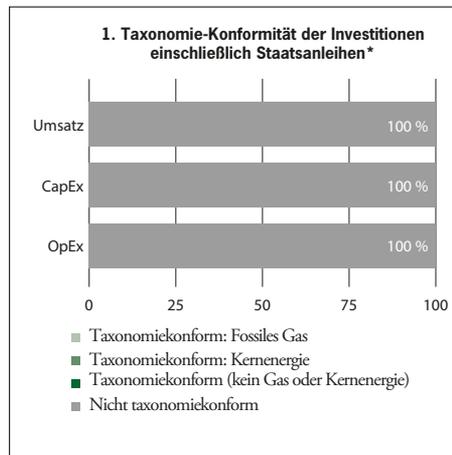
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

1,37 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



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

Im Bezugszeitraum führte der Untieranlageberater 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 Untieranlageberater führte auch Stewardship-Aktivitäten wie z. B. „Zweckgebundene Dialoge“ mit Unternehmen durch, um zur Steigerung des Unternehmenswerts und das nachhaltige Wachstum von Beteiligungsgesellschaften beizutragen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 2023 (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 Schwellenwert | 2023 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 % |
| Tabak | 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 der OECD-Leitsätze 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 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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: | 496,89 | 52,88 |
| 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 % | 20,98 %* |

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 % |
| Tabak | 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 der OECD-Leitsätze 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 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigt daher den PAI-Indikator Nummer 14: Engagement in 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).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| FPT CORP | Informationstechnologie | 7,36 % | Vietnam |
| 11 BIT STUDIOS SA | Kommunikationsdienste | 5,55 % | Polen |
| TEXT SA | Informationstechnologie | 5,46 % | Polen |
| BANK MANDIRI PERSERO TBK PT | Finanzwesen | 4,65 % | Indonesien |
| NAC KAZATOMPROM JSC | Energie | 4,18 % | Kasachstan |
| KASPI.KZ JSC | Finanzwesen | 3,98 % | Kasachstan |
| MERCADOLIBRE INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 3,96 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MOBILE WORLD INVESTMENT CORP | Nicht-Basiskonsumgüter | 3,74 % | Vietnam |
| INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SIDO MUNCUL TB | Basiskonsumgüter | 3,58 % | Indonesien |
| VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC | Basiskonsumgüter | 3,56 % | Vietnam |
| MEDIKALOKA HERMINA TBK PT | Gesundheitswesen | 3,46 % | Indonesien |
| LPP SA | Nicht-Basiskonsumgüter | 3,45 % | Polen |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



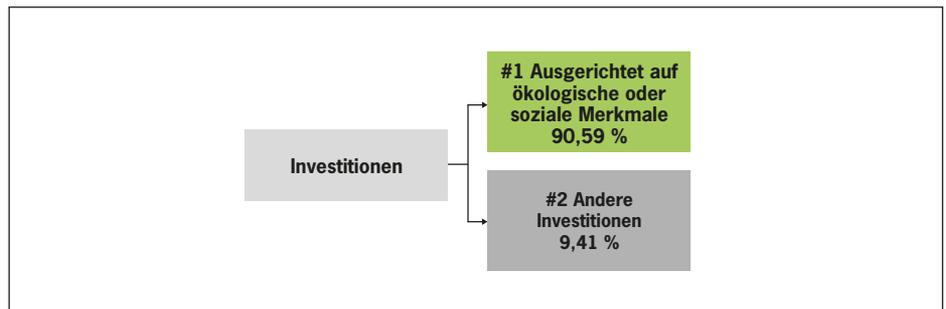
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

90,59 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, 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 Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 22,69 % |
| Finanzwesen | 17,93 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 14,85 % |
| Basiskonsumgüter | 14,18 % |
| Kommunikationsdienste | 10,90 % |
| Materialien | 5,67 % |
| Energie | 4,18 % |
| Gesundheitswesen | 3,46 % |
| Industrieprodukte | 0,74 % |
| Immobilien | 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

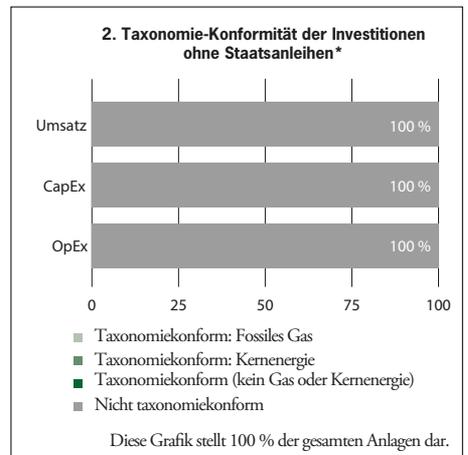
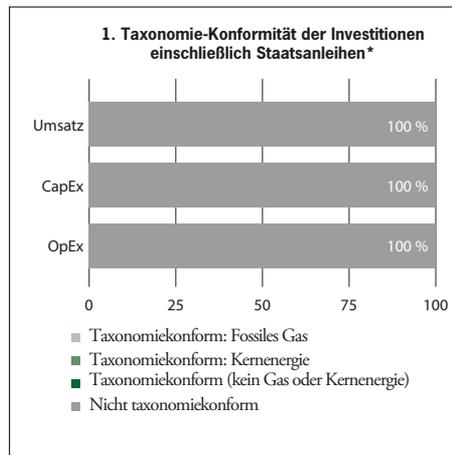


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

9,41 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen setzten sich zusammen aus (i) Unternehmen, bei denen eine ESG-Wesentlichkeitsbewertung und/oder ein spezielles Unternehmensengagement zur Ergänzung von Datenpunkten noch nicht abgeschlossen ist, (ii) Absicherungsinstrumenten und/oder (iii) Barmitteln, die für zusätzliche Liquidität gehalten werden. Diese Instrumente unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



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

Im Jahr 2023 kam der Anlageberater von MSIM Emerging Markets mit 50 Unternehmen quer durch die gehaltenen Beteiligungen der Plattform des Teams zusammen, um Gespräche über ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu führen. Dekarbonisierung war im Jahr 2023 weiterhin eines der prioritären Themen, da das Team die Geschäftsleitungen der Unternehmen weiterhin zur Erstellung detaillierter Dekarbonisierungspläne mit lang- und kurzfristigen Zielen anregte, die hochwertig, technisch machbar und in ihre Geschäftsstrategie eingebunden sind. Das Team nutzte nach wie vor externe Ressourcen wie die Transition Pathway Initiative (TPI) und CDP, mit denen es große Emittenten dazu brachte, Pläne zu erarbeiten, die sowohl wirtschaftlich machbar sind als auch mit den globalen Klimaverpflichtungen im Einklang stehen. Das Team nahm auch Kontakt zu Unternehmen auf, um über Risiken von Lieferketten in Bezug auf die Umwelt und Beschäftigungsstandards innerhalb der Lieferketten zu sprechen, wobei es sich auf Unternehmen konzentrierte, die ihrer Ansicht nach potenziell am meisten bewirken können.

Das Team recherchierte über umweltfreundliche öffentliche Vorschriften, einschließlich Auswirkungen auf die weltweite Emissionsreduzierung, Deglobalisierung und die Nachfrage nach grünen Metallen wie Kupfer, Zink, Aluminium und Lithium. Dies sowie zusätzliche Recherchen zu ESG-Regularien ermöglichte dem Team, mit Portfoliounternehmen, die die Bedingungen erfüllen, über deren Bemühungen zur Einhaltung der bestehenden und künftigen regulatorischen Erfordernisse in Kontakt zu treten.

Im Bezugszeitraum setzte der Anlageberater seine Gespräche mit Unternehmen, in die investiert wird, über Personalführung, Sicherheit am Arbeitsplatz und Gefährdung von Menschenrechten in den Lieferketten fort. Das Team führte eingehende Recherchen zu den besten Praktiken in Bezug auf Menschenrechte durch. Dies beinhaltete u. a. die an die Geschäftsleitungen gestellten Erwartungen und erfolgreiche Fälle, um die Managementstrategien bezüglich der Gefährdung von Menschenrechten von Portfoliounternehmen besser bewerten zu können. Das Team führte auch seine erste offizielle Zusammenarbeit im Rahmen der PRI-Advance Initiative der UN, einer Investoreninitiative, die zum Ziel hat, durch Stewardship der Investoren die Menschenrechte stärker zu achten, durch.

Der Anlageberater forderte nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen. Der Anlageberater setzte seine Gespräche mit Unternehmen zu Themen wie Vergütung von Führungskräften und Zusammensetzung des Verwaltungsrates fort, um Anreize zu verstehen und wie diese in Einklang mit den Interessen der Minderheitsaktionäre zu bringen sind.

Der Anlageberater hat außerdem das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 39,26 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 AC Asia Ex Japan Index insgesamt.

Letztlich investierte der Fonds 39,26 % 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 2023 (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 Schwellenwert | 2023 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. | 11,05 % |
| Nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft | k. A. | 6,88 % |
| Verbesserter Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum | k. A. | 29,73 % |
| Menschenwürdige Arbeit und Innovation | k. A. | 23,00 % |
| Summe: Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung | 40,00 % | 70,66 % |
| 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 AC Asia Ex Japan 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 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 der OECD-Leitsätze 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. Der CO ₂ -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt: | 289,09 | 92,43 |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil an den Fondsanlagen, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 20,00 % | 39,26 % |
| 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 % | 24,61 %* |

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 an nachhaltiger Entwicklung | 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 AC Asia Ex Japan 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 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 der OECD-Leitsätze 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. Der CO ₂ -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt: | 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).

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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.

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 2023 (Fortsetzung)

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

Die 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 14: Engagement in 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 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|------------|
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Informationstechnologie | 6,90 % | Südkorea |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT | Informationstechnologie | 4,76 % | Taiwan |
| ICICI BANK LTD | Finanzwesen | 4,54 % | Indien |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD | Nicht-Basiskonsumgüter | 3,94 % | Indien |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT | Informationstechnologie | 3,31 % | Taiwan |
| TENCENT HOLDINGS LTD | Kommunikationsdienste | 3,25 % | China |
| BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT | Finanzwesen | 2,94 % | Indonesien |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD | Energie | 2,53 % | Indien |
| DELTA ELECTRONICS INC | Informationstechnologie | 2,52 % | Taiwan |
| HDFC BANK LTD | Finanzwesen | 2,46 % | Indien |
| AIA GROUP LTD | Finanzwesen | 2,40 % | Hongkong |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD | Finanzwesen | 2,28 % | Singapur |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT | Finanzwesen | 1,92 % | Indonesien |
| STATE BANK OF INDIA | Finanzwesen | 1,84 % | Indien |
| INFOSYS LTD | Informationstechnologie | 1,84 % | Indien |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

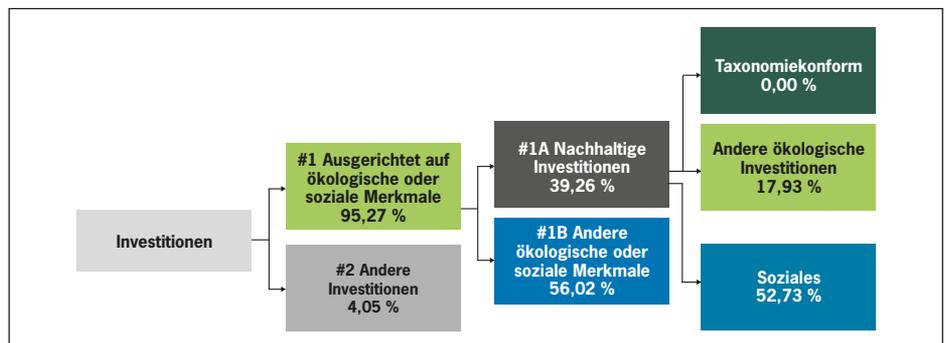
95,27 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

39,26 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 AC Asia Ex Japan 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 Investitionen 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 Investitionen, 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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 34,44 % |
| Informationstechnologie | 27,81 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 12,15 % |
| Industrieprodukte | 5,33 % |
| Basiskonsumgüter | 4,67 % |
| Kommunikationsdienste | 4,46 % |
| Materialien | 2,87 % |
| Gesundheitswesen | 2,54 % |
| Energie | 2,53 % |
| Immobilien | 1,44 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 4,91 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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

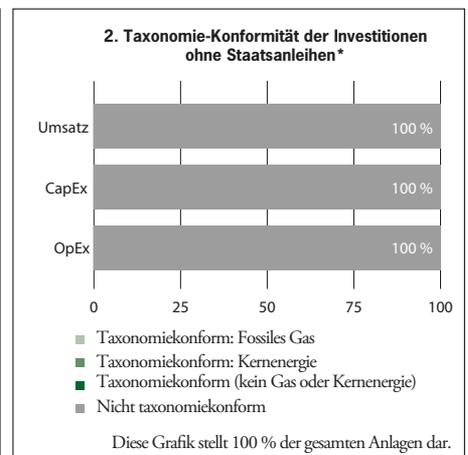
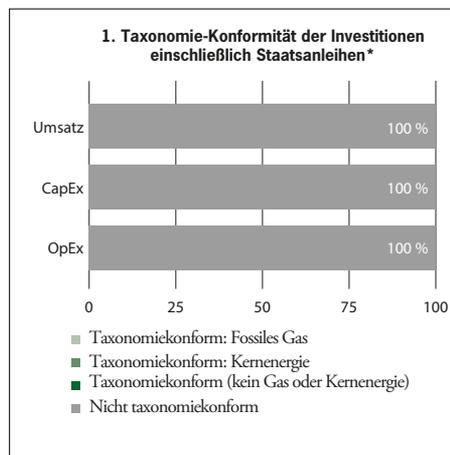


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

17,93 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

52,73 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, hat der Fonds zum Zwecke der Berichterstattung Investitionen 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.



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

4,05 % 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



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

Im Jahr 2023 kam der Anlageberater von MSIM Emerging Markets mit 50 Unternehmen quer durch die gehaltenen Beteiligungen der Plattform des Teams zusammen, um Gespräche über ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu führen. Im Jahr 2023 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 nach wie vor externe Ressourcen wie die Transition Pathway Initiative (TPI) und CDP, mit denen es große Emittenten dazu brachte, Pläne zu erarbeiten, die sowohl wirtschaftlich machbar sind als auch mit den globalen Klimaverpflichtungen im Einklang stehen. Das Team nahm auch Kontakt zu Unternehmen auf, um über Risiken von Lieferketten in Bezug auf die Umwelt und Beschäftigungsstandards innerhalb der Lieferketten zu sprechen, wobei es sich auf Unternehmen konzentrierte, die ihrer Ansicht nach potenziell am meisten bewirken können.

Das Team recherchierte über umweltfreundliche öffentliche Vorschriften, einschließlich Auswirkungen auf die weltweite Emissionsreduzierung, Deglobalisierung und die Nachfrage nach grünen Metallen wie Kupfer, Zink, Aluminium und Lithium. Dies sowie zusätzliche Recherchen zu ESG-Regularien ermöglichte dem Team, mit Portfoliounternehmen, die die Bedingungen erfüllen, über deren Bemühungen zur Einhaltung der bestehenden und künftigen regulatorischen Erfordernisse in Kontakt zu treten.

Im Bezugszeitraum setzte der Anlageberater seine Gespräche mit Unternehmen, in die investiert wird, über Personalführung, Sicherheit am Arbeitsplatz und Gefährdung von Menschenrechten in den Lieferketten fort. Das Team führte eingehende Recherchen zu den besten Praktiken in Bezug auf Menschenrechte durch. Dies beinhaltete u. a. die an die Geschäftsleitungen gestellten Erwartungen und erfolgreiche Fälle, um die Managementstrategien bezüglich der Gefährdung von Menschenrechten von Portfoliounternehmen besser bewerten zu können. Das Team führte auch seine erste offizielle Zusammenarbeit im Rahmen der PRI-Advance Initiative der UN, einer Investoreninitiative, die zum Ziel hat, durch Stewardship der Investoren die Menschenrechte stärker zu achten, durch.

Der Anlageberater forderte nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen. Der Anlageberater setzte seine Gespräche mit Unternehmen zu Themen wie Vergütung von Führungskräften und Zusammensetzung des Verwaltungsrates fort, um Anreize zu verstehen und wie diese in Einklang mit den Interessen der Minderheitsaktionäre zu bringen sind.

Der Anlageberater hat außerdem das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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): **T65E8GUF6U708NUAP89**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 37,79 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> 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 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"/> 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 37,79 % 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 2023 (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 Schwellenwert | 2023 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. | 13,63 % |
| Nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft | k. A. | 14,68 % |
| Verbesserter Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum | k. A. | 27,43 % |
| Menschenwürdige Arbeit und Innovation | k. A. | 18,42 % |
| Summe: Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung | 40,00 % | 74,16 % |
| 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|--|----------------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Fonds, der in die im MSCI EM Index geführten Emittenten mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß, die wie folgt definiert werden, investiert wird: | 0,00 % | 0,00 % |
| 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 % |
| 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 der OECD-Leitsätze 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. | 321,35 | 124,60 |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil an den Fondsanlagen, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 20,00 % | 37,79 % |
| 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 % | 22,82 %* |

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 an nachhaltiger Entwicklung | 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 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 der OECD-Leitsätze 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 2023 (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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 2023 (Fortsetzung)

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

Die 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 14: Engagement in 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 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT | Informationstechnologie | 5,75 % | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Informationstechnologie | 5,72 % | Südkorea |
| TENCENT HOLDINGS LTD | Kommunikationsdienste | 3,26 % | China |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD | Energie | 2,76 % | Indien |
| ICICI BANK LTD | Finanzwesen | 2,43 % | Indien |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT | Informationstechnologie | 2,32 % | Taiwan |
| WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV | Basiskonsumgüter | 2,26 % | Mexiko |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA | Finanzwesen | 2,05 % | Brasilien |
| MONDI PLC | Materialien | 1,95 % | Vereinigtes Königreich |
| LPP SA | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,93 % | Polen |
| GRUMA SAB DE CV | Basiskonsumgüter | 1,86 % | Mexiko |
| BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT | Finanzwesen | 1,84 % | Indonesien |
| SK HYNIX INC | Informationstechnologie | 1,76 % | Südkorea |
| ANGLO AMERICAN PLC | Materialien | 1,69 % | Südafrika |
| CAPITEC BANK HOLDINGS LTD | Finanzwesen | 1,67 % | Südafrika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



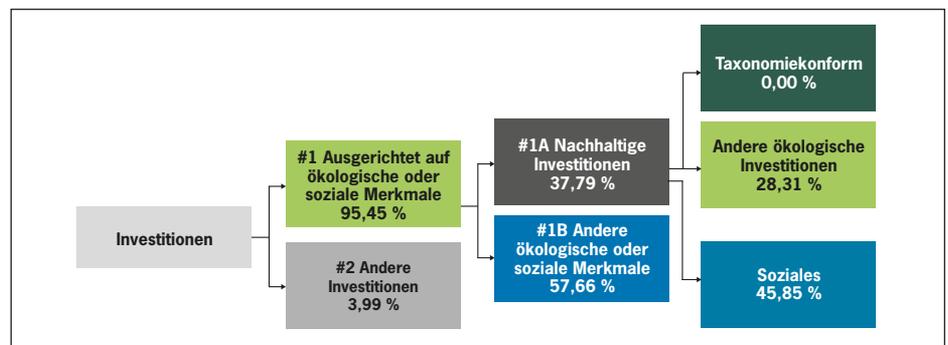
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,45 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

37,79 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen 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 Investitionen, 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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 25,75 % |
| Informationstechnologie | 22,48 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 13,06 % |
| Materialien | 12,40 % |
| Basiskonsumgüter | 9,56 % |
| Industrieerzeugnisse | 5,19 % |
| Kommunikationsdienste | 3,26 % |
| Energie | 2,76 % |
| Gesundheitswesen | 2,69 % |
| Immobilien | 0,82 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 4,40 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

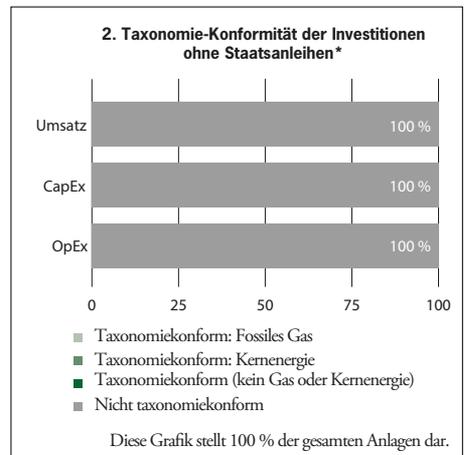
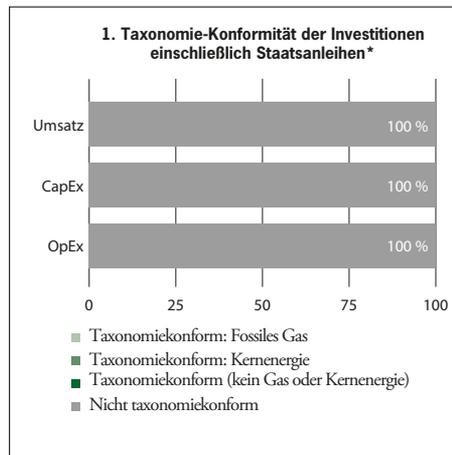
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

28,31 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

45,85 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, hat der Fonds zum Zwecke der Berichterstattung Investitionen 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.



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

3,99 % 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



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

Im Jahr 2023 kam der Anlageberater von MSIM Emerging Markets mit 50 Unternehmen quer durch die gehaltenen Beteiligungen der Plattform des Teams zusammen, um Gespräche über ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu führen. Im Jahr 2023 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 nach wie vor externe Ressourcen wie die Transition Pathway Initiative (TPI) und CDP, mit denen es große Emittenten dazu brachte, Pläne zu erarbeiten, die sowohl wirtschaftlich machbar sind als auch mit den globalen Klimaverpflichtungen im Einklang stehen. Das Team nahm auch Kontakt zu Unternehmen auf, um über Risiken von Lieferketten in Bezug auf die Umwelt und Beschäftigungsstandards innerhalb der Lieferketten zu sprechen, wobei es sich auf Unternehmen konzentrierte, die ihrer Ansicht nach potenziell am meisten bewirken können.

Das Team recherchierte über umweltfreundliche öffentliche Vorschriften, einschließlich Auswirkungen auf die weltweite Emissionsreduzierung, Deglobalisierung und die Nachfrage nach grünen Metallen wie Kupfer, Zink, Aluminium und Lithium. Dies sowie zusätzliche Recherchen zu ESG-Regularien ermöglichte dem Team, mit Portfoliounternehmen, die die Bedingungen erfüllen, über deren Bemühungen zur Einhaltung der bestehenden und künftigen regulatorischen Erfordernisse in Kontakt zu treten.

Im Bezugszeitraum setzte der Anlageberater seine Gespräche mit Unternehmen, in die investiert wird, über Personalführung, Sicherheit am Arbeitsplatz und Gefährdung von Menschenrechten in den Lieferketten fort. Das Team führte eingehende Recherchen zu den besten Praktiken in Bezug auf Menschenrechte durch. Dies beinhaltete u. a. die an die Geschäftsleitungen gestellten Erwartungen und erfolgreiche Fälle, um die Managementstrategien bezüglich der Gefährdung von Menschenrechten von Portfoliounternehmen besser bewerten zu können. Das Team führte auch seine erste offizielle Zusammenarbeit im Rahmen der PRI-Advance Initiative der UN, einer Investoreninitiative, die zum Ziel hat, durch Stewardship der Investoren die Menschenrechte stärker zu achten, durch.

Der Anlageberater forderte nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen. Der Anlageberater setzte seine Gespräche mit Unternehmen zu Themen wie Vergütung von Führungskräften und Zusammensetzung des Verwaltungsrates fort, um Anreize zu verstehen und wie diese in Einklang mit den Interessen der Minderheitsaktionäre zu bringen sind.

Der Anlageberater hat außerdem das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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: **Tailwinds Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **254900DU06ANON660Y60**

Bezugszeitraum: **21. November 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. Dezember 2023 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 umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Schwellenwert | 2023 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 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in 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) Engagement in 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): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 21. November 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| UBER TECHNOLOGIES INC | Industrieprodukte | 4,01 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AXON ENTERPRISE INC | Industrieprodukte | 3,95 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| WASTE CONNECTIONS INC | Industrieprodukte | 3,59 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PROCORE TECHNOLOGIES INC | Informationstechnologie | 3,55 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AMAZON.COM INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 3,47 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ECOLAB INC | Materialien | 3,35 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | Finanzwesen | 3,19 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ELI LILLY & CO | Gesundheitswesen | 2,94 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BALL CORP | Materialien | 2,90 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| HOME DEPOT INC/THE | Nicht-Basiskonsumgüter | 2,88 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MICROSOFT CORP | Informationstechnologie | 2,44 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN-INSELN | Finanzwesen | 2,40 % | Brasilien |
| MATCH GROUP INC | Kommunikationsdienste | 2,38 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MERCADOLIBRE INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 2,35 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BRUNELLO CUCINELLI SPA | Nicht-Basiskonsumgüter | 2,17 % | Italien |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



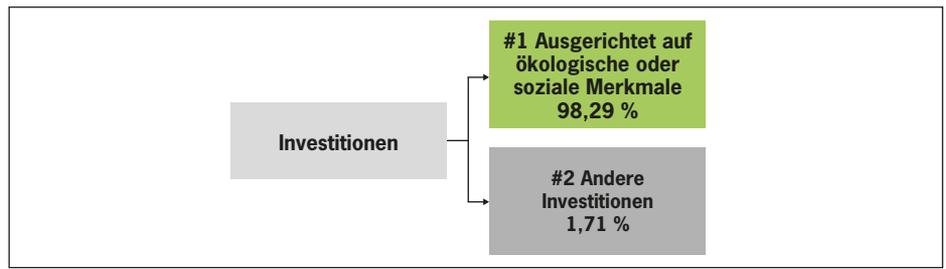
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,29 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen 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 Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 21,25 % |
| Industrieprodukte | 20,47 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 19,99 % |
| Gesundheitswesen | 13,66 % |
| Materialien | 8,32 % |
| Kommunikationsdienste | 6,40 % |
| Finanzwesen | 6,09 % |
| Basiskonsumgüter | 2,11 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 5,84 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

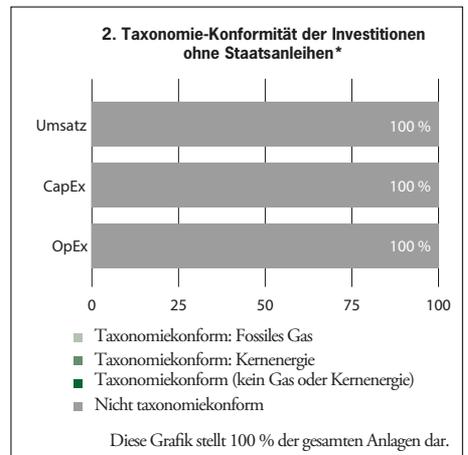
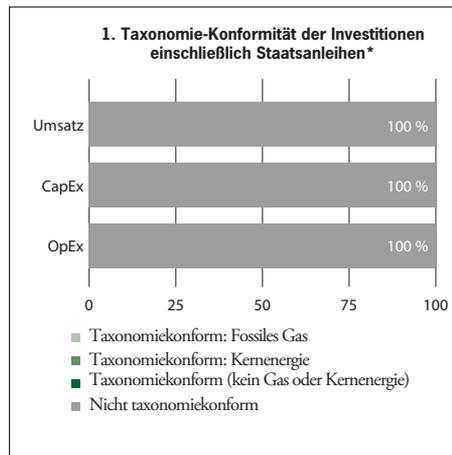
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

98,29 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % | <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 |
| <input type="checkbox"/> 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 als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Schwellenwert | 2023 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 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in 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) Engagement in 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): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| UBER TECHNOLOGIES INC | Industrieprodukte | 7,79 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CLOUDFLARE INC | Informationstechnologie | 7,29 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SHOPIFY INC | Informationstechnologie | 7,11 % | Kanada |
| SNOWFLAKE INC | Informationstechnologie | 6,98 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TRADE DESK INC/THE | Kommunikationsdienste | 6,57 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DOORDASH INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 5,11 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ROBLOX CORP | Kommunikationsdienste | 4,77 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ROYALTY PHARMA PLC | Gesundheitswesen | 4,47 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



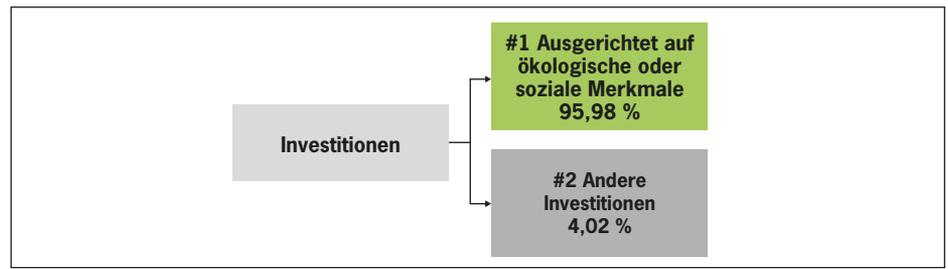
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,98 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, 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 Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 28,27 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 24,25 % |
| Kommunikationsdienste | 16,48 % |
| Gesundheitswesen | 9,80 % |
| Finanzwesen | 8,33 % |
| Industrieprodukte | 8,30 % |
| Sonstige | 4,02 % |
| Materialien | 0,55 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 0,51 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

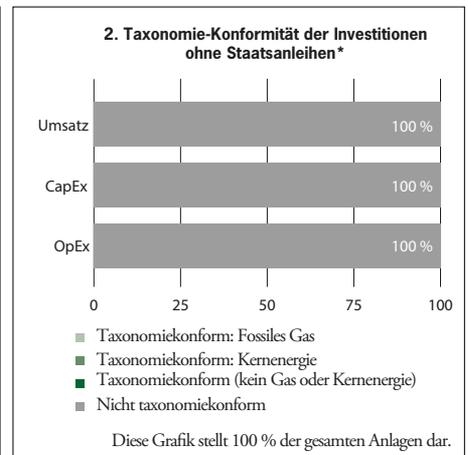
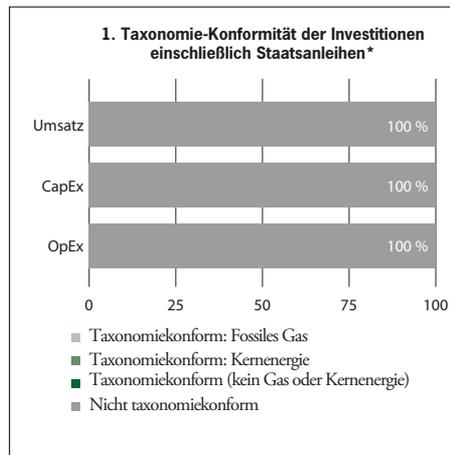
- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

95,98 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum 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 | 2023 Indikatorwert |
|---|--------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 % |
| Tabakherstellung oder -produktion | 0,00 % | 0,00 % |
| Herstellung oder Förderung im Kohlebergbau | 0,00 % | 0,00 % |
| Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen | 0,00 % | 0,00 % |
| Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis | 0,00 % | 0,00 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmen, in die investiert wird, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist (ab 26. Juli 2023). | 0,00 % | 0,00 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte | 0,00 % | 0,00 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator- schwelle | 2022 Indikatorwert |
|---|------------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche 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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

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.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| AMERICAN TOWER CORP | Telekommunikations-REITs | 8,68 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PROLOGIS INC | Industrie | 8,58 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| WELLTOWER INC | Gesundheitswesen | 8,41 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| EQUINIX INC | Rechenzentren | 8,02 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PUBLIC STORAGE | Selbstlager | 5,09 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | Wohnungen | 4,40 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AMERICAN HOMES 4 RENT | Einfamilienhäuser | 4,14 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | Rechenzentren | 4,06 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



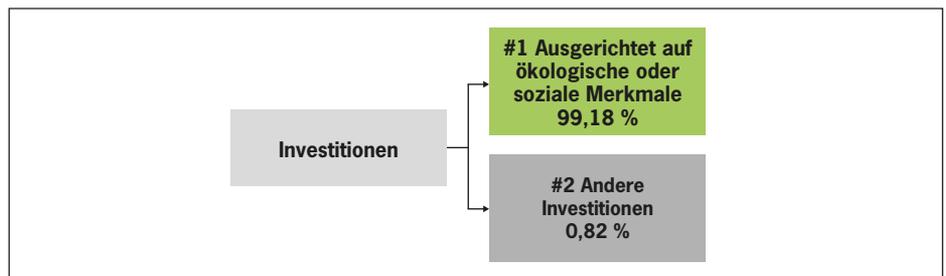
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,18 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht konform waren und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Industrie | 14,98 % |
| Telekommunikations-REITs | 12,97 % |
| Rechenzentren | 12,09 % |
| Gesundheitswesen | 9,41 % |
| Wohnungen | 8,76 % |
| Selbstlager | 8,17 % |
| Freistehend | 6,93 % |
| Einkaufszentren | 5,47 % |
| Einfamilienhäuser | 5,24 % |
| Regionale Einkaufszentren | 4,01 % |
| Gaming-REITs | 3,93 % |
| Spezialimmobilien | 2,69 % |
| Hotels/Resorts | 1,72 % |
| Timber-REITs | 1,23 % |
| Fertighäuser | 0,88 % |
| Büro | 0,72 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 0,63 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 Kohleabbaus, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Dieses Engagement bezieht sich auf einen einzigen Emittenten, der ungefähr 1 % seines Umsatzes aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erwirtschaftet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

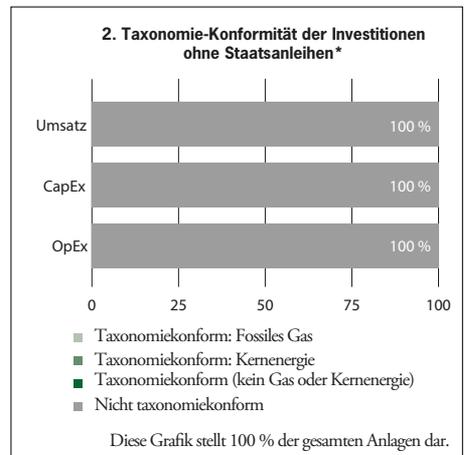
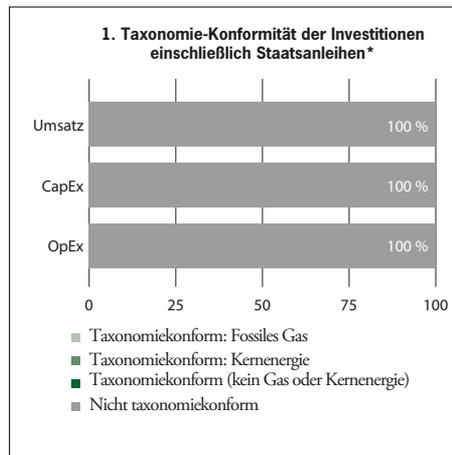
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

0,82 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



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

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum zu ausgewählten Portfoliounternehmen, bei denen ein umfangreiches Engagement bestand und/oder bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt auf und suchte 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Schwellenwert | 2023 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 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in 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) Engagement in 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): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| UBER TECHNOLOGIES INC | Industrieprodukte | 7,50 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SHOPIFY INC | Informationstechnologie | 7,29 % | Kanada |
| CLOUDFLARE INC | Informationstechnologie | 7,28 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SNOWFLAKE INC | Informationstechnologie | 7,01 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TRADE DESK INC/THE | Kommunikationsdienste | 6,80 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DOORDASH INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,95 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ROBLOX CORP | Kommunikationsdienste | 4,78 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ROYALTY PHARMA PLC | Gesundheitswesen | 4,38 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



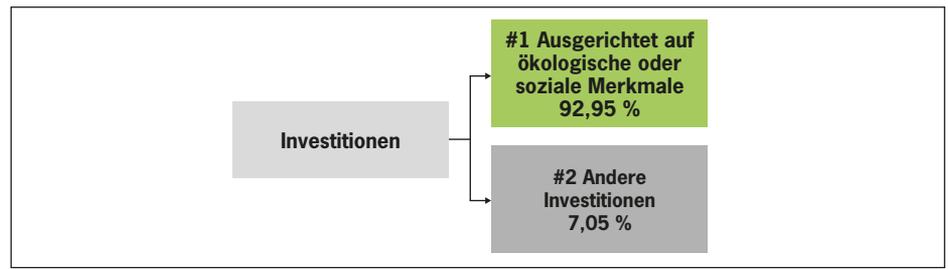
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

92,95 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen 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 Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 30,58 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 20,57 % |
| Kommunikationsdienste | 12,41 % |
| Gesundheitswesen | 12,20 % |
| Industrieprodukte | 9,54 % |
| Finanzwesen | 7,31 % |
| Materialien | 0,34 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

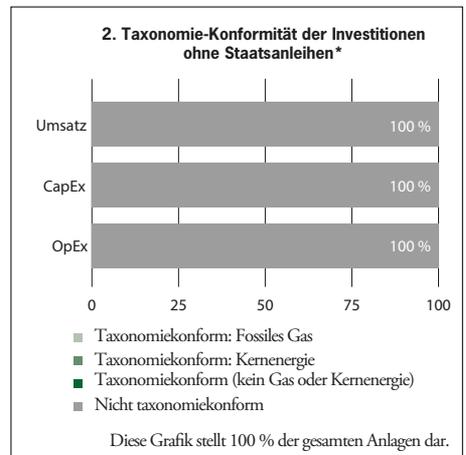
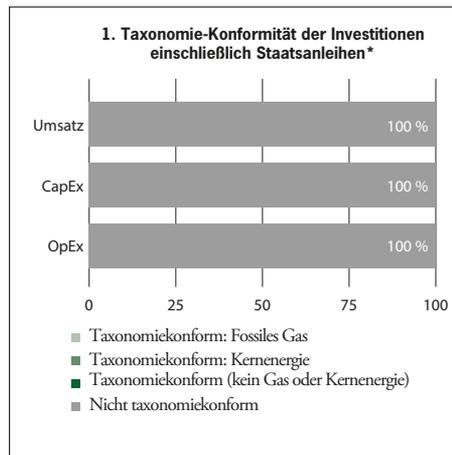
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

92,95 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Schwellenwert | 2023 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 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in 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) Engagement in 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): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| UBER TECHNOLOGIES INC | Industrieprodukte | 7,31 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SHOPIFY INC | Informationstechnologie | 7,13 % | Kanada |
| CLOUDFLARE INC | Informationstechnologie | 6,94 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SNOWFLAKE INC | Informationstechnologie | 6,77 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TRADE DESK INC/THE | Kommunikationsdienste | 6,54 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DOORDASH INC | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,99 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ROBLOX CORP | Kommunikationsdienste | 4,78 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ROYALTY PHARMA PLC | Gesundheitswesen | 4,37 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BILL HOLDINGS INC | Informationstechnologie | 4,10 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



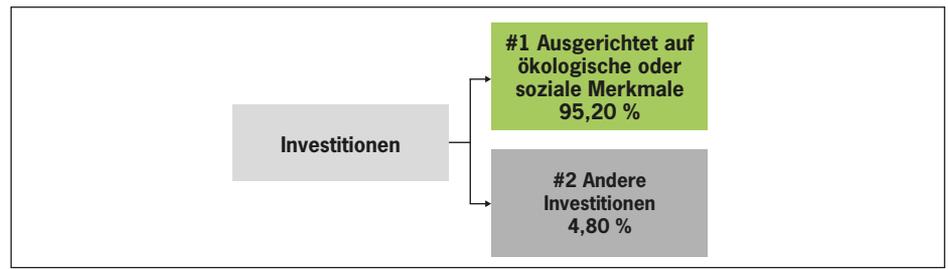
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,20 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen 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 Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 29,51 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 23,41 % |
| Gesundheitswesen | 13,54 % |
| Kommunikationsdienste | 11,53 % |
| Industrieprodukte | 9,52 % |
| Finanzwesen | 7,37 % |
| Materialien | 0,33 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

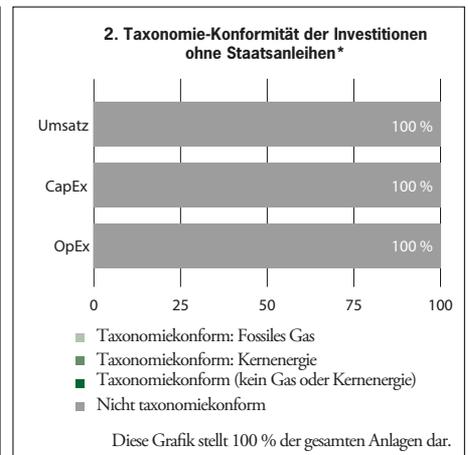
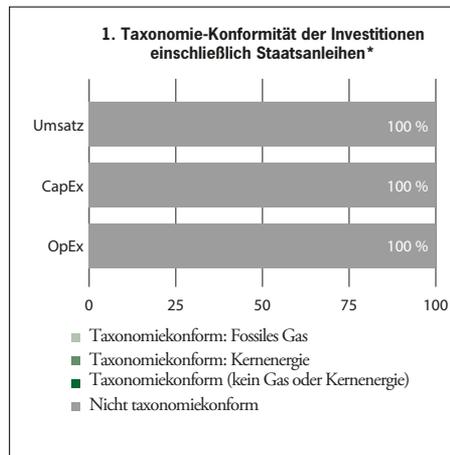
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

4,80 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum 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 | 2023 Indikatorwert |
|---|--------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in Unternehmen, in die investiert wird, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist (ab 26. Juli 2023). | 0,00 % | 0,00 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte | 0,00 % | 0,00 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator- schwelle | 2022 Indikatorwert |
|---|------------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in 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 in 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 wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat | 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 wesentliche 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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

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.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| PROLOGIS INC | Industrie | 9,64 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| EQUINIX INC | Rechenzentren | 8,32 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| WELLTOWER INC | Gesundheitswesen | 6,96 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PUBLIC STORAGE | Selbstlager | 6,24 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | Rechenzentren | 4,58 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VICI PROPERTIES INC | Gaming-REITs | 4,57 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| REALTY INCOME CORP | Freistehend | 4,48 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | Wohnungen | 4,48 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | Regionale Einkaufszentren | 4,39 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



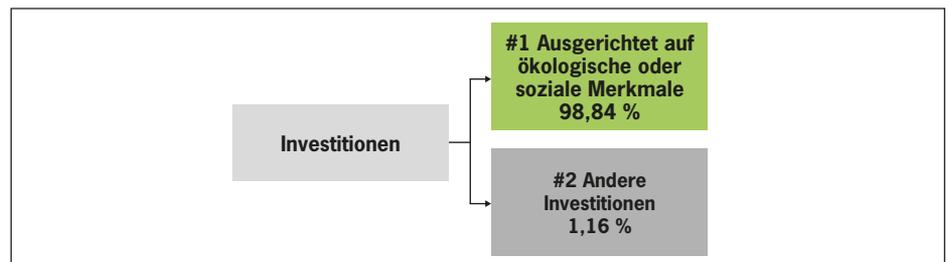
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,84 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht konform waren und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Industrie | 17,11 % |
| Rechenzentren | 12,91 % |
| Wohnungen | 11,09 % |
| Gesundheitswesen | 9,98 % |
| Selbstlager | 9,43 % |
| Freistehend | 7,53 % |
| Einkaufszentren | 6,35 % |
| Gaming-REITs | 4,57 % |
| Regionale Einkaufszentren | 4,39 % |
| Einfamilienhäuser | 4,14 % |
| Spezialimmobilien | 3,14 % |
| Fertighäuser | 2,94 % |
| Hotels/Resorts | 2,75 % |
| Büro | 2,17 % |
| Telekommunikations-REITs | 0,36 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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

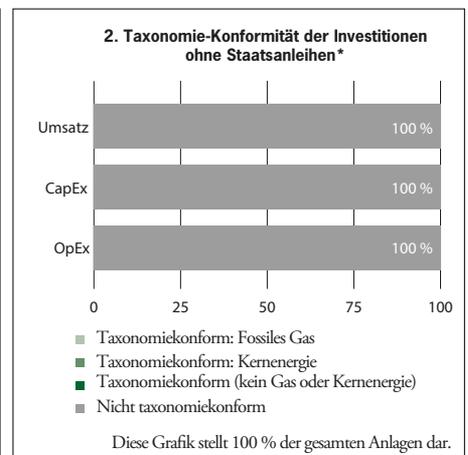
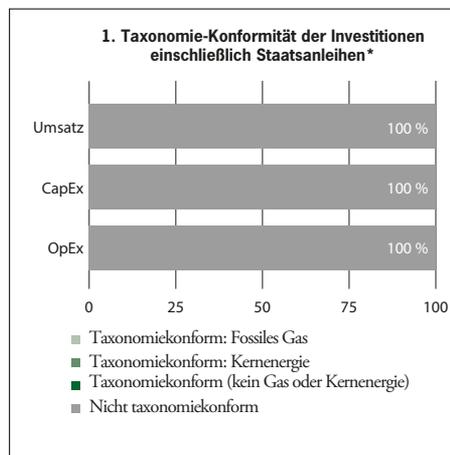


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

1,16 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



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

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum zu ausgewählten Portfoliounternehmen, bei denen ein umfangreiches Engagement bestand und/oder bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt auf und suchte 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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 Value Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RD1Y0V604C3B19**

Bezugszeitraum: **27. Dezember 2023 bis 31. Dezember 2023**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 27. Dezember 2023 in Kraft.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. Dezember 2023 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 umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % | <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 |
| <input type="checkbox"/> 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 als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- Der Fonds bewirbt das ökologische Merkmal der Abschwächung negativer externer Auswirkungen auf die Umwelt, indem Anlagen in Kohleabbau, Bohrungen in der Arktis und Atomkraft ausgeschlossen werden.
- Der Fonds bewirbt das soziale Merkmal der Einschränkung des Engagements bei Anlagen in bestimmten Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak, Glücksspiel, zivile Schusswaffen, kontroverse Waffen und weißer Phosphor. Schließlich werden auch Unternehmen ausgeschlossen, die nicht den UN Global Compact einhalten oder in erhebliche Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserung involviert waren.

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 2023 (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 Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|--|-------------------------|--------------------|
| Ausschlüsse: | | |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmen, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschafteten oder an Folgendem beteiligt waren: | | |
| Tabakwaren (>5 % der Umsätze) | 0,00 % | 0,00 % |
| Glücksspiel (>5 % der Umsätze) | 0,00 % | 0,00 % |
| Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze) | 0,00 % | 0,00 % |
| Kontroverse Waffen (jegliche Verbindung) | 0,00 % | 0,00 % |
| Kohleabbau (>0 % der Umsätze) | 0,00 % | 0,00 % |
| Bohrungen in der Arktis (>0 % der Umsätze) | 0,00 % | 0,00 % |
| Atomkraft (>25 % der Umsätze) | 0,00 % | 0,00 % |
| Weißer Phosphor (0 % der Umsätze) | 0,00 % | 0,00 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmen, die: | | |
| Nicht den UN Global Compact eingehalten haben | 0,00 % | 0,00 % |
| In erhebliche Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen involviert waren | 0,00 % | 0,00 % |

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 27. Dezember 2023 in Kraft.

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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung der Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und Bohrungen in der Arktis erwirtschafteten. Mittels dieser Ausschlüsse berücksichtigte der Fonds daher teilweise den PAI-Indikator: 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nicht den UN Global Compact einhalten oder in erhebliche Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserung involviert waren. Der Fonds berücksichtigte 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 einen Teil ihrer Umsätze aus umstrittenen Waffen erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 27. Dezember 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC | Finanzwesen | 4,55 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MICRON TECHNOLOGY INC | Informationstechnologie | 4,49 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| WELLS FARGO & CO | Finanzwesen | 4,41 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CHARLES SCHWAB CORP/THE | Finanzwesen | 4,24 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC | Finanzwesen | 4,09 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Gesundheitswesen | 3,75 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CONSTELLATION BRANDS INC | Basiskonsumgüter | 3,73 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP | Industrieprodukte | 3,68 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC | Basiskonsumgüter | 3,68 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CONOCOPHILLIPS | Energie | 3,64 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP | Informationstechnologie | 3,63 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC | Industrieprodukte | 3,43 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ZOETIS INC | Gesundheitswesen | 3,32 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



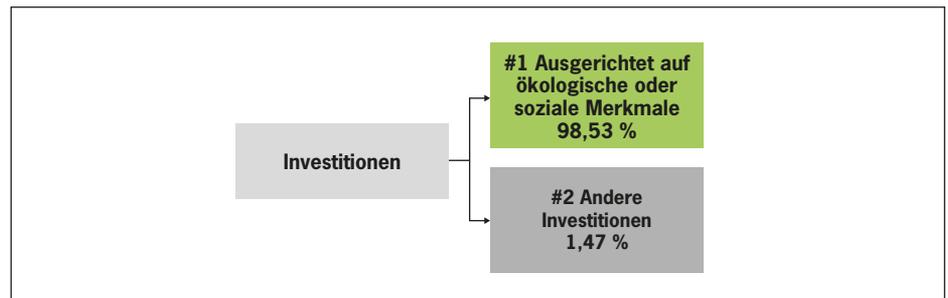
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,53 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen 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 Mindestschutzzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 17,29 % |
| Gesundheitswesen | 14,14 % |
| Basiskonsumgüter | 13,81 % |
| Industrieprodukte | 13,24 % |
| Informationstechnologie | 10,88 % |
| Materialien | 8,12 % |
| Immobilien | 5,96 % |
| Versorger | 5,68 % |
| Energie | 3,64 % |
| Kommunikationsdienste | 3,13 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 2,65 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 12,01 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

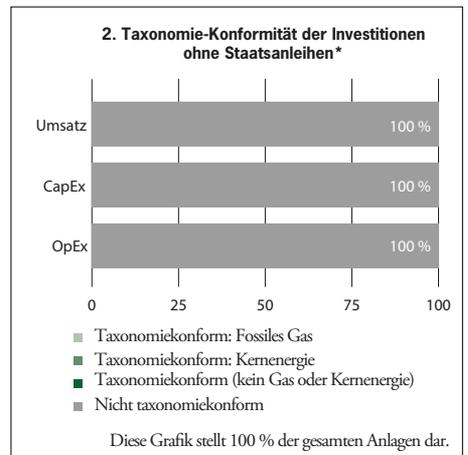
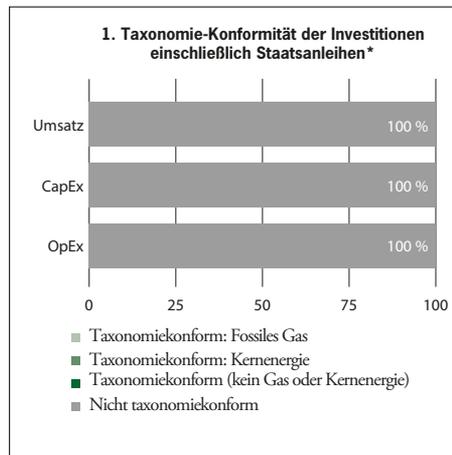
- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

1,47 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barmittel und Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und des Devisenmanagements gehalten werden. Diese Instrumente unterlagen keiner ökologischen und/oder sozialen Überprüfung oder ökologischem oder sozialem Mindestschutz.



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

Der Anlageberater überwachte die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Das Anlageteam nimmt Kontakt zu den Geschäftsleitungen der Unternehmen auf, um in einen direkten Dialog über ESG-Themen zu treten, die im Mittelpunkt der zugrunde liegenden grundlegenden Philosophie des Fonds stehen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum 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 Schwellenwert | 2023 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 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in 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) Engagement in 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): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------------|
| ELI LILLY & CO | Gesundheitswesen | 6,32 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | Gesundheitswesen | 5,06 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Gesundheitswesen | 4,98 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| 10X GENOMICS INC | Gesundheitswesen | 4,89 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ARGENX SE | Gesundheitswesen | 4,68 % | Belgien |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC | Gesundheitswesen | 4,36 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| INTUITIVE SURGICAL INC | Gesundheitswesen | 4,16 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| EXACT SCIENCES CORP | Gesundheitswesen | 4,06 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC | Gesundheitswesen | 3,44 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC | Gesundheitswesen | 3,43 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ALIGN TECHNOLOGY INC | Gesundheitswesen | 2,95 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| STEVANATO GROUP SPA | Gesundheitswesen | 2,90 % | Italien |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



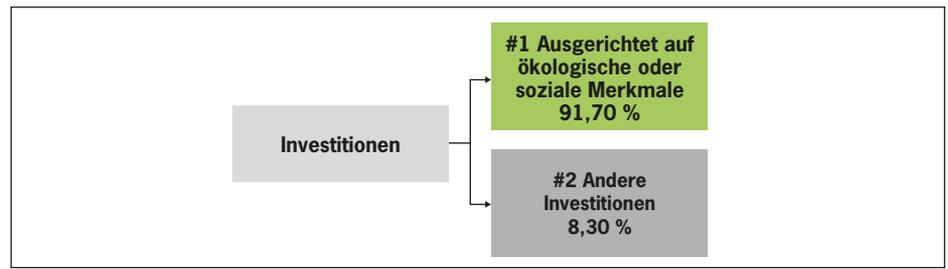
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

91,70 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, 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 Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Gesundheitswesen | 90,37 % |
| Sonstige | 8,30 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 1,32 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

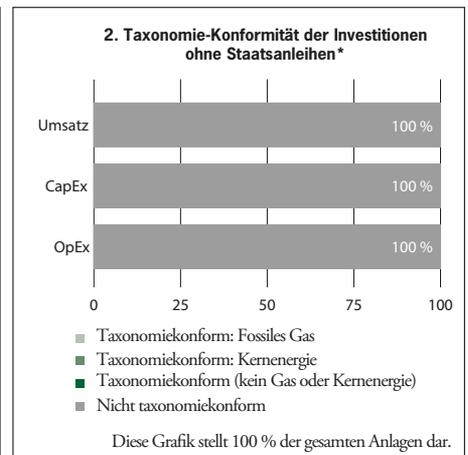
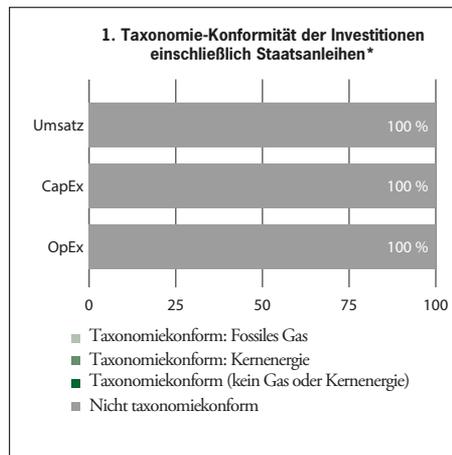
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

8,30 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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 2023

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: **Calvert Global High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **254900B55Q8A1KYLJN18**

Bezugszeitraum: **28. November 2023 bis 31. Dezember 2023**

Dieser Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. Dezember 2023 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 umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 44,49 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- **Eignung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsrahmen, der auf den Grundsätzen beruht:**
Der Fonds bewarb durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze für verantwortliches Investment (die „Calvert-Grundsätze“) ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, gleichberechtigte Gesellschaften und die Achtung der Menschenrechte sowie verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Abläufe. Die Calvert-Grundsätze bewerten die Aktivitäten und das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, in Bezug auf verschiedene ESG-Themen, die von Calvert als wesentlich angesehen werden. Nur Emittenten, deren Geschäftspraktiken und Governance-Struktur als im Einklang mit den Calvert-Grundsätzen stehend erachtet werden, qualifizierten sich für eine Aufnahme in das Portfolio des Fonds.
- **Niedrige Kohlenstoffintensität und Dekarbonisierung auf Portfolioebene:** Der Fonds bewarb das ökologische Merkmal der Abschwächung des Klimawandels, indem:
 - der Fonds eine niedrigere Kohlenstoffintensität als der ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index (USD Hedged) einhält; und
 - der Fonds strebt an, die Kohlenstoffintensität auf Portfolioebene bis Ende 2030 gegenüber 30. März 2022 um 50 % zu reduzieren.
- **Ausschlüsse:** Der Fonds förderte 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.
- **Nachhaltige Investitionen:** 44,49 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen in:
 - Unternehmensemittenten, die an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt waren, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen befassen oder die führend im Umgang mit finanziell wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen sind.
 - Nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung der Erlöse leisten und den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden und die Vorgaben der SFDR in Bezug auf gute Unternehmensführung erfüllt haben. Weitere Angaben finden Sie in Beantwortung der Frage „Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|---|----------------------------|-----------------------|
| Übereinstimmung mit dem ESG-Wesentlichkeitsrahmen, der auf den Grundsätzen beruht | | |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Emittenten, die die Calvert-Grundsätze einhalten: | 80,00 % | 95,10 % |
| Kohlenstoffintensität | | |
| Die Anlagen des Fonds in Unternehmen werden eine niedrigere Kohlenstoffintensität als der ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index (USD Hedged) beibehalten. Die Kohlenstoffintensität wird als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) gemessen: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz. | 248,88 % | 218,18 % |
| Die Kohlenstoffintensität des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt: | | |
| Der Fonds strebt an, die WACI auf Portfolioebene bis Ende 2030 im Vergleich zum Basiswert vom 30. März 2022 um 50 % zu reduzieren. | | |
| Die WACI des Basiswerts beträgt 400,88 Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz. | | |
| Während sich der verbindliche Bestandteil dieses ökologischen Merkmals auf das Jahr 2030 bezieht, beschreitet der Anlageberater einen jährlichen Dekarbonisierungspfad, um dieses längerfristige Ziel zu erreichen und eine potenzielle Abweichung von diesem Pfad zu korrigieren. | | |
| Die jährliche Dekarbonisierungsrate des Fonds betrug Ende 2023: | k. A. | k. A. |
| Die kumulative Dekarbonisierungsrate des Fonds beträgt seit 30. März 2022: | -50 % bis 2030 | -45,57 % |
| Ausschlüsse: | | |
| Unternehmensanleihen: | | |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften: | | |
| Herstellung oder Verkauf von kontroversen Waffen (>0 % der Umsätze) | 0,00 % | 0,00 % |
| Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze) | 0,00 % | 0,00 % |
| Tabakherstellung (>0 % der Umsätze) | 0,00 % | 0,00 % |
| Herstellung oder Verkauf von zivilen Schusswaffen (>5 % 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 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben | 0,00 % | 0,00 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|---|----------------------------|-----------------------|
| Nachhaltige Investitionen | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 30,00 % | 44,49 % |

Der Dekarbonisierungspfad des Fonds stellt die Fortsetzung einer vorherigen nachhaltigen Global High Yield-Strategie dar. Daher wurde der WACI-Basiswert des verbindlichen Merkmals des Fonds unter Bezugnahme auf ein spezielles High-Yield-Portfolio zum 30. März 2022 (im Einklang mit der vorherigen nachhaltigen Global High Yield-Strategie) berechnet. Die Vermögenswerte des Fonds wurden und werden auch weiterhin im Einklang mit dem ursprünglichen Dekarbonisierungspfad der nachhaltigen Global High Yield-Strategie verwaltet, allerdings wurde ein Teil der oben dargestellten kumulativen Dekarbonisierungsrate bereits vor Auflegung dieses Fonds (am 28. November 2023) erreicht. Zwar ist die kumulative Dekarbonisierungsrate kein verbindliches Merkmal dieses Fonds, im Sinne der Transparenz gegenüber den Investoren sei jedoch angemerkt, dass sie seit Auflegung des Fonds -4,96 % beträgt.

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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:

Anleihen von Unternehmensemittenten, die an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, oder die führend im Umgang mit finanziell wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen sind. Ökologische oder gesellschaftliche Herausforderungen beinhalten ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion. Dies wird unter Verwendung von mindestens einer der nachstehenden Methoden festgestellt:

- Unternehmen, die als führend oder verbessernd im Umgang mit finanziell wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen erachtet werden: Unternehmen, die in Bezug auf ökologische oder soziale Faktoren, die für das Unternehmen als finanziell wesentlich galten, zu den besten 20-40 % ihrer Vergleichsgruppe zählten und dabei gemäß der eigenen quantitativen und qualitativen Bewertung laut Calvert in Bezug auf ein anderes wesentliches ökologisches, soziales oder Governance-bezogenes Thema nicht zu den schlechtesten 20-40 % zählten.
- Unternehmen, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – Klimawandel: Unternehmen, die sich mit der Klimawende befassen, was durch die Auswahl von Unternehmen evaluiert wurde, die in Bezug auf wesentliche Umweltfaktoren zu den besten 20-40 % ihrer Vergleichsgruppe zählen, was durch eine qualitative Bewertung der Unternehmen in Bezug auf umweltfreundliche Lösungen, Verpflichtung zur CO₂-Reduktion, Trenddaten zu den CO₂-Emissionen und/oder Fortschritt bei der Erfüllung von Verpflichtungen über ihre Produkte und Dienstleistungen und/oder die zeigen, dass sie sich dem Ziel der Erreichung der Klimawende verschrieben haben, unterstützt wurde;
- Unternehmen, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – führend und verbessernd in Bezug auf Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion: Unternehmen, die eine Führungsrolle eingenommen haben, wurden auf Grundlage eines ausgewogenen Verhältnisses zwischen den Geschlechtern bei der Belegschaft evaluiert und/oder Unternehmen, die eine Führungsrolle in Bezug auf ethnische Diversität im Verhältnis zur Demografie des Landes in bestimmten entsprechenden Ländern sowie eine Führungsrolle in Bezug auf andere Aspekte der Diversität bei Vorstandsmitgliedern (z. B. Alter, kultureller Hintergrund und Fähigkeiten) eingenommen haben und Grundsätze und Verfahren eingeführt haben, die Chancengleichheit bei der Einstellung, in Bezug auf gleiche Entlohnung und gerechte Beförderung in adäquater Weise unterstützen. Unternehmen, die eine bedeutende Verbesserung der Diversitätspraktiken zeigten, zeichneten sich aus 1) durch größere Diversität bei der Belegschaft (in Bezug auf Geschlecht oder ethnische Herkunft), 2) durch Fortschritte nach einer erheblichen Kontroverse in Bezug auf Diversität oder Inklusion, 3) durch Umsetzung von Vorschlägen der Aktionäre in Bezug auf Diversität und Inklusion (bei in den USA und Kanada ansässigen Firmen) oder 4) indem bei ihnen laut Calvert Diversitäts- und Inklusionsthemen als Ziel für ein Engagement erkannt wurden.
- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasst u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichten. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab, zu denen unter anderem die Finanzierung von erneuerbaren Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion zählen. Um als nachhaltige Investitionen eingestuft zu werden, müssen sich im Fonds gehaltene nachhaltige Anleihen als für eine Anlage laut Calverts eigenem Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen qualifizieren, mit dem die Robustheit, die erwarteten Auswirkungen und die Transparenz aller derartigen Instrumente im Fonds bewertet werden. Alle im Portfolio gehaltenen Emissionen müssen von Calvert als ausreichend qualitativ hochwertig und streng eingestuft werden. In der Regel müssen Emittenten im Rahmen der Bewertung nachhaltiger Anleihen mindestens die Bewertung 3 (von 5, wobei 5 die beste Bewertung ist) erhalten, um für die Aufnahme in das Portfolio in Frage zu kommen.

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

Der Fonds versucht, zu gewährleisten, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führen, indem er:

- Anlagen in Emittenten vermeidet, die den sozialen Mindestschutz nicht gewähren; und
- indem Emittenten ausgeschlossen werden, die die Schwellen für negative Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) verletzen, die Calvert gemäß der Verordnung der EU über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungsverpflichtungen im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) berücksichtigen muss und die für die Investition relevant sind.

Diese Bewertung erfolgt auf der Grundlage interner Recherche sowie Recherche von Dritten zu den Nachhaltigkeitsmerkmalen der Beteiligungen des Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte in erster Linie negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung der bestehenden Calvert-Richtlinien und -Grundsätze, mit denen, wie oben erwähnt, geprüft wird, inwiefern sich die – positiven und negativen – Auswirkungen der Tätigkeiten oder des Verhaltens der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Umwelt, die Gesellschaft und die Menschenrechte (neben weiteren ESG-Kriterien) in finanzieller Hinsicht wesentlich auf deren Geschäftstätigkeit auswirken können.

Die von Calvert auf nachhaltige Investitionen angewandte Methodik der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ führte dazu, dass darüber hinaus Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die Calvert nach den SFDR-Regeln der EU berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind, ausgeschlossen werden.

Calvert hat spezifische Metriken und quantitative Schwellenwerte dafür festgelegt, was eine erhebliche Beeinträchtigung darstellt, um PAI-Indikatoren, die für die Anlage relevant sind, unter Verwendung von Daten Dritter und interner Rechercheergebnisse zu überprüfen. Die Schwellenwerte sind 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. Für Emittenten mit Sitz in entwickelten Märkten bzw. in Schwellenländern können unterschiedliche Metriken oder Schwellenwerte gelten. Dies soll den unterschiedlichen Umfang widerspiegeln, in dem Calvert die Einhaltung von Mindestnachhaltigkeitsstandards auf diesen Märkten derzeit für erreichbar hält.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Calvert nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Die Verwendung der Proxy-Indikatoren wird ständig überprüft und durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald Calvert feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Calvert kam zu dem Schluss, dass ein Emittent keine wesentliche Beeinträchtigung verursachte, wenn Desk Research eine derartige Schlussfolgerung aus einem der nachstehenden Gründe zulässt:

- (i) der Emittent nachweislich Schritte unternommen und Maßnahmen ergriffen hatte, um potenziell wesentliche Beeinträchtigungen anzugehen, z. B. durch die Einführung zeitgebundener Vorgaben und Ziele oder maßgeschneiderte Abhilfemaßnahmen, und wenn klare, aussagekräftige Zeichen einer Verbesserung und einer positiven Veränderung sichtbar waren;
- (ii) der Emittent laut Nachrichtenquellen und Datenanbietern an einer Kontroverse beteiligt oder möglicherweise beteiligt war, die Kontroverse jedoch nicht nachgewiesen werden konnte oder das zugrunde liegende Problem durch Aktionen seitens des Unternehmens, einer Aufsichtsbehörde oder durch eine andere Aktion gelöst zu sein schien oder die Informationen eines Datenanbieters über die Kontroverse seit mindestens einem Jahr überholt zu sein schienen und weitere Informationen über Maßnahmen zu einer positiven Lösung der Kontroverse verfügbar waren;
- (iii) der zugrunde liegende externe Datenpunkt ist der Art nach subjektiv (z. B. gaben Anbieter unterschiedliche Einschätzungen über die Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact ab, da sie in Abwesenheit einer von der UN definierten Liste voneinander abweichende eigene Methoden anwenden) und Calverts eigene Recherche bot eine alternative Sichtweise;
- (iv) Calvert hatte Grund zu der Annahme, dass externe Daten falsch waren (z. B. veraltet oder auf Schätzungen oder fehlerhaften Daten beruhen) und Calverts eigene Recherche belegte, dass der Emittent keine wesentliche Beeinträchtigung verursachte; oder
- (v) Calvert Maßnahmen ergriffen hatte, um mit dem zugrundeliegenden Emittenten in spezifischen Bereichen, in denen potenziell eine Beeinträchtigung vorliegt, zusammenzuarbeiten, damit die Ergreifung angemessener Abhilfemaßnahmen gewährleistet war.

Calvert hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Soweit zweckdienlich erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf Wertpapierenebene. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, wurden 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 von Calvert entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Der Fonds hat beispielsweise in einer grünen Anleihe angelegt, die von einem Versorgungsunternehmen begeben wurde, das eine negative Bewertung gemäß den PAI-Indikatoren in Bezug auf die Kohlenstoffintensität aufweist, Calvert ist jedoch zu der Einschätzung gelangt, dass der Emittent eine glaubwürdige Strategie zur Verringerung seiner Treibhausgasemissionen verfolgt und dass die für den Fonds erworbene grüne Anleihe speziell zu diesem Ziel beiträgt. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, wurden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet. Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche von Calvert mit ausgewählten Emittenten unterstützt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds schloss die Emittenten vollständig aus dem Portfolio aus, die in erhebliche Kontroversen, auch solcher bezüglich Verstöße gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, die IAO-Grundprinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verwickelt waren. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze auf alle Anlagen des Fonds berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wird bei der Anwendung der Calvert-Grundsätze berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigen oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitragen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigen,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletzen 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 verletzen oder ein solches Muster zeigen.

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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Fonds berücksichtigt PAI-Indikatoren durch Anwendung einiger der verbindlichen nachstehenden Kriterien:

- Die Kohlenstoffintensität des Fonds war im Vergleich zur Referenz-Benchmark weiterhin niedriger und er strebte die Halbierung der Kohlenstoffintensität auf Portfolioebene bis 2030 an. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird.
- Mittels Calverts eigenem Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen prüfte der Anlageberater, ob die Anlagen des Fonds in grüne Anleihen mit einem Emittenten verbunden waren, der im Bereich fossile Brennstoffe tätig und/oder an mit fossilen Brennstoffen verbundenen Projekten beteiligt ist. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- 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 Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 28. November 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA HYBRID 4,496 30-APR-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Versorger | 2,21 % | Portugal |
| TELECOM ITALIA SPA 7,875 31-JUL-2028 Reg-S (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 1,23 % | Italien |
| JAMES HARDIE INTERNATIONAL FINANCE 3,625 01-OCT-2026 Reg-S (SENIOR) | Materialien | 1,07 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NOVELIS SHEET INGOT GMBH 3,375 15-APR-2029 Reg-S (SENIOR) | Materialien | 1,02 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GEMS MENASA (CAYMAN) LTD 7,125 31-JUL-2026 Reg-S (SECURED) | Industrieerzeugnisse | 0,98 % | Vereinigte Arabische Emirate |
| NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC 6,625 15-MAY-2025 144a (SENIOR) | Energie | 0,97 % | Vereinigtes Königreich |
| PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 4,65 15-JUN-2030 (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,89 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5,0 15-JUL-2030 144a (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 0,88 % | Vereinigtes Königreich |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3,625 17-JUN-2031 (SENIOR) | Finanzwesen | 0,84 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MEDLINE BORROWER LP 5,25 01-OCT-2029 144a (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,78 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CA 5,0 01-FEB-2028 144a (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 0,76 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3,875 15-OCT-2028 Reg-S (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,74 % | Spanien |
| VODAFONE GROUP PLC HYBRID 4,875 03-OCT-2078 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Kommunikationsdienste | 0,73 % | Vereinigtes Königreich |
| ZIGGO BOND FINANCE BV 6,0 15-JAN-2027 144a (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 0,73 % | Niederlande |
| GFL ENVIRONMENTAL INC 4,75 15-JUN-2029 144a (SENIOR) | Industrieerzeugnisse | 0,69 % | Kanada |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



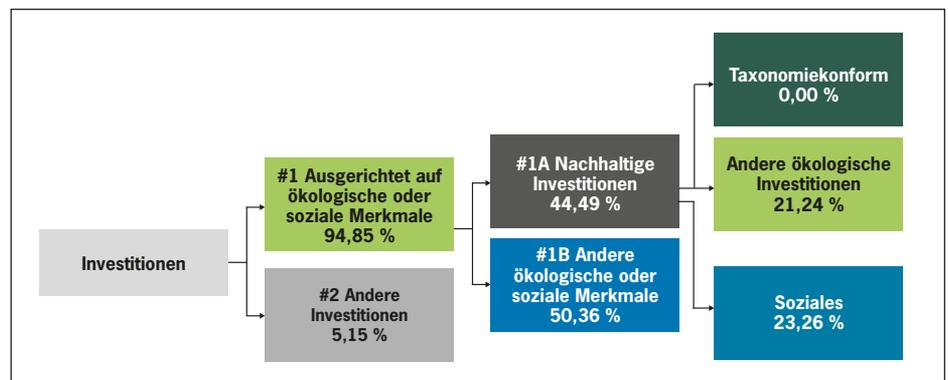
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

94,85 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

44,49 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Industrieprodukte | 18,75 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 14,01 % |
| Kommunikationsdienste | 13,17 % |
| Materialien | 12,37 % |
| Gesundheitswesen | 10,11 % |
| Informationstechnologie | 7,32 % |
| Versorger | 5,92 % |
| Basiskonsumgüter | 5,50 % |
| Finanzwesen | 4,80 % |
| Energie | 1,48 % |
| Immobilien | 1,42 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 6,42 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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

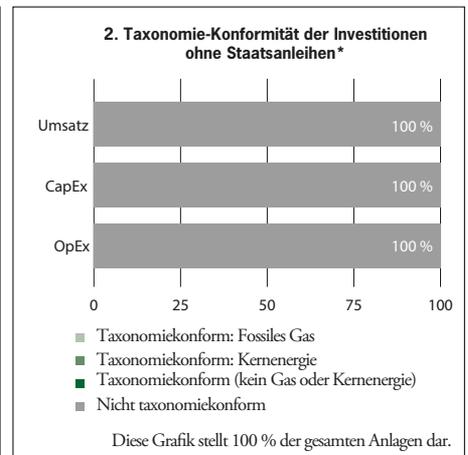
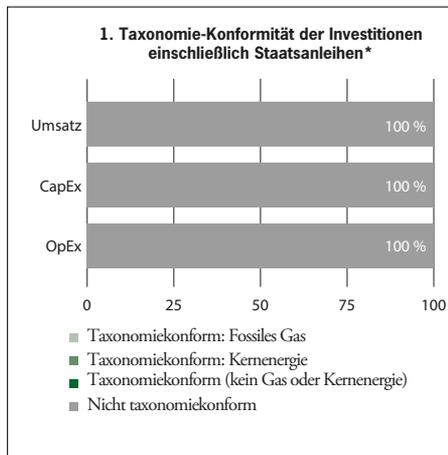


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

21,24 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

23,26 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



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

5,15 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten 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 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

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 umfasst kein Verzeichnis der 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: 93,32 %</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit 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: 5,31 %</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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Bezugszeitraum 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.

Alle oben genannten Anleihen werden in dieser Offenlegung als „Grüne Anleihen“ bezeichnet.

Der Fonds investierte ergänzend und wie in Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ 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.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % | 98,63 % |
| 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 % | 98,63 % |
| 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 ziviler Schusswaffen (>0 % der Umsätze bis 26. Dezember 2023 und >5 % der Umsätze ab 27. Dezember 2023) | 0,00 % | 0,00 % |
| Tabakherstellung oder -produktion | 0,00 % | 0,00 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|---|----------------------------|-----------------------|
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmensemittelen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften: | | |
| Groß- oder Einzelhandel mit Tabak | 0,00 % | 0,00 % |
| Glücksspiel | 0,00 % | 0,00 % |
| Unterhaltung für Erwachsene (bis 27. Dezember 2023) | 0,00 % | 0,00 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmensemittelen, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen) | 0,00 % | 0,00 % |

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 Unternehmensemittelen, 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 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittelen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften: | | |
| Groß- oder Einzelhandel mit Tabak | 0,00 % | 0,00 % |
| Glücksspiel | 0,00 % | 0,00 % |
| Erwachsenenunterhaltung | 0,00 % | 0,00 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmensemittelen, 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 2023 (Fortsetzung)

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

Wie 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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 in 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere 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 bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern 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 verletzten 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 verletzten 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 Desk Research 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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|---|-------------------------|--------------------------------|
| EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,01 15-NOV-2035 Reg-S | Finanzwesen | 3,89 % | Supranational |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU GOVTGUAR 15-SEP-2031 Reg-S | Finanzwesen | 3,80 % | Deutschland |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU GOVTGUAR 0,01 05-MAY-2027 Reg-S | Finanzwesen | 3,69 % | Deutschland |
| FNA_19-M1-A2 3,547 25-SEP-2028 | Verbrieft | 2,20 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 1,75 25-JUN-2039 Dual 144ajReg-S | Staatsanleihen | 1,88 % | Frankreich |
| EUROPEAN UNION 2,625 04-FEB-2048 Reg-S (SENIOR) | Supranationale Institutionen und Behörden | 1,70 % | Supranational |
| FNA_17-M13-A2 2,931 25-SEP-2027 | Verbrieft | 1,67 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BPIFRANCE SACA 25-MAY-2028 Reg-S (SENIOR) | Supranationale Institutionen und Behörden | 1,65 % | Frankreich |
| EUROPEAN UNION 0,45 02-MAY-2046 Reg-S | Supranationale Institutionen und Behörden | 1,61 % | Supranational |
| AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT NONDMUNI 0,5 31-OCT-2025 Reg-S | Supranationale Institutionen und Behörden | 1,60 % | Frankreich |
| NEW ZEALAND (GOVERNMENT OF) 4,25 15-MAY-2034 | Staatsanleihen | 1,60 % | Neuseeland |
| FNA_19-M22-A2 2,522 25-AUG-2029 | Verbrieft | 1,45 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MSAIC_17-1A-A 4,45 20-JUN-2042 144a | Verbrieft | 1,44 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ILE-DE-FRANCE MOBILITES 0,4 28-MAY-2031 Reg-S (SENIOR) | Industrieprodukte | 1,38 % | Frankreich |
| BANK OF AMERICA CORP 2,456 22-OCT-2025 (SENIOR) | Finanzwesen | 1,19 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,63 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

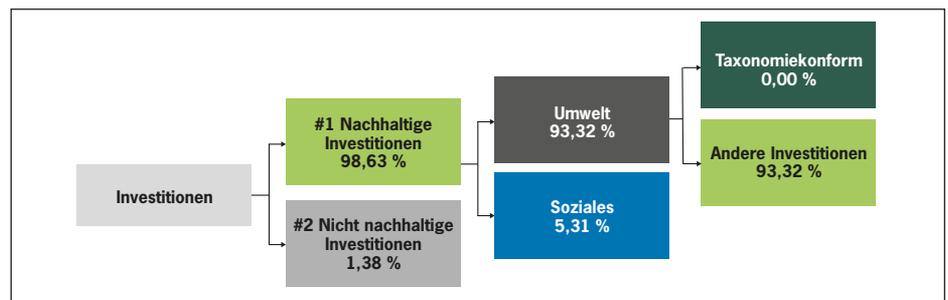
93,32 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

5,31 % 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 sah die Vermögensallokation aus?

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 Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 44,42 % |
| Verbriefungen | 11,47 % |
| Versorger | 11,46 % |
| Staatsanleihen | 9,71 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 7,13 % |
| Immobilien | 5,65 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 2,84 % |
| Industrieprodukte | 2,22 % |
| Kommunikationsdienste | 2,05 % |
| Materialien | 0,94 % |
| Informationstechnologie | 0,38 % |
| Gesundheitswesen | 0,35 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 1,06 % |

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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst zwei Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Bei diesen beiden Investitionen handelt es sich bei dem einen um eine nachhaltigkeitsbezogene Anleihe, deren Emittent sich verpflichtet hat, die THG-Emissionen zu reduzieren und die Kapazität der erneuerbaren Energien zu erhöhen, und bei dem anderen um ein Unternehmen, das sich ausschließlich bei erneuerbaren Energien engagiert und das minimale Umsätze (>2 %) aus der Stromerzeugung mit fossilen Brennstoffen erwirtschaftet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

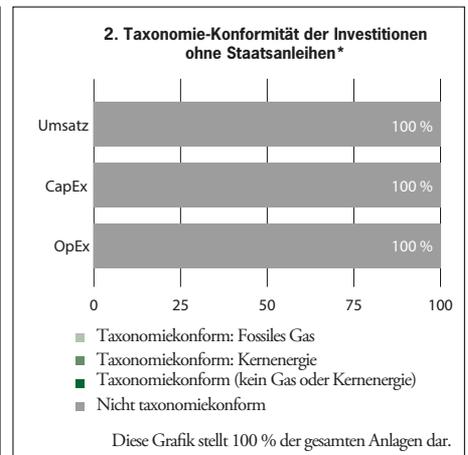
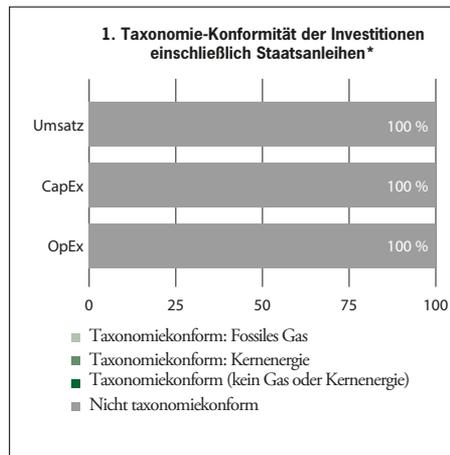
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

93,32 % 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.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investitionen mit einem ökologischen Ziel handelt, zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

5,31 % der Investitionen 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 Investitionen mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.



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

1,38 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der nachhaltigen Anlageziele des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen aufgrund der Nichtzulässigkeit laut den Calvert-Grundsätzen eingeschränkt.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 31,57 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 | 2023 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 10,00 % | 31,57 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 10,00 % | 31,80 % |

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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, ergänzte der Anlageberater die Bewertung mittels eines zusätzlichen, von Dritten bereitgestellten Indikators 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

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

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|------------------------|-------------------------|------------------------------|
| MEITUAN 27-APR-2027 REG-S (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,17 % | China |
| MINEJESA CAPITAL BV 5,625 10-AUG-2037 REG-S (1ST LIEN) | Versorger | 1,15 % | Indonesien |
| PETROLEOS MEXICANOS 5,95 28-JAN-2031 (SENIOR) | Energie | 1,09 % | Mexiko |
| INVERSIONES LA CONSTRUCCION SA 4,75 07-FEB-2032 REG-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,05 % | Chile |
| SANDS CHINA LTD 3,75 08-AUG-2031 (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,98 % | Macao |
| EIG PEARL HOLDINGS SARL 3,545 31-AUG-2036 REG-S (SECURED) | Energie | 0,96 % | Saudi-Arabien |
| MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV 5,125 07-MAY-2029 REG-S (1ST LIEN) | Versorger | 0,95 % | Vietnam |
| SABIC CAPITAL I BV 2,15 14-SEP-2030 REG-S (SENIOR) | Materialien | 0,86 % | Saudi-Arabien |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD HYBRID-P 7,875 31-DEC-2079 REG-S (CAPSEC (BTP)) | Immobilien | 0,82 % | Vereinigte Arabische Emirate |
| ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO HOLDI 4,9 20-NOV-2026 REG-S (SECURED) | Versorger | 0,79 % | Mexiko |
| TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES SA 7,5 12-NOV-2025 REG-S (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 0,79 % | Mexiko |
| SAUDI ARABIAN OIL CO 2,25 24-NOV-2030 REG-S (SENIOR) | Energie | 0,79 % | Saudi-Arabien |
| ST ENGINEERING URBAN SOLUTIONS USA 3,375 05-MAY-2027 REG-S (SENIOR) | Industrieprodukte | 0,78 % | Singapur |
| DIB SUKUK LTD 5,493 30-NOV-2027 REG-S (SUKUK WAKALA) | Finanzwesen | 0,78 % | Vereinigte Arabische Emirate |
| AES ANDES SA HYBRID 6,35 07-OCT-2079 REG-S (CAPSEC (BTP)) | Versorger | 0,76 % | Chile |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



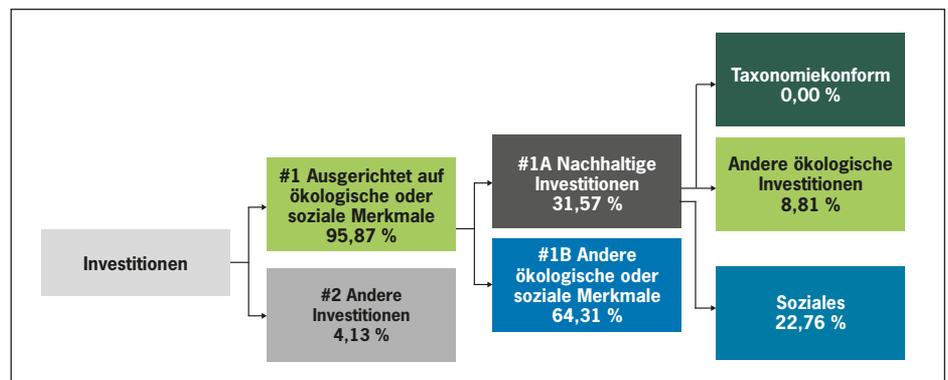
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,87 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

31,57 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 32,69 % |
| Energie | 13,06 % |
| Versorger | 10,11 % |
| Materialien | 8,78 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 7,05 % |
| Kommunikationsdienste | 6,07 % |
| Industrieprodukte | 5,94 % |
| Basiskonsumgüter | 4,98 % |
| Immobilien | 3,51 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 1,79 % |
| Staatsanleihen | 0,97 % |
| Gesundheitswesen | 0,94 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 19,93 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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

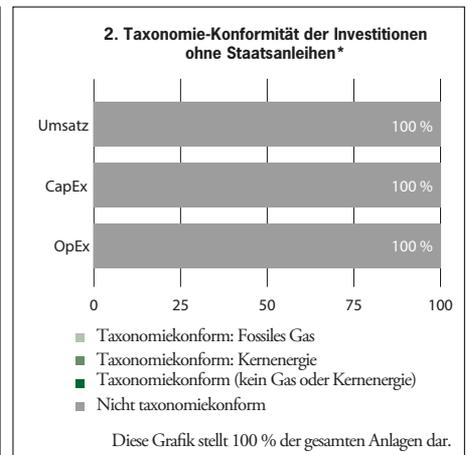
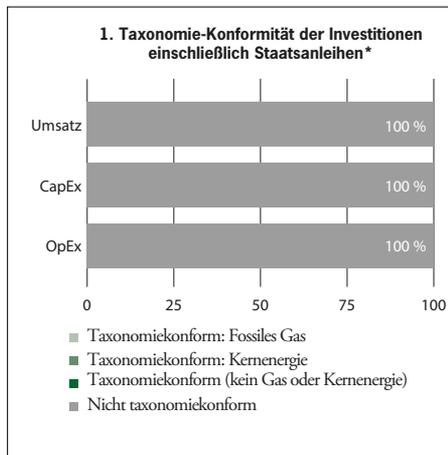


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

8,81 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

22,76 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



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

4,13 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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 Anteil des Unternehmensumsatzes ausmacht.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

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 | 2023 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 % |
| Ausschlüsse – Staaten: | | |
| % des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen | 0,00 % | 0,02 % |

Am Ende des 2. Quartals 2023 hielt der Fonds ein Derivat, das durchschnittlich 0,02 % des Nettoinventarwerts ausmachte und durch das sich der Fonds indirekt in einem Land engagierte, das nicht mit dem sozialen Merkmal des Fonds, Investitionen 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 „Andere Investitionen“ eingestuft, wie aus der nachstehenden Assetallokationstabelle hervorgeht. Daher unterliegt das Investment 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, veräußerte der Anlageberater dieses Investment zu Beginn des 3. Quartals 2023 unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 % |
| 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 31. Dezember 2022 hielt der Fonds ein Derivat, das 0,03 % seines Nettoinventarwerts ausmachte und durch das sich der Fonds indirekt in einem Land engagierte, das nicht mit dem sozialen Merkmal des Fonds, Investitionen 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 handelte, wurde es in die Kategorie „Andere Investitionen“ eingestuft und unterlag daher nicht den auf den Fonds angewandten ökologischen und sozialen Kriterien. Ungeachtet dessen legte der Anlageberater diesen Titel im Sinne der Transparenz offen. Der Anlageberater veräußerte dieses Investment wie oben erwähnt im 3. Quartal 2023.

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 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 maßgeschneiderten 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 Unternehmensemittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|----------------|-------------------------|--|
| SURINAME GOVERNMENT INTERNATIONAL 9,25 26-OCT-2026 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 2,17 % | Suriname |
| NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNA 1,625 10-MAR-2028 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,72 % | Mazedonien, die ehemalige jugoslawische Republik |
| SHARJAH EMIRATE OF 6,5 23-NOV-2032 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,65 % | Vereinigte Arabische Emirate |
| ALBANIA (REPUBLIC OF) 5,9 09-JUN-2028 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,36 % | Albanien |
| BARBADOS (GOVERNMENT) 6,5 01-OCT-2029 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,34 % | Barbados |
| REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTER 8,0 22-MAY-2032 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,22 % | Kenia |
| BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BON 4,95 22-JAN-2035 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,22 % | Benin |
| NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNA 6,96 13-MAR-2027 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,20 % | Mazedonien, die ehemalige jugoslawische Republik |
| ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 1,75 13-JUL-2030 REG-S (UNSECURED) | Staatsanleihen | 1,16 % | Rumänien |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) 4,65 20-SEP-2032 (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,09 % | Indonesien |
| HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL B 6,25 22-SEP-2032 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,09 % | Ungarn |
| ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 11-DEC-2024 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,04 % | Äthiopien |
| OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6,25 25-JAN-2031 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 0,99 % | Oman |
| ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 6,625 27-SEP-2029 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 0,99 % | Rumänien |
| SHARJAH EMIRATE OF 4,0 28-JUL-2050 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 0,98 % | Vereinigte Arabische Emirate |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



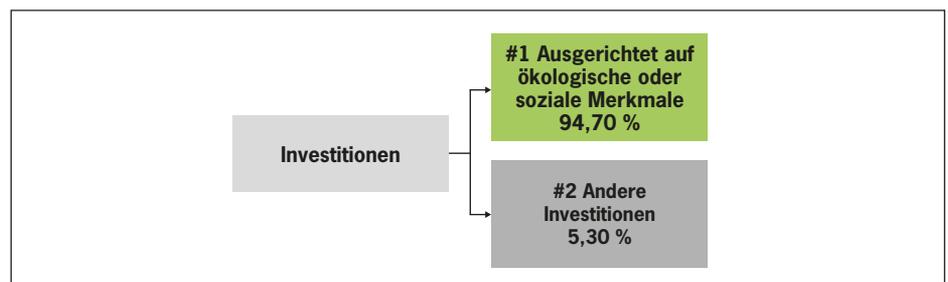
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

94,70 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, die nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichten und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen, wie unten näher ausgeführt (in Beantwortung der Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Staatsanleihen | 59,88 % |
| Energie | 9,49 % |
| Finanzwesen | 5,61 % |
| Materialien | 5,31 % |
| Kommunikationsdienste | 4,09 % |
| Basiskonsumgüter | 2,99 % |
| Versorger | 2,48 % |
| Industrieprodukte | 2,29 % |
| Gesundheitswesen | 0,88 % |
| Immobilien | 0,83 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 0,45 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 0,42 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 11,28 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

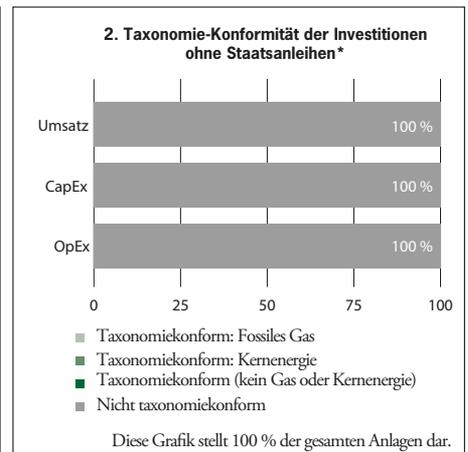
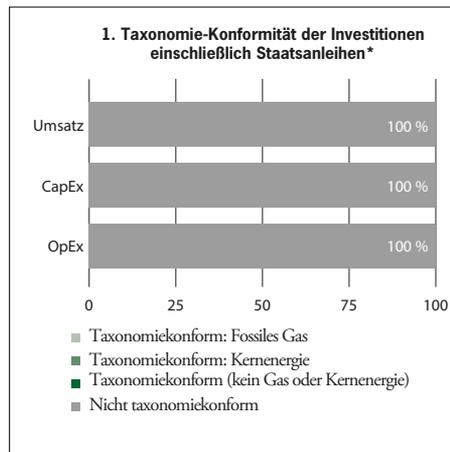
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

5,30 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Investment- oder Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds investierte 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.



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

Der Anlageberater führte im Bezugszeitraum Gespräche mit ausgewählten Emittenten von Staats- und Unternehmensanleihen über ihre Governance-Praktiken 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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 Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930003QKRHK5C2BJ98**

Bezugszeitraum: **11. August 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 11 August aufgelegt. Der Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Debt Opportunities Fund fusionierte mit diesem Fonds am selben Tag.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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 Anteil 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 | 2023 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 % |
| 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Der Fonds wurde am 11 August aufgelegt. Die Informationen für vorherige Zeiträume werden in der regelmäßigen Offenlegung für den Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Debt Opportunities Fund dargelegt.

| 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 % |
| 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 maßgeschneiderten 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 Unternehmensemittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 11. August 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|----------------|-------------------------|--|
| PERU (REPUBLIC OF) 5,94 12-FEB-2029 DUAL 144A REG-S | Staatsanleihen | 5,49 % | Peru |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) 7,125 15-JUN-2043 | Staatsanleihen | 2,58 % | Indonesien |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8,0 31-JAN-2030 | Staatsanleihen | 2,46 % | Südafrika |
| SERBIA TREASURY BONDS 4,5 20-AUG-2032 | Staatsanleihen | 2,22 % | Serbische Republik |
| ALBANIA (REPUBLIC OF) 5,9 09-JUN-2028 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,69 % | Albanien |
| URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF) 9,75 20-JUL-2033 | Staatsanleihen | 1,63 % | Uruguay |
| SURINAME (REPUBLIC OF) 4,95 15-JUL-2033 144A (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,29 % | Suriname |
| NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNA 6,96 13-MAR-2027 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,25 % | Mazedonien, die ehemalige jugoslawische Republik |
| BENIN (REPUBLIC OF) 6,875 19-JAN-2052 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,24 % | Benin |
| IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATION 6,625 22-MAR-2048 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,20 % | Elfenbeinküste |
| ARMENIA (REPUBLIC OF) 9,6 29-OCT-2033 | Staatsanleihen | 1,16 % | Armenien |
| EUROPE ASIA INVESTMENT FINANCE BV 18,7 21-JUL-2026 REG-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,12 % | Usbekistan |
| SURINAME GOVERNMENT INTERNATIONAL 9,25 26-OCT-2026 REG-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,07 % | Suriname |
| UZBEK INDUSTRIAL AND CONSTRUCTION 18,75 15-JUN-2025 (SENIOR) | Finanzwesen | 1,01 % | Usbekistan |
| PERU (REPUBLIC OF) 6,15 12-AUG-2032 REG-S | Staatsanleihen | 0,97 % | Peru |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



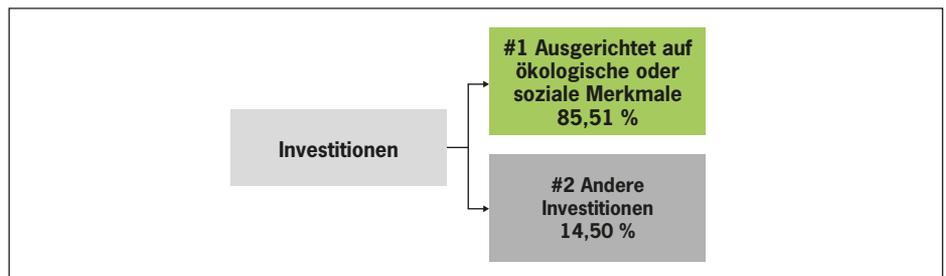
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

85,51 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, die nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichten und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen, wie unten näher ausgeführt (in Beantwortung der Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Staatsanleihen | 50,44 % |
| Finanzwesen | 10,77 % |
| Energie | 6,12 % |
| Materialien | 5,19 % |
| Kommunikationsdienste | 3,57 % |
| Basiskonsumgüter | 2,66 % |
| Versorger | 2,55 % |
| Industrieprodukte | 1,95 % |
| Immobilien | 0,96 % |
| Gesundheitswesen | 0,74 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 0,59 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 7,83 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

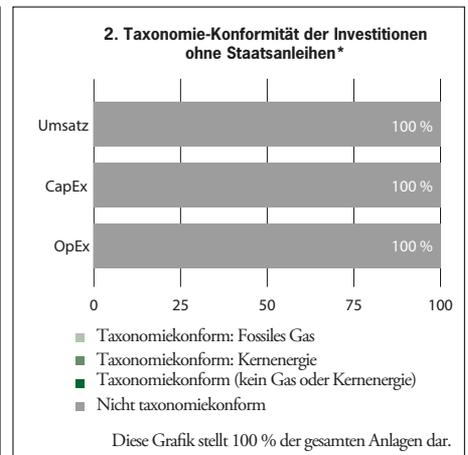
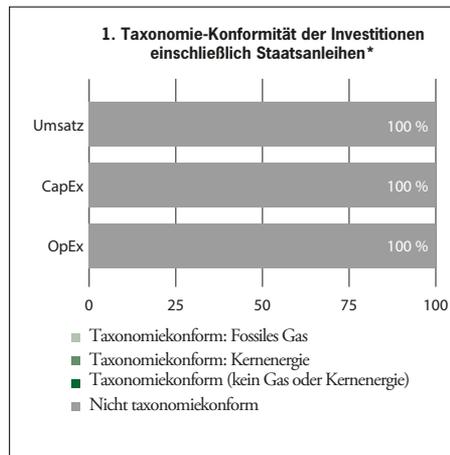
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

14,50 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Investment- oder Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds investierte 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.



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

Der Anlageberater führte im Bezugszeitraum Gespräche mit ausgewählten Emittenten von Staats- und Unternehmensanleihen über ihre Governance-Praktiken 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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 Anteil 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 | 2023 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 % |
| 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 % |
| 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 maßgeschneiderten 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 Unternehmensemittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|----------------|-------------------------|--------------------|
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 10,5 21-DEC-2026 | Staatsanleihen | 3,54 % | Südafrika |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8,75 31-JAN-2044 | Staatsanleihen | 3,41 % | Südafrika |
| BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S 10,0 01-JAN-2027 | Staatsanleihen | 3,03 % | Brasilien |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9,0 31-JAN-2040 | Staatsanleihen | 2,88 % | Südafrika |
| BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S 10,0 01-JAN-2025 | Staatsanleihen | 2,80 % | Brasilien |
| MALAYSIA (GOVERNMENT) 3,757 22-MAY-2040 | Staatsanleihen | 2,68 % | Malaysia |
| CZECH REPUBLIC 2,0 13-OCT-2033 | Staatsanleihen | 2,54 % | Tschechien |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8,0 31-JAN-2030 | Staatsanleihen | 2,14 % | Südafrika |
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 2,68 21-MAY-2030 | Staatsanleihen | 2,09 % | China |
| INDIA (REPUBLIC OF) 7,1 18-APR-2029 | Staatsanleihen | 2,08 % | Indien |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 8,5 18-NOV-2038 | Staatsanleihen | 2,06 % | Mexiko |
| SERBIA TREASURY BONDS 4,5 20-AUG-2032 | Staatsanleihen | 2,03 % | Serbische Republik |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 8,5 31-MAY-2029 | Staatsanleihen | 1,82 % | Mexiko |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) 7,5 15-JUN-2035 | Staatsanleihen | 1,78 % | Indonesien |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) 6,5 15-FEB-2031 | Staatsanleihen | 1,73 % | Indonesien |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



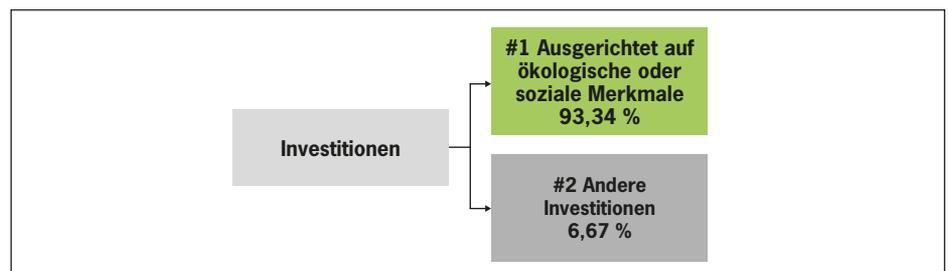
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

93,34 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, die nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichten und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen, wie unten näher ausgeführt (in Beantwortung der Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Staatsanleihen | 91,69 % |
| Finanzwesen | 1,64 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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.

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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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

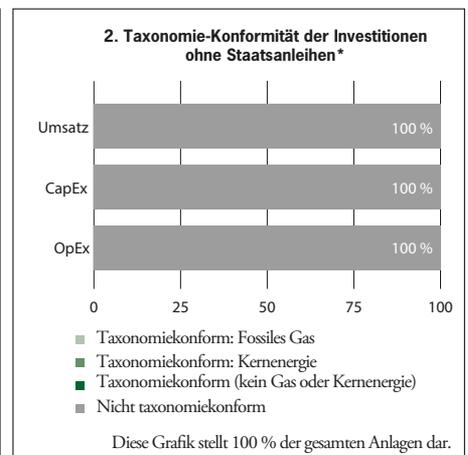
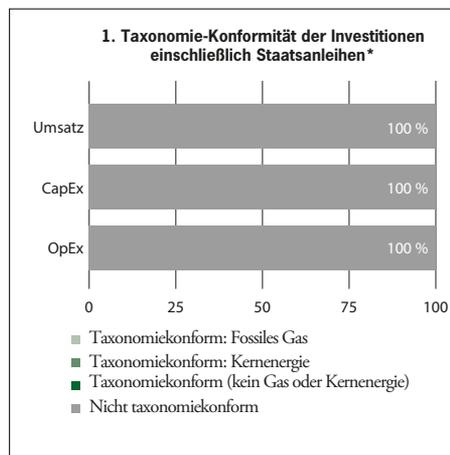


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

6,67 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Investment- oder Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds investierte 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.



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

Der Anlageberater führte im Bezugszeitraum Gespräche mit ausgewählten Emittenten von Staats- und Unternehmensanleihen über ihre Governance-Praktiken 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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 Anteil 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 | 2023 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 % |
| 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 % |
| 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 maßgeschneiderten 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 Unternehmensemittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|----------------|-------------------------|--|
| INDIA (REPUBLIC OF) 7,1 18-APR-2029 | Staatsanleihen | 3,91 % | Indien |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) 7,125 15-JUN-2043 | Staatsanleihen | 3,48 % | Indonesien |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 2,75 27-NOV-2031 | Staatsanleihen | 3,27 % | Mexiko |
| PERU (REPUBLIC OF) 6,15 12-AUG-2032 | Staatsanleihen | 2,68 % | Peru |
| SERBIA TREASURY BONDS 4,5 20-AUG-2032 | Staatsanleihen | 2,46 % | Serbische Republik |
| PERU (REPUBLIC OF) 5,94 12-FEB-2029 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,97 % | Peru |
| SURINAME GOVERNMENT INTERNATIONAL 9,25 26-OCT-2026 Reg-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,86 % | Suriname |
| NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNA 6,96 13-MAR-2027 Reg-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,48 % | Macedonia, The former Yugoslav Republic of |
| BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BON 4,95 22-JAN-2035 Reg-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,31 % | Benin |
| INDIA (REPUBLIC OF) 7,26 06-FEB-2033 | Staatsanleihen | 1,30 % | Indien |
| ALBANIA (REPUBLIC OF) 5,9 09-JUN-2028 Reg-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,24 % | Albanien |
| URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF) 3,875 02-JUL-2040 | Staatsanleihen | 1,22 % | Uruguay |
| DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL B GDN 12,75 23-SEP-2029 144a (UNSECURED) | Staatsanleihen | 0,98 % | Dominikanische Republik |
| ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 11-DEC-2024 Reg-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 0,91 % | Äthiopien |
| UZBEK INDUSTRIAL AND CONSTRUCTION 18,75 15-JUN-2025 (SENIOR) | Finanzwesen | 0,88 % | Usbekistan |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



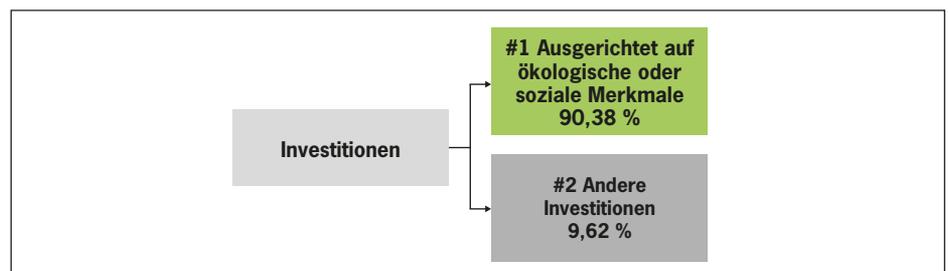
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

90,38 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, die nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichten und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen, wie unten näher ausgeführt (in Beantwortung der Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Staatsanleihen | 56,36 % |
| Finanzwesen | 8,04 % |
| Energie | 6,46 % |
| Materialien | 5,25 % |
| Kommunikationsdienste | 4,45 % |
| Basiskonsumgüter | 2,63 % |
| Industrieprodukte | 2,45 % |
| Versorger | 2,39 % |
| Gesundheitswesen | 0,90 % |
| Immobilien | 0,82 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 0,59 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 0,04 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 8,04 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

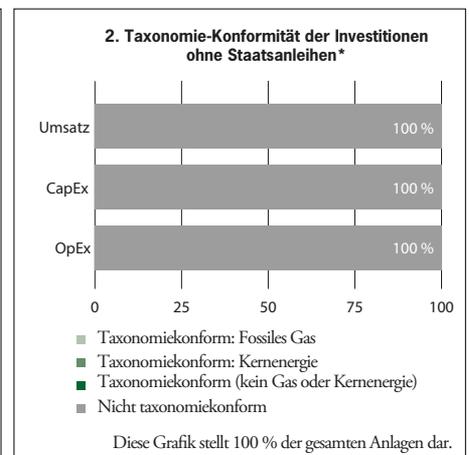
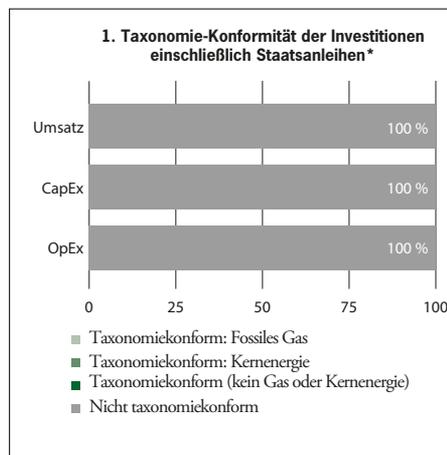
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

9,62 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Investment- oder Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds investierte 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.



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

Der Anlageberater führte im Bezugszeitraum Gespräche mit ausgewählten Emittenten von Staats- und Unternehmensanleihen über ihre Governance-Praktiken 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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 Local Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930003MCFYFJBQA4A94**

Bezugszeitraum: **11. August 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 11 August aufgelegt. Der Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Local Income Fund fusionierte mit diesem Fonds am selben Tag.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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 Anteil 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 | 2023 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 % |
| 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Der Fonds wurde am 11 August aufgelegt. Die Informationen für vorherige Zeiträume werden in der regelmäßigen Offenlegung für den Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Local Income Fund dargelegt.

| 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 % |
| 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 maßgeschneiderten 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 Unternehmensemittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 11. August 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|----------------|-------------------------|--------------------|
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 10,5 21-DEC-2026 | Staatsanleihen | 7,57 % | Südafrika |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 01-JAN-2024) | Staatsanleihen | 4,54 % | Brasilien |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) 7,5 15-AUG-2032 | Staatsanleihen | 2,38 % | Indonesien |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) 6,5 15-FEB-2031 | Staatsanleihen | 2,25 % | Indonesien |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 01-APR-2024) | Staatsanleihen | 2,22 % | Brasilien |
| PERU (REPUBLIC OF) 5,94 12-FEB-2029 DUAL 144A REG-S | Staatsanleihen | 1,92 % | Peru |
| THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) 1,585 17-DEC-2035 | Staatsanleihen | 1,87 % | Thailand |
| SERBIA TREASURY BONDS 4,5 20-AUG-2032 | Staatsanleihen | 1,68 % | Serbische Republik |
| MALAYSIA (GOVERNMENT) 3,828 05-JUL-2034 | Staatsanleihen | 1,59 % | Malaysia |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9,0 31-JAN-2040 | Staatsanleihen | 1,53 % | Südafrika |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,75 29-MAY-2031 | Staatsanleihen | 1,53 % | Mexiko |
| CZECH REPUBLIC 2,0 13-OCT-2033 | Staatsanleihen | 1,32 % | Tschechien |
| ARMENIA (REPUBLIC OF) 9,6 29-OCT-2033 | Staatsanleihen | 1,23 % | Armenien |
| ROMANIA (REPUBLIC OF) 8,75 30-OCT-2028 | Staatsanleihen | 1,22 % | Rumänien |
| EUROPE ASIA INVESTMENT FINANCE BV 18,7 21-JUL-2026 REG-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,22 % | Usbekistan |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



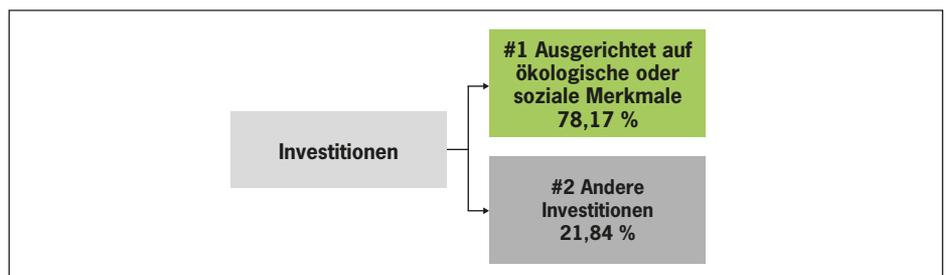
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

78,17 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, die nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichten und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen, wie unten näher ausgeführt (in Beantwortung der Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Staatsanleihen | 74,42 % |
| Finanzwesen | 3,27 % |
| Industrieprodukte | 0,25 % |
| Kommunikationsdienste | 0,18 % |
| Basiskonsumgüter | 0,05 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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.

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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

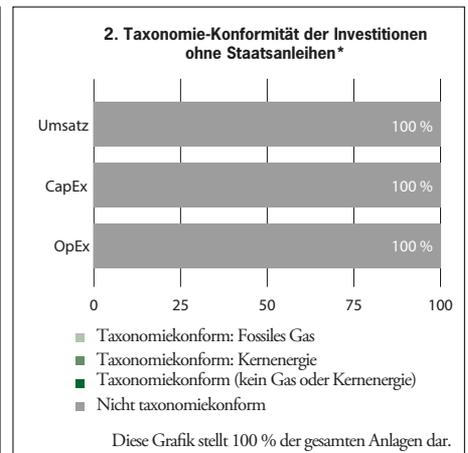
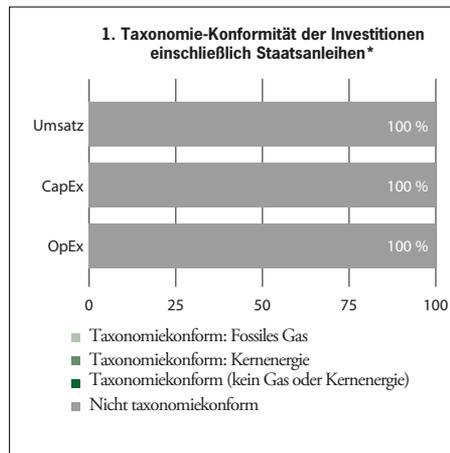
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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

21,84 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Investment- oder Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds investierte 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.



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

Der Anlageberater führte im Bezugszeitraum Gespräche mit ausgewählten Emittenten von Staats- und Unternehmensanleihen über ihre Governance-Praktiken 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 55,43 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 gewisser 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 | 2023 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 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 30,00 % | 55,43 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 % | 0,30 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 30,00 % | 52,67 % |

Der Anlageberater hat im 1. Quartal 2023 ein seit 2022 gehaltenes Investment, das nicht mehr das Ausschlusskriterium des Fonds zur Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen, erfüllt, unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und Interessen der Anteilinhaber des Fonds veräußert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

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

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|-------------------------|---------------|
| SPAIN GOVERNMENT BOND 3,55 31-OCT-2033 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 2,89 % | Spanien |
| BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 2,75 22-APR-2039 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,83 % | Belgien |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0,1 01-MAR-2026 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,78 % | Frankreich |
| MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BO 1,625 08-APR-2026 (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,71 % | Mexiko |
| BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 3,3 22-JUN-2054 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,46 % | Belgien |
| FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OA 3,0 25-MAY-2054 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,34 % | Frankreich |
| INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT 21-FEB-2030 (SENIOR) | Finanzwesen | 1,26 % | Supranational |
| AUSTRIA (REPUBLIC OF) 2,9 20-FEB-2033 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,17 % | Österreich |
| EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL 2,875 16-FEB-2033 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,10 % | Supranational |
| FINLAND (REPUBLIC OF) 0,25 15-SEP-2040 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,09 % | Finnland |
| SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD COVERED 0,277 25-OCT-2028 Reg-S | Finanzwesen | 1,08 % | Japan |
| EUROPEAN STABILITY MECHANISM 3,0 23-AUG-2033 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,07 % | Supranational |
| ASB FINANCE LTD/LONDON COVERED 0,75 09-OCT-2025 Reg-S | Finanzwesen | 1,07 % | Neuseeland |
| SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC NONDMUNI 25-NOV-2030 Reg-S | Supranationale Institutionen und Behörden | 1,02 % | Frankreich |
| COMMERZBANK AG COVERED 0,01 11-MAR-2030 | Finanzwesen | 1,01 % | Deutschland |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



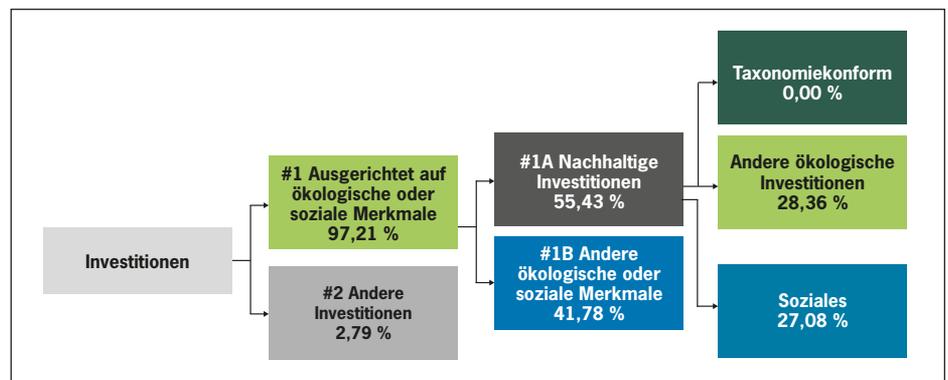
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,21 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

55,43 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 46,95 % |
| Staatsanleihen | 28,61 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 7,56 % |
| Industrieprodukte | 3,74 % |
| Versorger | 2,45 % |
| Energie | 1,48 % |
| Immobilien | 1,48 % |
| Kommunikationsdienste | 1,22 % |
| Verbriefte | 1,19 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 1,15 % |
| Materialien | 0,65 % |
| Gesundheitswesen | 0,41 % |
| Basiskonsumgüter | 0,34 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 3,30 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

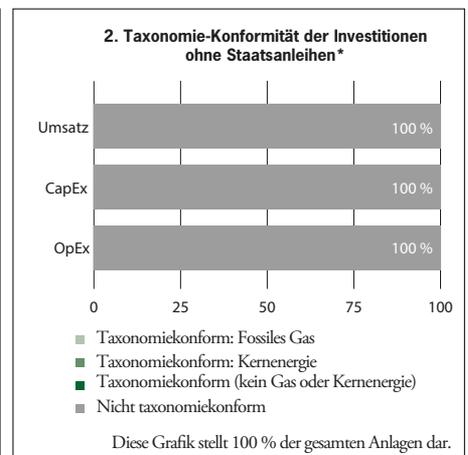
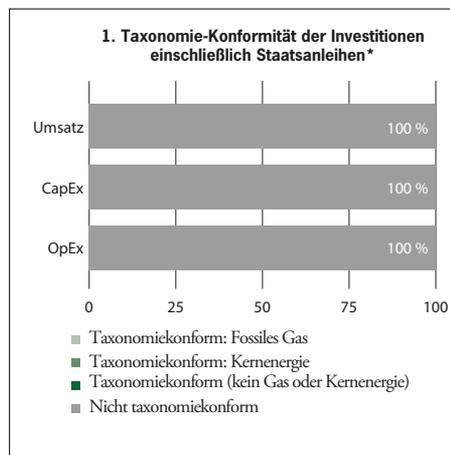
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

28,36 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

27,08 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



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

2,79 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 54,60 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 gewisser 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 | 2023 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 40,00 % | 54,60 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 % | 0,55 % |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 40,00 % | 50,70 % |

Der Anlageberater hat im 1. Quartal 2023 ein seit 2022 gehaltenes Investment, das nicht mehr das Ausschlusskriterium des Fonds zur Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen, erfüllt, unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und Interessen der Anteilinhaber des Fonds veräußert.

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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

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

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| NTPC LTD 2,75 01-FEB-2027 REG-S (SENIOR) | Versorger | 1,75 % | Indien |
| CAIXABANK SA T2 2,25 17-APR-2030 REG-S (SUB) | Finanzwesen | 1,53 % | Spanien |
| ASR NEDERLAND NV HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 REG-S (SUB) | Finanzwesen | 1,27 % | Niederlande |
| INTESA SANPAOLO SPA 1,75 04-JUL-2029 REG-S (SENIOR PREFERRED) | Finanzwesen | 1,19 % | Italien |
| VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N 4,125 16-NOV-2038 REG-S (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,18 % | Deutschland |
| P3 GROUP SARL 1,625 26-JAN-2029 REG-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,01 % | Luxemburg |
| POWER FINANCE CORP LTD 1,841 21-SEP-2028 REG-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,98 % | Indien |
| BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROP 1,25 26-APR-2027 REG-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,97 % | Luxemburg |
| LIBERTY MUTUAL GROUP INC HYBRID 3,625 23-MAY-2059 REG-S (CAPSEC (BTP)) | Finanzwesen | 0,96 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROP 2,2 24-JUL-2025 REG-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,94 % | Luxemburg |
| SOFINA SA 1,0 23-SEP-2028 REG-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,89 % | Belgien |
| SANTOS FINANCE LTD 4,125 14-SEP-2027 REG-S (SENIOR) | Energie | 0,87 % | Australien |
| SOGECAP SA HYBRID-P 4,125 31-DEC-2079 REG-S (SUB) | Finanzwesen | 0,86 % | Frankreich |
| WINTERSHALL DEA FINANCE BV 1,823 25-SEP-2031 REG-S (SENIOR) | Energie | 0,86 % | Deutschland |
| UNICREDIT SPA 1,625 18-JAN-2032 REG-S (SENIOR PREFERRED) | Finanzwesen | 0,86 % | Italien |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



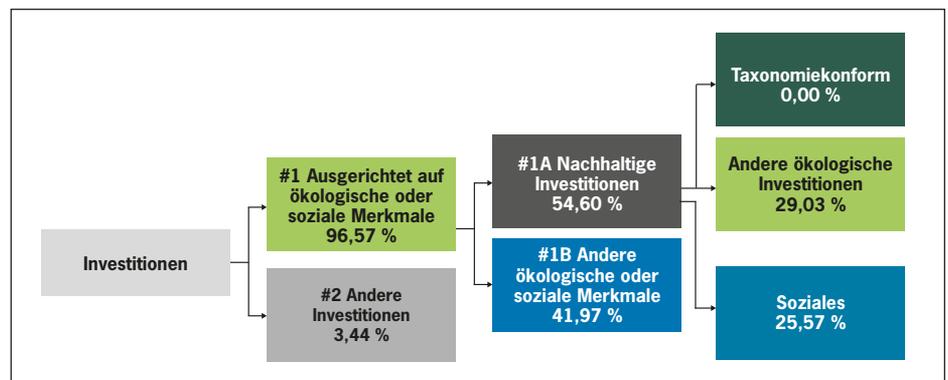
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,57 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

54,60 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 46,66 % |
| Versorger | 14,25 % |
| Immobilien | 7,75 % |
| Energie | 5,69 % |
| Kommunikationsdienste | 4,71 % |
| Gesundheitswesen | 4,54 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 4,19 % |
| Industrieprodukte | 4,09 % |
| Materialien | 3,00 % |
| Basiskonsumgüter | 1,36 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 0,33 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 16,26 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

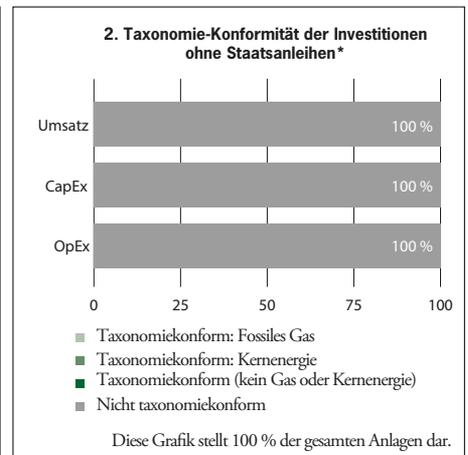
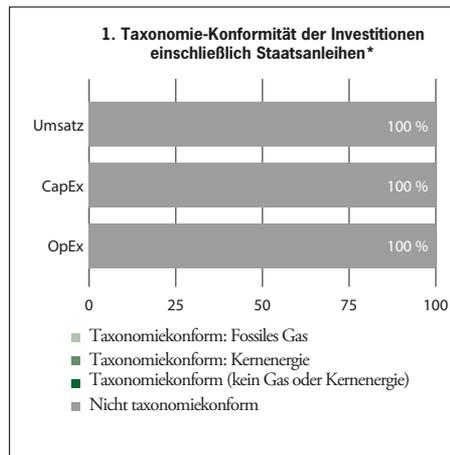
- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

29,03 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

25,57 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



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

3,44 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,26 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 | 2023 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 40,00 % | 57,26 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 % | 0,42 % |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 40,00 % | 50,32 % |

Der Anlageberater hat im 1. Quartal 2023 ein seit 2022 gehaltenes Investment, das nicht mehr das Ausschlusskriterium des Fonds zur Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen, erfüllt, unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und Interessen der Anteilinhaber des Fonds veräußert.

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 Inklusion.
- 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 Fehlausrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

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

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| CAIXABANK SA T2 2,25 17-APR-2030 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,02 % | Spanien |
| UPJOHN FINANCE BV 1,362 23-JUN-2027 Reg-S (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,91 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BPCE SA 4,0 29-NOV-2032 Reg-S (SENIOR PREFERRED) | Finanzwesen | 0,87 % | Frankreich |
| UBS GROUP AG 7,75 01-MAR-2029 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,83 % | Schweiz |
| AT&T INC 2,45 15-MAR-2035 (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 0,82 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BANK OF AMERICA CORP 1,102 24-MAY-2032 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,80 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N 4,125 16-NOV-2038 Reg-S (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,79 % | Deutschland |
| ASR NEDERLAND NV HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,79 % | Niederlande |
| INTESA SANPAOLO SPA 1,75 04-JUL-2029 Reg-S (SENIOR PREFERRED) | Finanzwesen | 0,78 % | Italien |
| DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES 2,375 25-SEP-2026 Reg-S (SENIOR) | Industrieprodukte | 0,75 % | Vereinigte Arabische Emirate |
| BAYER AG 1,375 06-JUL-2032 Reg-S (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,65 % | Deutschland |
| NTPC LTD 2,75 01-FEB-2027 Reg-S (SENIOR) | Versorger | 0,61 % | Indien |
| ING GROEP NV T2 1,0 13-NOV-2030 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,61 % | Niederlande |
| JPMORGAN CHASE & CO 1,963 23-MAR-2030 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,60 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ALLIANZ SE LT2 2,121 08-JUL-2050 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,60 % | Deutschland |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



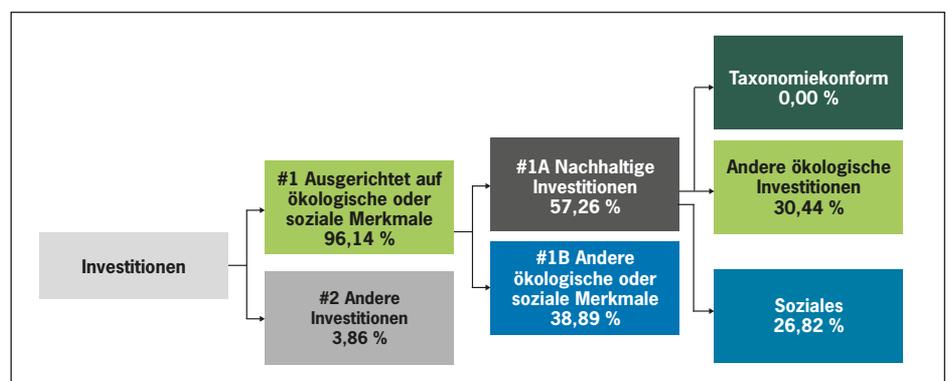
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,14 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

57,26 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 49,27 % |
| Versorger | 13,31 % |
| Kommunikationsdienste | 5,47 % |
| Industrieprodukte | 5,02 % |
| Immobilien | 4,75 % |
| Gesundheitswesen | 4,47 % |
| Energie | 4,34 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 3,93 % |
| Materialien | 2,73 % |
| Basiskonsumgüter | 2,20 % |
| Informationstechnologie | 0,40 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 0,28 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 12,44 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

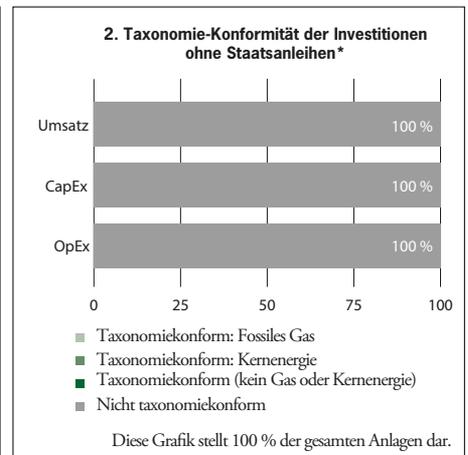
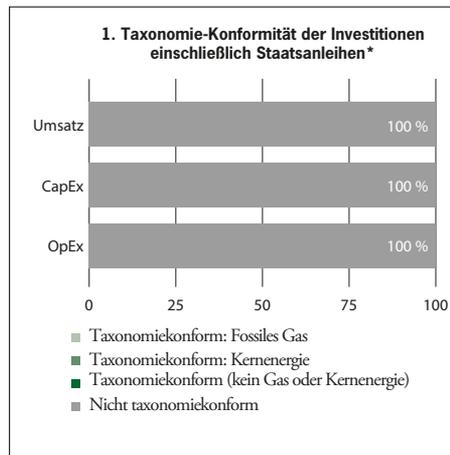
- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

30,44 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

26,82 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



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

3,86 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 50,62 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 gewisser 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 | 2023 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 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 30,00 % | 50,62 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 % | 0,31 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 30,00 % | 43,95 % |

Der Anlageberater hat im 1. Quartal 2023 ein seit 2022 gehaltenes Investment, das nicht mehr das Ausschlusskriterium des Fonds zur Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen, erfüllt, unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und Interessen der Anteilinhaber des Fonds veräußert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

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

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|----------------|-------------------------|--------------------|
| ITALY (REPUBLIC OF) 1,4 26-MAY-2025 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 2,65 % | Italien |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,55 21-MAY-2026 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 2,34 % | Italien |
| ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,82 % | Italien |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 3,55 31-OCT-2033 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,42 % | Spanien |
| BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 3,3 22-JUN-2054 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,27 % | Belgien |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 3,15 30-APR-2033 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,25 % | Spanien |
| BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 2,75 22-APR-2039 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,10 % | Belgien |
| FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OA 3,0 25-MAY-2054 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,10 % | Frankreich |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45 30-JUL-2043 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,09 % | Spanien |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,75 29-MAY-2031 | Staatsanleihen | 1,00 % | Mexiko |
| EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL 2,875 16-FEB-2033 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,99 % | Supranational |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,5 15-JUN-2032 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,91 % | Supranational |
| ING BELGIQUE NV COVERED 1,5 19-MAY-2029 Reg-S | Finanzwesen | 0,81 % | Belgien |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,45 01-SEP-2043 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 0,80 % | Italien |
| KOREA HOUSING FINANCE CORP COVERED 0,01 07-JUL-2025 Reg-S | Finanzwesen | 0,77 % | Südkorea, Republik |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



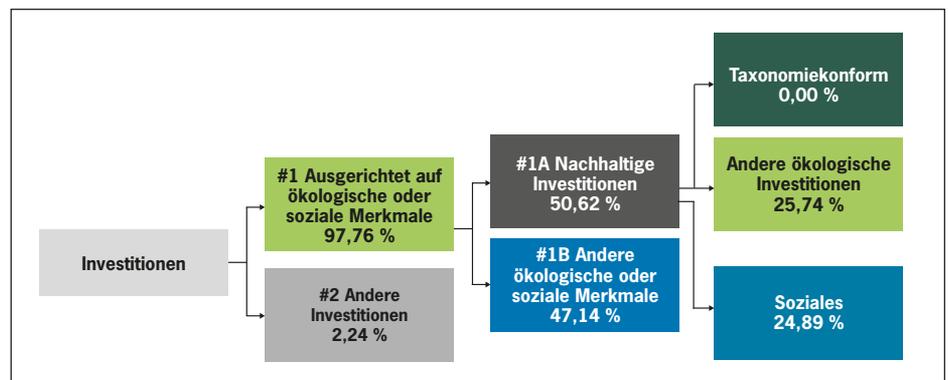
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,76 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

50,62 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 37,56 % |
| Staatsanleihen | 28,19 % |
| Versorger | 7,07 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 5,36 % |
| Kommunikationsdienste | 3,04 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 2,90 % |
| Energie | 2,84 % |
| Industrieprodukte | 2,68 % |
| Immobilien | 2,04 % |
| Gesundheitswesen | 1,99 % |
| Materialien | 1,69 % |
| Basiskonsumgüter | 1,21 % |
| Verbriefungen | 1,20 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 7,22 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

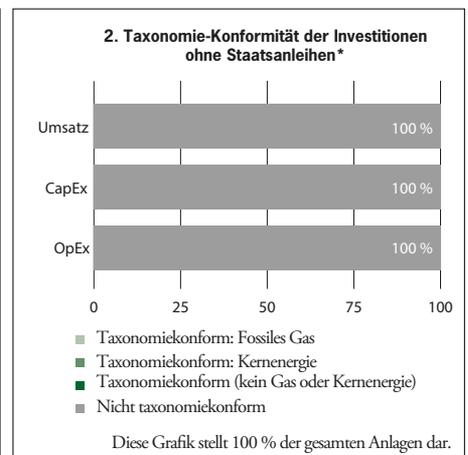
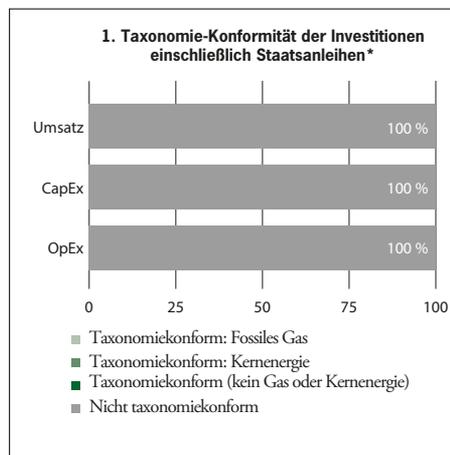
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

25,74 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

27,08 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



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

24,89 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 44,15 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 2023 (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 | 2023 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 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 30,00 % | 44,15 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 30,00 % | 39,34 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

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

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|----------------|-------------------------|------------------------|
| ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 2,24 % | Italien |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,55 21-MAY-2026 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,81 % | Italien |
| ITALY (REPUBLIC OF) 1,4 26-MAY-2025 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,72 % | Italien |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,75 29-MAY-2031 | Staatsanleihen | 1,38 % | Mexiko |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8,25 31-MAR-2032 | Staatsanleihen | 1,02 % | Südafrika |
| MFD_13-1-B1 8,28599 13-MAR-2046 Reg-S | Verbrieft | 0,93 % | Vereinigtes Königreich |
| NEW ZEALAND (GOVERNMENT OF) 4,25 15-MAY-2034 | Staatsanleihen | 0,83 % | Neuseeland |
| CCT CERTIFICATI DE CREDITO DEL TES 5,271 15-OCT-2031 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 0,79 % | Italien |
| LMLOG_21-1X-A 4,744 17-AUG-2033 Reg-S | Verbrieft | 0,79 % | Europäische Union |
| PETROLEOS MEXICANOS 4,75 26-FEB-2029 Reg-S (SENIOR) | Energie | 0,79 % | Mexiko |
| AXA SA LT2-P 3,25 28-MAY-2049 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,77 % | Frankreich |
| ENGIE SA HYBRID-P 3,25 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Versorger | 0,74 % | Frankreich |
| TAURS_19-FIN4-A 5,402 18-NOV-2031 Reg-S | Verbrieft | 0,72 % | Finnland |
| NGG FINANCE PLC HYBRID 1,625 05-DEC-2079 Reg-S (SUB) | Versorger | 0,72 % | Vereinigtes Königreich |
| DE VOLKSBANK NV T2 1,75 22-OCT-2030 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,69 % | Niederlande |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



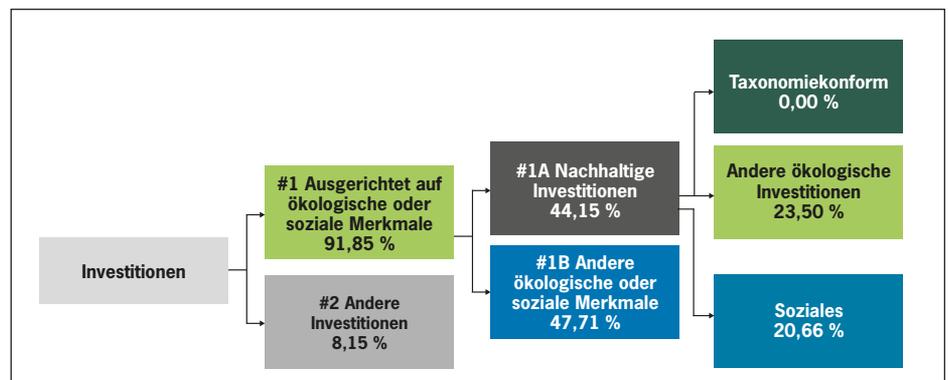
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

91,85 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

44,15 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 31,79 % |
| Staatsanleihen | 17,76 % |
| Versorger | 9,97 % |
| Verbriefungen | 9,96 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 3,96 % |
| Kommunikationsdienste | 3,42 % |
| Industrieprodukte | 3,28 % |
| Energie | 2,88 % |
| Immobilien | 2,52 % |
| Gesundheitswesen | 2,16 % |
| Materialien | 1,89 % |
| Basiskonsumgüter | 1,18 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 1,11 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 7,51 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

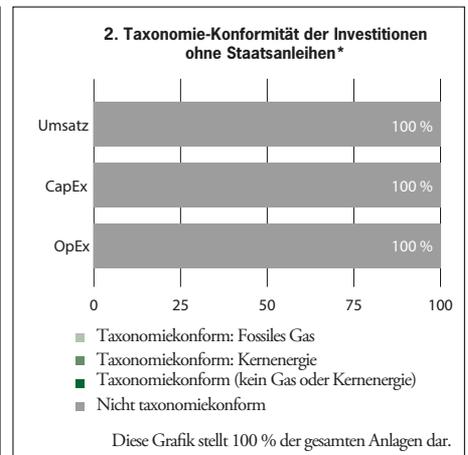
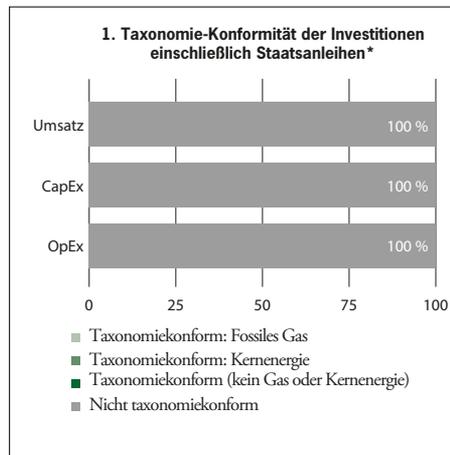
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

23,50 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

20,66 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



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

8,15 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 34,74 % 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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 Schwellenwert | 2023 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 5,00 % | 34,74 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 5,00 % | 32,73 % |

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 Inklusion. 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 Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

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

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

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

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| TELEFONICA EUROPE BV HYBRID-P 4,375 31-DEC-2079 REG-S (CAPSEC (BTP)) | Kommunikationsdienste | 2,32 % | Spanien |
| LORCA TELECOM BONDCO SA 4,0 18-SEP-2027 REG-S (SECURED) | Kommunikationsdienste | 2,00 % | Spanien |
| EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA HYBRID 4,496 30-APR-2079 REG-S (CAPSEC (BTP)) | Versorger | 1,71 % | Portugal |
| VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTE 4,875 15-JUL-2028 REG-S (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 1,64 % | Vereinigtes Königreich |
| NOVELIS SHEET INGOT GMBH 3,375 15-APR-2029 REG-S (SENIOR) | Materialien | 1,56 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2,25 21-NOV-2026 REG-S (SENIOR) | Materialien | 1,49 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE B PERP 3,248 31-DEC-2079 REG-S (CAPSEC (BTP)) | Industrieprodukte | 1,49 % | Spanien |
| GRIFOLS SA 3,2 01-MAY-2025 REG-S (SENIOR) | Gesundheitswesen | 1,47 % | Spanien |
| PLT VII FINANCE SARL 4,625 05-JAN-2026 REG-S (SECURED) | Kommunikationsdienste | 1,45 % | Luxemburg |
| PARTS EUROPE SA 7,97 20-JUL-2027 REG-S (SECURED) | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,38 % | Frankreich |
| CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FIN 4,375 15-MAY-2026 REG-S (1ST LIEN) | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,22 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VODAFONE GROUP PLC HYBRID 2,625 27-AUG-2080 REG-S (CAPSEC (BTP)) | Kommunikationsdienste | 1,17 % | Vereinigtes Königreich |
| RENAULT SA 2,375 25-MAY-2026 REG-S (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,16 % | Frankreich |
| PROGROUP AG 3,0 31-MAR-2026 REG-S (1ST LIEN) | Materialien | 1,15 % | Deutschland |
| CPUK FINANCE LTD 4,875 28-AUG-2025 REG-S (2ND LIEN) | Kommunikationsdienste | 1,14 % | Vereinigtes Königreich |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



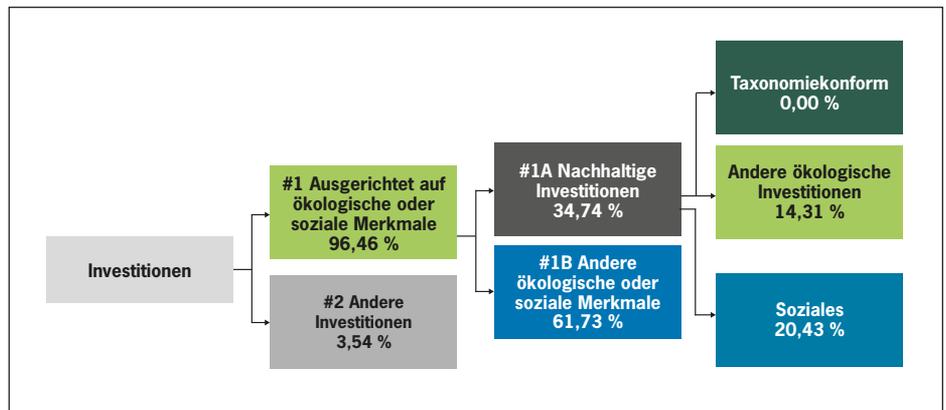
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,46 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

34,74 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Kommunikationsdienste | 24,45 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 18,57 % |
| Industrieprodukte | 13,18 % |
| Materialien | 12,34 % |
| Gesundheitswesen | 8,82 % |
| Finanzwesen | 6,11 % |
| Versorger | 3,95 % |
| Energie | 3,09 % |
| Basiskonsumgüter | 2,97 % |
| Immobilien | 2,03 % |
| Informationstechnologie | 0,97 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 6,77 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

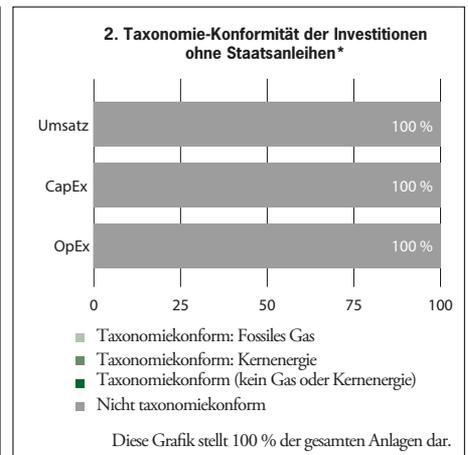
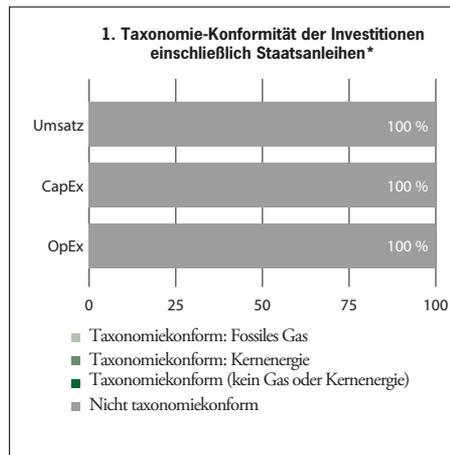
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



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



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

14,31 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

20,43 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



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

3,54 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



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

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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 2023

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: **Floating Rate ABS Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300T7UJE2TXHL2Z08**

Bezugszeitraum: **7. Februar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



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

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.

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

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % |

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

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 2023 (Fortsetzung)



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

Der Fonds hat keine erheblichen nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 7. Februar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|--|-------------------------|--------------------------------|
| HWAYS_21-1X-B 5,1881 18-DEC-2031 REG-S | Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS) | 8,01 % | Vereinigtes Königreich |
| CASIA_22-1X-A 6,462 22-MAY-2034 REG-S | Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS) | 7,03 % | Italien |
| BHMS_18-ATLS-A 6,631 15-JUL-2035 144A | Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS) | 4,65 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NYT_19-NYT-A 6,831 15-DEC-2035 144A | Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS) | 4,20 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MAGNA_20-1X-B 5,1881 20-DEC-2029 REG-S | Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS) | 3,90 % | Vereinigtes Königreich |
| PKMRP_22-1X-A 5,1884 25-JUL-2045 REG-S | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 3,84 % | Vereinigtes Königreich |
| ERLS_21-NPLX-A1 5,956 25-NOV-2060 REG-S | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 3,80 % | Spanien |
| MIRAV_20-1-A 4,806 26-MAY-2065 REG-S | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 3,28 % | Spanien |
| PNMSR_18-FT1-A 8,77943 25-APR-2025 144A | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 2,98 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TAURS_20-NL1X-A 4,902 20-FEB-2030 REG-S | Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS) | 2,86 % | Niederlande |
| VERMI_21-1-A1AU 5,305 12-MAY-2053 REG-S | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 2,58 % | Australien |
| STRA_21-2X-B 5,1884 20-JUL-2060 REG-S | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 2,55 % | Vereinigtes Königreich |
| CFHL_15-2-D 6,781 28-JUN-2055 REG-S | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 2,45 % | Frankreich |
| MULC_22-3-B 5,695 24-APR-2065 REG-S | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 2,43 % | Irland |
| MIRA_23-1-B 5,456 26-NOV-2066 REG-S | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 2,26 % | Spanien |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



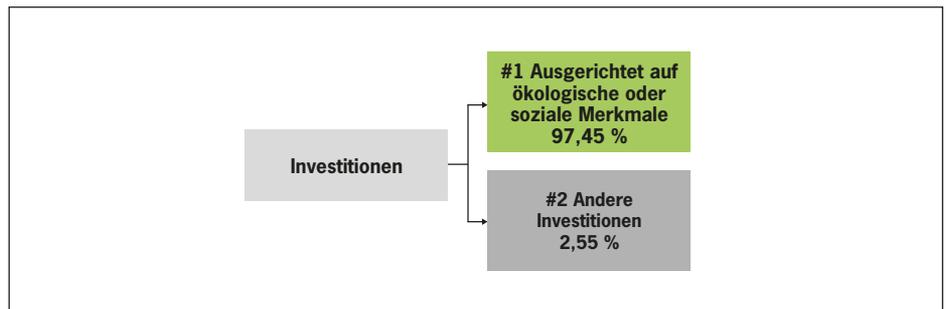
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,45 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, 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 Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 59,34 % |
| Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS) | 36,71 % |
| Collateralised Mortgage Obligations | 1,40 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

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

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



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

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

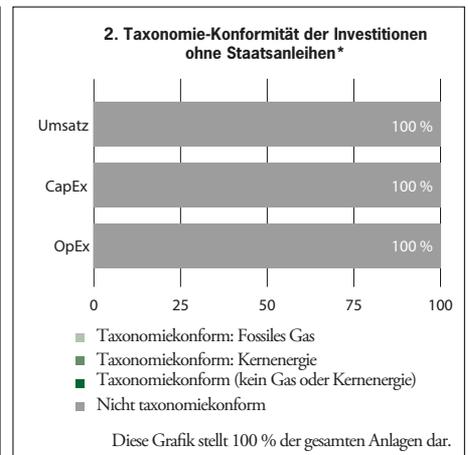
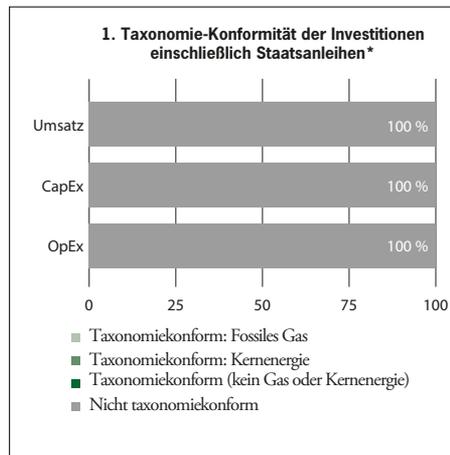
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,55 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzzvorschriften.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % |

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat keine erheblichen nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|--|-------------------------|--------------------------------|
| UMBS 30YR TBA CASH 5,5 | Hypothekarisch besicherte Wertpapiere | 1,43 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| UMBS 30YR TBA CASH 5,5 | Hypothekarisch besicherte Wertpapiere | 1,30 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| UMBS 30YR TBA CASH 5,5 | Hypothekarisch besicherte Wertpapiere | 1,16 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| UMBS 30YR TBA CASH 5,5 | Hypothekarisch besicherte Wertpapiere | 1,15 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GNMA2 30YR G2MA8431 6,5 20-NOV-2052 | Hypothekarisch besicherte Wertpapiere | 0,99 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FHLMC MBS 30YR-JUMBO-CONFO FRSE9068 3,0 01-DEC-2051 | Hypothekarisch besicherte Wertpapiere | 0,87 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FNMA 30YR UMBS FNBY3005 5,5 01-MAY-2053 | Hypothekarisch besicherte Wertpapiere | 0,84 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PNMSR_22-FT1-A 9,53433 25-JUN-2029 144A | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 0,83 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PNMSR_22-GT1-A 9,59464 25-MAY-2027 144A | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 0,82 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| UMBS 30YR TBA CASH 4,5 | Hypothekarisch besicherte Wertpapiere | 0,77 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| UMBS 30YR TBA CASH 5,0 | Hypothekarisch besicherte Wertpapiere | 0,74 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SCRT_17-2-M2 4,0 25-AUG-2056 144A | Collateralised Mortgage Obligations | 0,72 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SCRT_17-1-M2 4,0 25-JAN-2056 144A | Collateralised Mortgage Obligations | 0,64 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PNMSR_21-FT1-A 8,45034 25-MAR-2026 144A | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 0,63 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FMMSR_21-GT1-A 3,62 25-JUL-2026 144A | Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 0,62 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



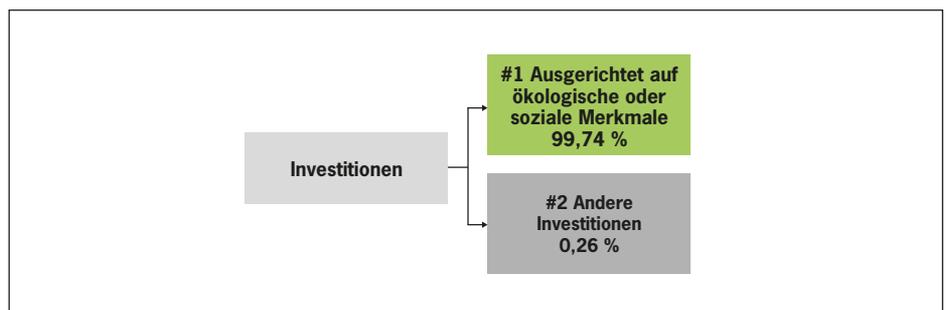
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,74 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, 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 Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Hypothekarisch besicherte Wertpapiere | 28,78 % |
| Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) | 32,15 % |
| Collateralised Mortgage Obligations | 21,57 % |
| Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS) | 15,24 % |
| Finanzwesen | 2,00 % |
| 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht auf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

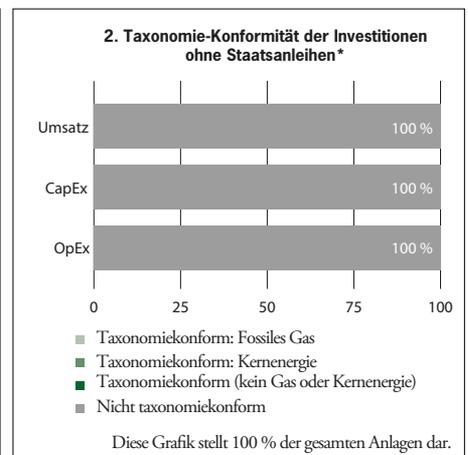
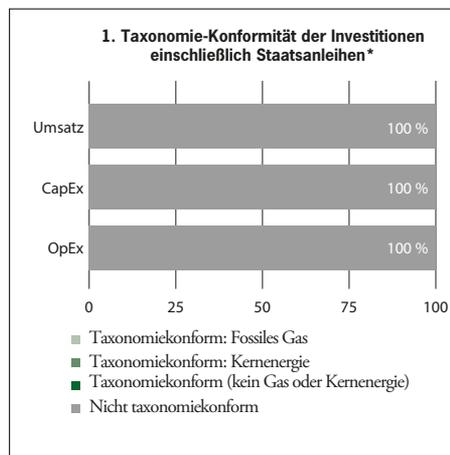
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,26 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzzvorschriften.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum 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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 24,95 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 | 2023 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 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 20,00 % | 24,95 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 20,00 % | 23,42 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|---|-------------------------|--------------------------------|
| ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 2,02 % | Italien |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 20YR #177 0,4 20-JUN-2041 | Staatsanleihen | 1,90 % | Japan |
| FNMA 30YR UMBS FHLMC FNMA4768 2,5 01-AUG-2052 | Verbrieft | 1,42 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TREASURY BOND 2,75 15-AUG-2047 | Staatsanleihen | 1,21 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 3,55 31-OCT-2033 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,10 % | Spanien |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #64 0,4 20-SEP-2049 | Staatsanleihen | 1,09 % | Japan |
| AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C NONDMUNI 2,96 17-APR-2030 | Supranationale Institutionen und Behörden | 1,02 % | China |
| CHINA DEVELOPMENT BANK NONDMUNI 3,07 10-MAR-2030 | Supranationale Institutionen und Behörden | 1,00 % | China |
| FNMA 30YR UMBS SUPER FNMA FNFS3160 3,0 01-JUN-2052 | Verbrieft | 0,96 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 1,25 21-MAY-2032 | Staatsanleihen | 0,93 % | Australien |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #26 0,005 10-MAR-2031 | Staatsanleihen | 0,92 % | Japan |
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 2,69 15-AUG-2032 | Staatsanleihen | 0,90 % | China |
| EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA NONDMUNI 3,23 23-MAR-2030 | Finanzwesen | 0,89 % | China |
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3,86 22-JUL-2049 | Staatsanleihen | 0,88 % | China |
| NEW ZEALAND (GOVERNMENT OF) 4,5 15-MAY-2030 | Staatsanleihen | 0,80 % | Neuseeland |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



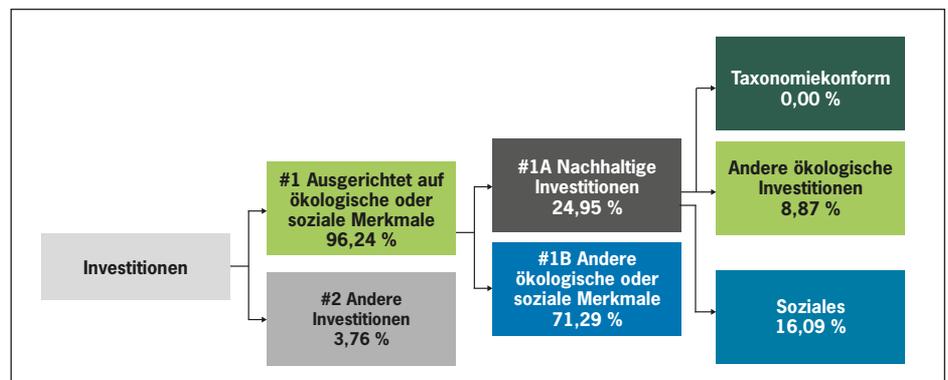
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,24 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

24,95 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Staatsanleihen | 31,87 % |
| Verbriefungen | 25,78 % |
| Finanzwesen | 16,16 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 4,02 % |
| Kommunikationsdienste | 3,57 % |
| Energie | 3,01 % |
| Versorger | 2,44 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 2,29 % |
| Industrieprodukte | 1,89 % |
| Materialien | 1,76 % |
| Immobilien | 1,13 % |
| Gesundheitswesen | 1,07 % |
| Informationstechnologie | 1,05 % |
| Basiskonsumgüter | 0,23 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 5,05 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

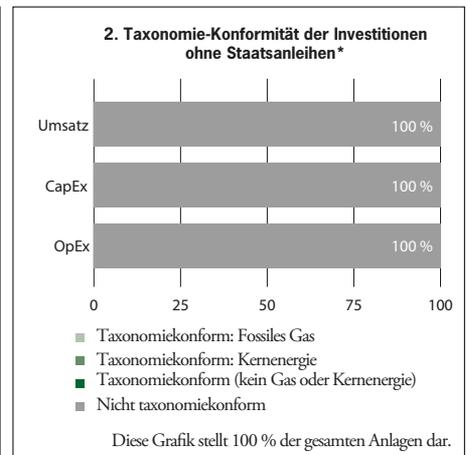
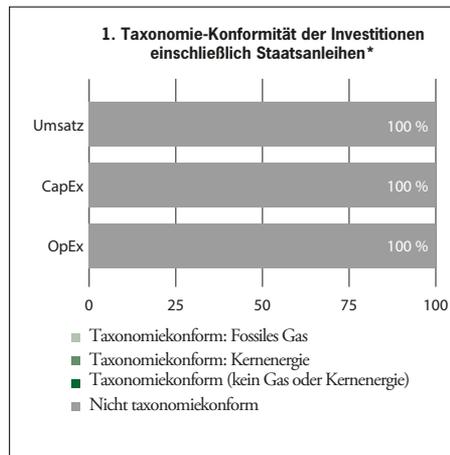
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

8,87 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

16,09 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,76 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 59,61 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 Schwellenwert | 2023 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 5,00 % | 59,61 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 5,00 % | 51,01 % |

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 Inklusion. 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 Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| CELLNEX TELECOM SA 0,5 05-JUL-2028 Reg-S (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 1,50 % | Spanien |
| FORD MOTOR COMPANY 15-MAR-2026 (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,47 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION 0,5 01-MAR-2029 144a (SENIOR) | Informationstechnologie | 1,29 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AMERICA MOVIL BV 02-MAR-2024 Reg-S (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 1,14 % | Mexiko |
| NIPPON STEEL CORPORATION 05-OCT-2026 Reg-S (SENIOR) | Materialien | 1,11 % | Japan |
| NCL CORPORATION LTD 1,125 15-FEB-2027 (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 1,10 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ZSCALER INC 0,125 01-JUL-2025 (SENIOR) | Informationstechnologie | 1,05 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BILL.COM HOLDINGS INC 01-DEC-2025 (SENIOR) | Informationstechnologie | 1,05 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DEUTSCHE POST AG 0,05 30-JUN-2025 Reg-S (SENIOR) | Industrieprodukte | 1,05 % | Deutschland |
| SAFRAN SA 01-APR-2028 Reg-S (SENIOR) | Industrieprodukte | 1,04 % | Frankreich |
| JAZZ Investitionen I LTD 2,0 15-JUN-2026 (SENIOR) | Finanzwesen | 1,04 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SPLUNK INC 1,125 15-SEP-2025 (SENIOR) | Informationstechnologie | 1,02 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ANLLIAN CAPITAL LIMITED 05-FEB-2025 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,01 % | China |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC 1,125 15-FEB-2029 144a (SENIOR) | Informationstechnologie | 0,98 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NRG ENERGY INC 2,75 01-JUN-2048 (SENIOR) | Versorger | 0,97 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



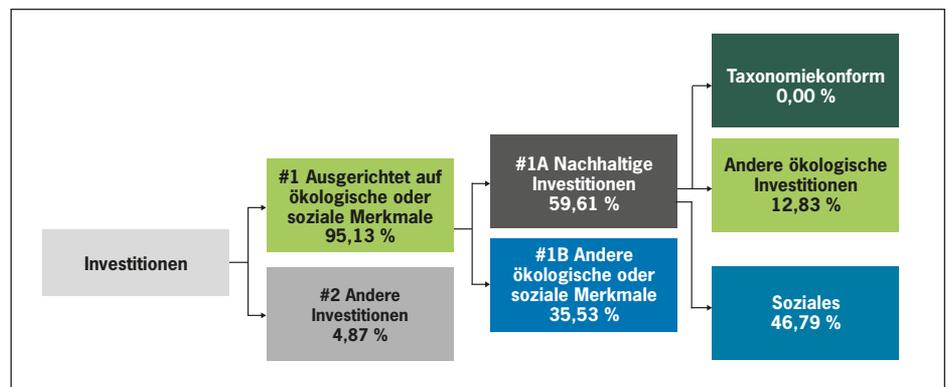
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,13 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

59,61 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | 21,98 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 13,59 % |
| Finanzwesen | 12,84 % |
| Gesundheitswesen | 11,84 % |
| Industrieprodukte | 11,22 % |
| Kommunikationsdienste | 8,49 % |
| Materialien | 5,80 % |
| Versorger | 4,40 % |
| Basiskonsumgüter | 3,17 % |
| Energie | 1,44 % |
| Immobilien | 0,37 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 8,26 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

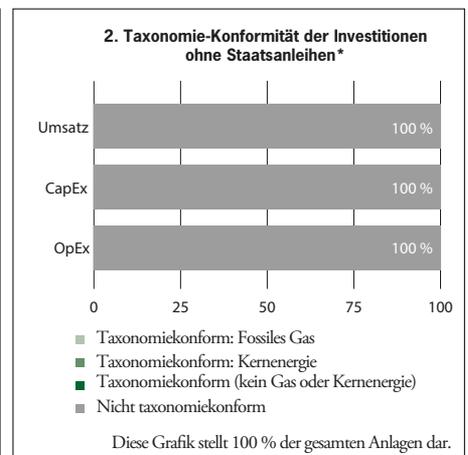
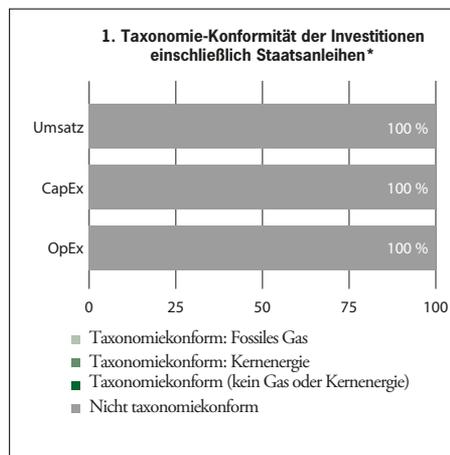
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

12,83 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

46,79 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

4,87 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,59 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 | 2023 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 40,00 % | 57,59 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 40,00 % | 57,35 % |

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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------|-------------------------|--------------------------------|
| BANK OF AMERICA CORP 2,687 22-APR-2032 (SENIOR) | Finanzwesen | 2,03 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,0 21-NOV-2029 Reg-S (SENIOR PREFERRED) | Finanzwesen | 1,19 % | Frankreich |
| NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS IN 4,9 28-FEB-2028 (SENIOR) | Versorger | 1,13 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BPCE SA T2 5,15 21-JUL-2024 144a (SUB) | Finanzwesen | 1,06 % | Frankreich |
| ING GROEP NV T2 1,0 13-NOV-2030 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,05 % | Niederlande |
| SOCIETE GENERALE SA T2 1,0 24-NOV-2030 (SUB) | Finanzwesen | 1,04 % | Frankreich |
| CAIXABANK SA T2 2,25 17-APR-2030 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,04 % | Spanien |
| ASR NEDERLAND NV HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,96 % | Niederlande |
| LEASEPLAN CORP NV 2,875 24-OCT-2024 144a (SENIOR) | Finanzwesen | 0,96 % | Niederlande |
| HSBC HOLDINGS PLC 2,256 13-NOV-2026 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,93 % | Vereinigtes Königreich |
| ALLIANZ SE HYBRID-P 3,375 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Finanzwesen | 0,90 % | Deutschland |
| ASSICURAZIONI GENERALI SPA T2 5,5 27-OCT-2047 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,90 % | Italien |
| JPMORGAN CHASE & CO 5,35 01-JUN-2034 (SENIOR) | Finanzwesen | 0,90 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SWEDBANK AB 3,356 04-APR-2025 144a (SENIOR PREFERRED) | Finanzwesen | 0,88 % | Schweden |
| HSBC HOLDINGS PLC 3,973 22-MAY-2030 (SENIOR) | Finanzwesen | 0,87 % | Vereinigtes Königreich |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



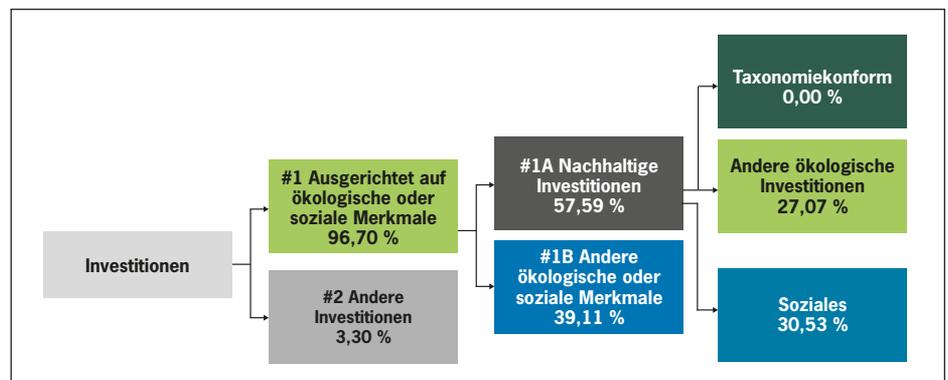
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,70 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

57,59 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 47,90 % |
| Versorger | 10,74 % |
| Kommunikationsdienste | 7,17 % |
| Industrieprodukte | 5,77 % |
| Energie | 5,28 % |
| Gesundheitswesen | 4,81 % |
| Immobilien | 4,02 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 3,25 % |
| Informationstechnologie | 2,89 % |
| Materialien | 2,51 % |
| Basiskonsumgüter | 2,39 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 11,37 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

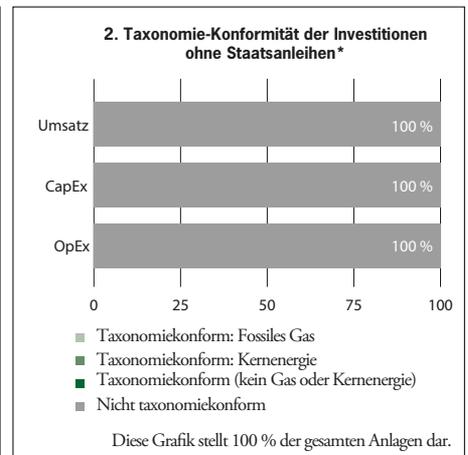
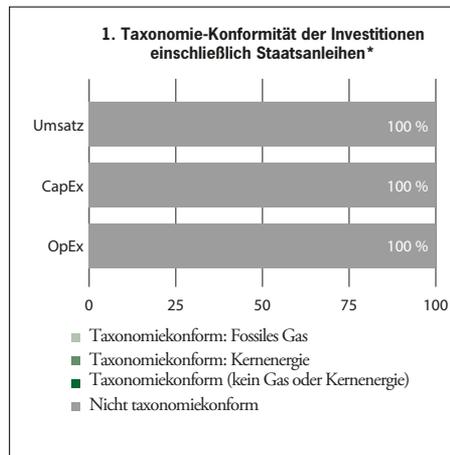
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

27,07 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

30,53 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,30 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

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 2023

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 Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RJVHWGXPDLQN16**

Bezugszeitraum: **28. Februar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 50,20 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 | 2023 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 30,00 % | 50,20 % |

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 28. Februar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|-------------------------|--------------------------------|
| ING GROEP NV T2 1,0 13-NOV-2030 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,91 % | Niederlande |
| BANK OF AMERICA CORP 4,571 27-APR-2033 (SENIOR) | Finanzwesen | 1,17 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 5,125 22-FEB-2033 Reg-S (SENIOR) | Supranationale Institutionen und Behörden | 1,12 % | Polen |
| ASSICURAZIONI GENERALI SPA T2 5,5 27-OCT-2047 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,09 % | Italien |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL T2 5,125 13-JAN-2033 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,09 % | Frankreich |
| ORANGE SA HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Kommunikationsdienste | 1,08 % | Frankreich |
| VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO 3,875 15-FEB-2029 144a (SENIOR) | Immobilien | 1,08 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING 5,101 03-FEB-2033 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,07 % | Australien |
| BPCE SA 4,0 29-NOV-2032 Reg-S (SENIOR PREFERRED) | Finanzwesen | 1,07 % | Frankreich |
| ASR NEDERLAND NV HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,06 % | Niederlande |
| CENTENE CORPORATION 3,375 15-FEB-2030 (SENIOR) | Gesundheitswesen | 1,05 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DEUTSCHE BANK AG 5,0 05-SEP-2030 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED) | Finanzwesen | 1,05 % | Deutschland |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP REIT 2,9 01-DEC-2033 (SENIOR) | Immobilien | 1,05 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTE 4,875 15-JUL-2028 Reg-S (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 1,05 % | Vereinigtes Königreich |
| PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3,875 31-JAN-2030 (SENIOR) | Immobilien | 1,04 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



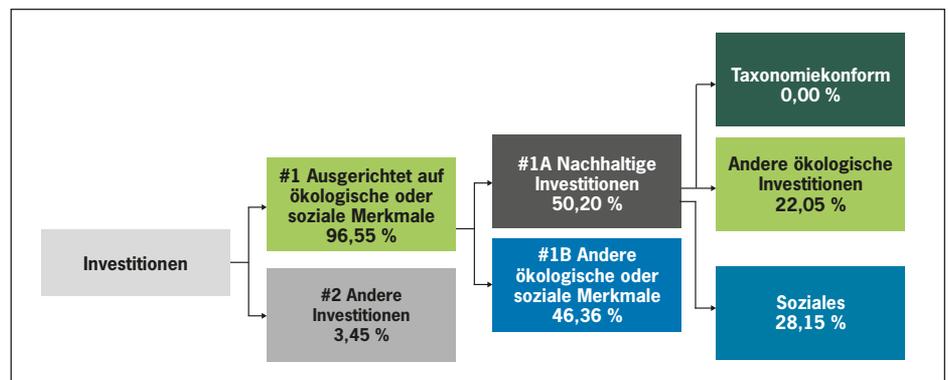
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,55 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

50,20 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 38,07 % |
| Energie | 9,52 % |
| Versorger | 8,43 % |
| Kommunikationsdienste | 7,21 % |
| Materialien | 7,18 % |
| Immobilien | 5,57 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 5,39 % |
| Industrieprodukte | 4,91 % |
| Gesundheitswesen | 4,52 % |
| Informationstechnologie | 3,13 % |
| Basiskonsumgüter | 1,51 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 1,12 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 15,90 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

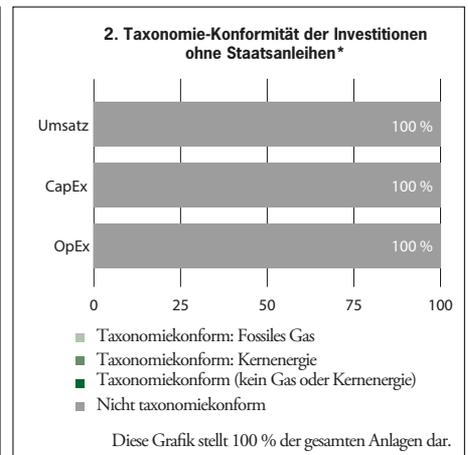
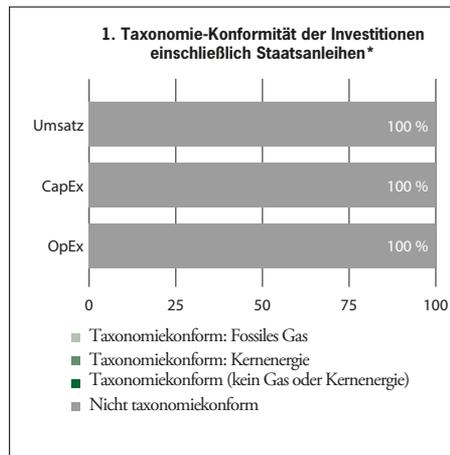


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

22,05 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

28,15 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,45 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 26,03 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 | 2023 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 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 20,00 % | 26,03 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 20,00 % | 22,15 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S 10,0 01-JAN-2027 | Staatsanleihen | 1,59 % | Brasilien |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 8,5 31-MAY-2029 | Staatsanleihen | 1,13 % | Mexiko |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,75 29-MAY-2031 | Staatsanleihen | 0,91 % | Mexiko |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) 7,0 15-FEB-2033 | Staatsanleihen | 0,90 % | Indonesien |
| PERU (REPUBLIC OF) 6,15 12-AUG-2032 | Staatsanleihen | 0,80 % | Peru |
| CAIXABANK SA T2 2,25 17-APR-2030 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,80 % | Spanien |
| UNITED KINGDOM GILT 0,875 31-JUL-2033 Reg-S | Staatsanleihen | 0,66 % | Vereinigtes Königreich |
| NEW ZEALAND (GOVERNMENT OF) 4,5 15-MAY-2030 | Staatsanleihen | 0,64 % | Neuseeland |
| PNMSR_22-FT1-A 9,53433 25-JUN-2029 144a | Verbrieft | 0,64 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9,0 31-JAN-2040 | Staatsanleihen | 0,63 % | Südafrika |
| BNP PARIBAS SA 4,375 13-JAN-2029 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED) | Finanzwesen | 0,62 % | Frankreich |
| UMBS 30YR TBA CASH 5,5 | Verbrieft | 0,58 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N HYBRID-P 4,625 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,56 % | Deutschland |
| DANSKE BANK A/S T2 1,375 12-FEB-2030 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,55 % | Dänemark |
| PNMSR_21-FT1-A 8,45034 25-MAR-2026 144a | Verbrieft | 0,55 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



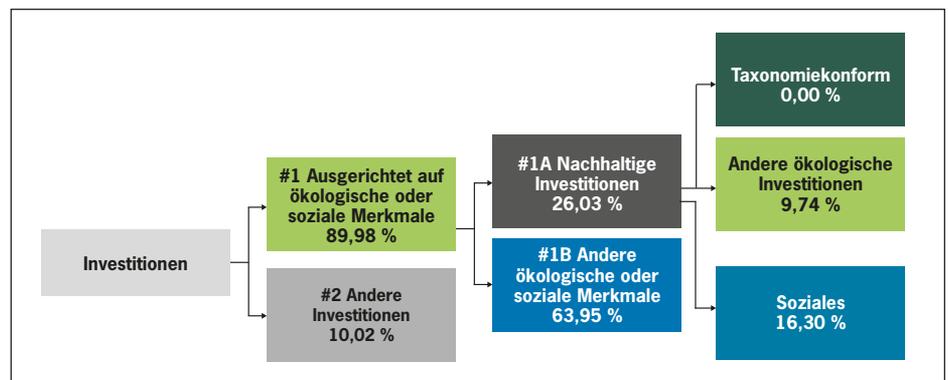
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

89,98 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

26,03 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Verbriefungen | 34,86 % |
| Finanzwesen | 17,42 % |
| Staatsanleihen | 15,68 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 3,69 % |
| Kommunikationsdienste | 3,29 % |
| Industrieprodukte | 3,00 % |
| Energie | 2,84 % |
| Versorger | 2,60 % |
| Materialien | 2,36 % |
| Gesundheitswesen | 1,81 % |
| Informationstechnologie | 0,80 % |
| Immobilien | 0,73 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 0,64 % |
| Basiskonsumgüter | 0,26 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 4,88 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

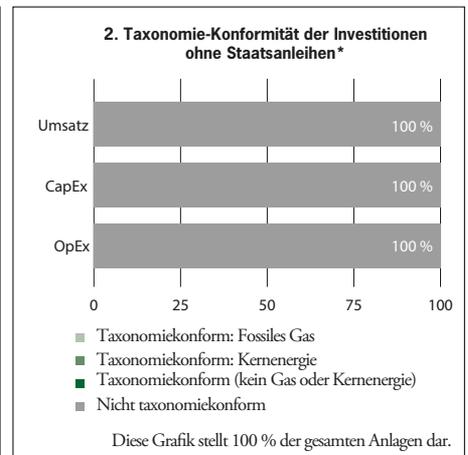
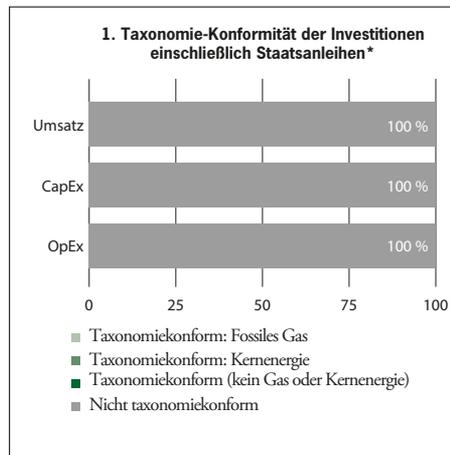


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

9,74 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

16,30 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

10,02 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

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 2023

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 (ehemals Sustainable Global High Yield Bond Fund)**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300IGC07J6GON2H29**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Dieser Fonds wurde am 20. Oktober umbenannt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds wurden am 20. Oktober 2023 geändert. Weitere Einzelheiten finden Sie in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 36,21 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 2023 (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 Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|--|----------------------------|-----------------------|
| 20. Oktober 2023 - 31. Dezember 2023 | | |
| Ausschlüsse: | | |
| Unternehmensanleihen: | | |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften: | | |
| Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % 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 % |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 5,00 % | 30,24 % |
| 1. Januar 2023 - 19. Oktober 2023 | | |
| 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) | 271,66 | 174,50 |
| 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) | k. A. | k. A. |
| Ausschlüsse: | | |
| Unternehmensanleihen: | | |
| Prozentualer Anteil am Engagement 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 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben | 0 % | 0,0 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|---|----------------------------|-----------------------|
| 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: | 90,00 % | 94,13 % |
| Calvert-Grundsätze (20%ige Reduzierung des investierbaren Universums) | 20,00 % | 22,71 % |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 20,00 % | 38,19 % |

Am 20. Oktober 2023 wurden die Anlagepolitik und der Name des Fonds geändert (die „Portfolioänderungen“). Im Rahmen dieser Portfolioänderungen wurde die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung von Anlagebeschränkungen geändert, das Netto-Null-Ziel und die positive ESG-Ausrichtung wurden gestrichen und die Mindestverpflichtung bezüglich nachhaltiger Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel wurde von 20 % auf 5 % reduziert.

Die oben dargestellten Nachhaltigkeitsindikatorwerte beruhen auf den anwendbaren Werten zum Ende des Quartals (vor und nach dem 20. Oktober 2023), in dem die jeweilige Anlagepolitik des Fonds bestand. Die jährliche Reduzierung der Kohlenstoffintensität wurde für 2023 nicht berechnet, da der anwendbare Nachhaltigkeitsindikator (der auf den Werten zum Jahresende beruht) am Jahresende nicht mehr bestand.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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: | | |
| Prozentualer Anteil am Engagement 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 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement 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: | 90,00 % | 95,62 % |
| Calvert-Grundsätze (20%ige Reduzierung des investierbaren Universums) | 20,00 % | 22,43 % |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 20,00 % | 36,42 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion. 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 Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, ergänzte der Anlageberater die Bewertung mittels eines zusätzlichen, von Dritten bereitgestellten Indikators 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA HYBRID 4,496 30-APR-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Versorger | 1,52 % | Portugal |
| JAMES HARDIE INTERNATIONAL FINANCE 3,625 01-OCT-2026 Reg-S (SENIOR) | Materialien | 0,84 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| STANDARD INDUSTRIES INC./NJ 2,25 21-NOV-2026 Reg-S (SENIOR) | Materialien | 0,83 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC 3,81 09-JAN-2024 (SENIOR) | Finanzwesen | 0,82 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| COMPASS MINERALS INTERNATIONAL INC 6,75 01-DEC-2027 144a (SENIOR) | Materialien | 0,82 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GEMS MENASA (CAYMAN) LTD 7,125 31-JUL-2026 Reg-S (SECURED) | Industrieprodukte | 0,81 % | Vereinigte Arabische Emirate |
| GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3,875 15-OCT-2028 Reg-S (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,74 % | Spanien |
| PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 4,65 15-JUN-2030 (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,73 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MEDLINE BORROWER LP 5,25 01-OCT-2029 144a (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,70 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GATWICK AIRPORT FINANCE PLC 4,375 07-APR-2026 Reg-S (SECURED) | Industrieprodukte | 0,65 % | Vereinigtes Königreich |
| PARTS EUROPE SA 7,97 20-JUL-2027 Reg-S (SECURED) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,64 % | Frankreich |
| CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CA 5,0 01-FEB-2028 144a (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 0,64 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GFL ENVIRONMENTAL INC 4,75 15-JUN-2029 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 0,63 % | Kanada |
| VODAFONE GROUP PLC HYBRID 2,625 27-AUG-2080 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Kommunikationsdienste | 0,62 % | Vereinigtes Königreich |
| BCPE EMPIRE TOPCO INC 7,625 01-MAY-2027 144a (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,60 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



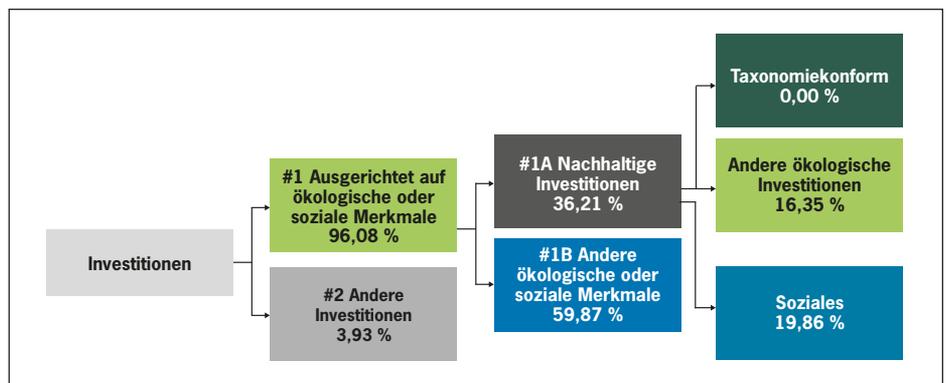
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,08 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

36,21 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Industrieprodukte | 17,96 % |
| Kommunikationsdienste | 14,72 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 14,32 % |
| Materialien | 12,58 % |
| Gesundheitswesen | 10,78 % |
| Informationstechnologie | 6,45 % |
| Finanzwesen | 5,84 % |
| Versorger | 4,41 % |
| Basiskonsumgüter | 4,32 % |
| Immobilien | 2,48 % |
| Energie | 2,23 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 5,92 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 wurde, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

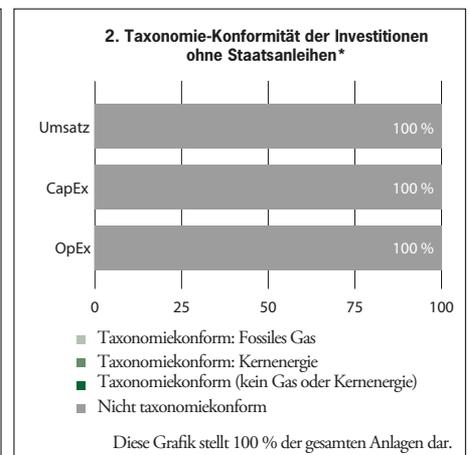
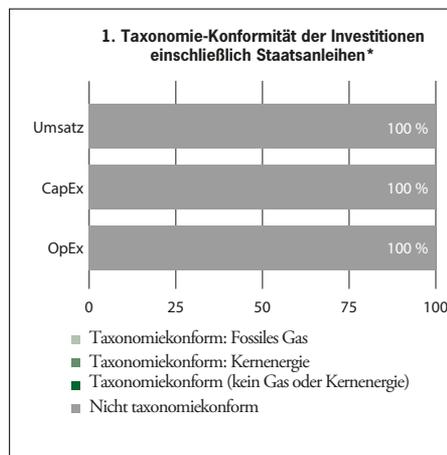
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

16,35 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

19,86 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,93 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 20. Oktober 2023**

Dieser Fonds fusionierte mit dem Sustainable Global High Yield Bond (LEI: 549300IGC07J6G0N2H29) am 20. Oktober 2023. Der fusionierte Fonds wurde am gleichen Tag in Global High Yield Bond umbenannt. Dieser Anhang enthält eine separate regelmäßige Offenlegung für den fusionierten Fonds.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. Dezember 2023 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 umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 25,56 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 2023 (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 Schwellenwert | 2023 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 5,00 % | 25,56 % |

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 5,00 % | 24,04 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion. 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 Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 20. Oktober 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| FLY LEASING LTD 7,0 15-OCT-2024 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 1,10 % | Indien |
| EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA HYBRID 4,496 30-APR-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Versorger | 0,90 % | Portugal |
| TELECOM ITALIA SPA 2,75 15-APR-2025 Reg-S (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 0,89 % | Italien |
| CARROLS RESTAURANT GROUP INC 5,875 01-JUL-2029 144a (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,83 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2,25 21-NOV-2026 Reg-S (SENIOR) | Materialien | 0,82 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PARTS EUROPE SA 7,97 20-JUL-2027 Reg-S (SECURED) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,67 % | Frankreich |
| VISTAJET MALTA FINANCE PLC / XO MA 6,375 01-FEB-2030 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 0,67 % | Schweiz |
| CTR PARTNERSHIP LP / CARETRUST CAP 3,875 30-JUN-2028 144a (SENIOR) | Immobilien | 0,66 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CD&R SMOKEY BUYER INC 6,75 15-JUL-2025 144a (SECURED) | Basiskonsumgüter | 0,64 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FERRELLGAS LP / FERRELLGAS FINANCE 5,875 01-APR-2029 144a (SENIOR) | Versorger | 0,63 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,125 17-AUG-2027 (SENIOR) | Finanzwesen | 0,63 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AHP HEALTH PARTNERS INC 5,75 15-JUL-2029 144a (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,62 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CARRIAGE PURCHASER INC 7,875 15-OCT-2029 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 0,61 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GATWICK AIRPORT FINANCE PLC 4,375 07-APR-2026 Reg-S (SECURED) | Industrieprodukte | 0,60 % | Vereinigtes Königreich |
| NOMAD FOODS BONDCO PLC 2,5 24-JUN-2028 Reg-S (SECURED) | Basiskonsumgüter | 0,60 % | Vereinigtes Königreich |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



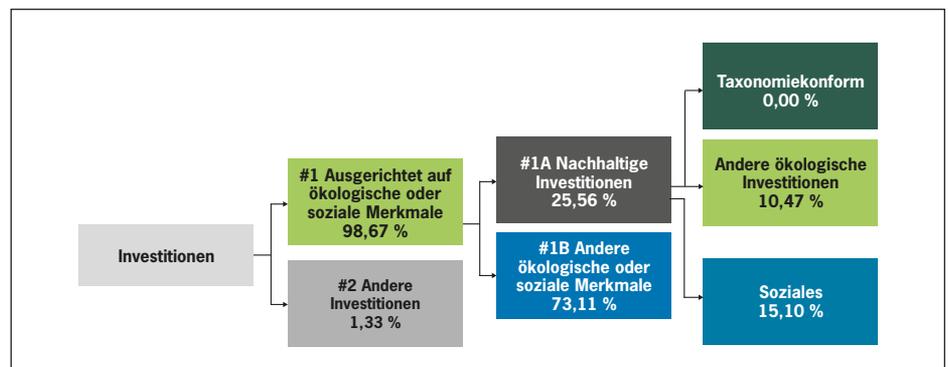
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,67 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

25,56 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Industrieprodukte | 20,71 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 19,58 % |
| Kommunikationsdienste | 13,00 % |
| Materialien | 10,68 % |
| Gesundheitswesen | 8,48 % |
| Energie | 6,65 % |
| Finanzwesen | 5,94 % |
| Informationstechnologie | 4,92 % |
| Basiskonsumgüter | 3,31 % |
| Versorger | 3,14 % |
| Immobilien | 2,27 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 9,86 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

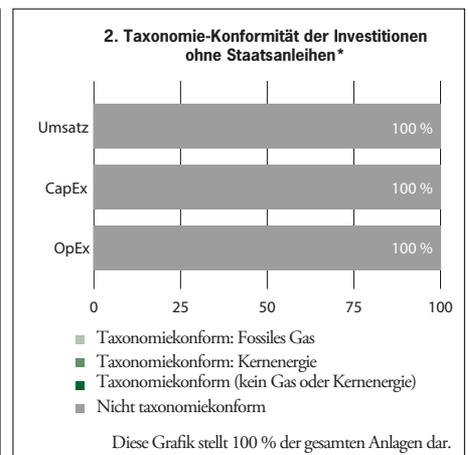
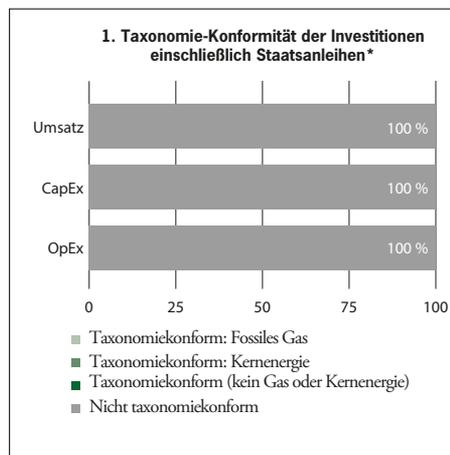
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

10,47 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

15,10 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,33 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 50,87 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 | 2023 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 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 30,00 % | 50,87 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 30,00 % | 46,80 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|---|-------------------------|---------------|
| SPAIN (KINGDOM OF) 31-JAN-2026 | Staatsanleihen | 2,67 % | Spanien |
| ITALY (REPUBLIC OF) 4,921 15-OCT-2028 Reg-S | Staatsanleihen | 2,39 % | Italien |
| SPAIN (KINGDOM OF) 2,8 31-MAY-2026 | Staatsanleihen | 2,33 % | Spanien |
| SPAIN (KINGDOM OF) 31-MAY-2024 Reg-S | Staatsanleihen | 1,89 % | Spanien |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU GOVTGUAR 0,01 05-MAY-2027 Reg-S | Finanzwesen | 1,74 % | Deutschland |
| EUROPEAN UNION 2,75 05-OCT-2026 Reg-S (SENIOR) | Supranationale Institutionen und Behörden | 1,73 % | Supranational |
| ITALY (REPUBLIC OF) 0,35 24-OCT-2024 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,34 % | Italien |
| EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL 2,75 17-AUG-2026 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,21 % | Supranational |
| INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT GMTN 15-JAN-2027 | Finanzwesen | 1,20 % | Supranational |
| EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL 15-OCT-2025 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,13 % | Supranational |
| LUXEMBOURG (GRAND DUCHY OF) 28-APR-2025 Reg-S | Staatsanleihen | 1,06 % | Luxemburg |
| CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL B 3,0 11-MAR-2025 Reg-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 0,92 % | Kroatien |
| BNG BANK NV NONDMUNI 0,125 11-APR-2026 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,91 % | Niederlande |
| CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BON 1,625 30-JAN-2025 (SENIOR) | Staatsanleihen | 0,87 % | Chile |
| KFW GOVTGUAR 30-SEP-2026 Reg-S | Finanzwesen | 0,87 % | Deutschland |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



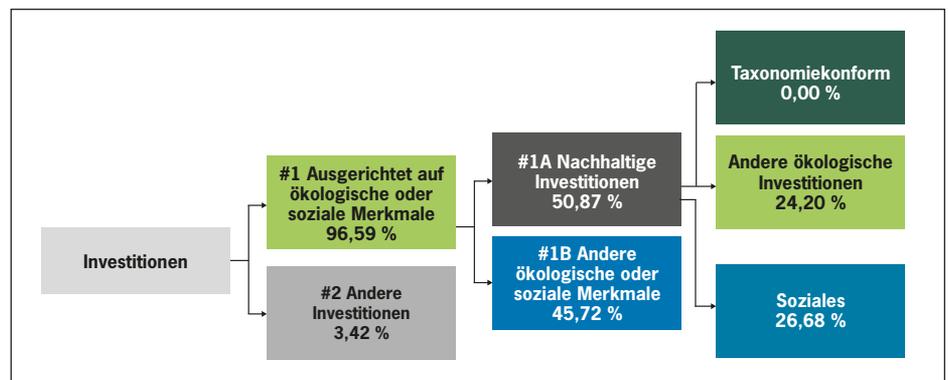
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,59 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

50,87 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 54,77 % |
| Staatsanleihen | 20,99 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 4,43 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 3,33 % |
| Versorger | 2,78 % |
| Immobilien | 2,18 % |
| Industrieprodukte | 2,11 % |
| Energie | 1,63 % |
| Kommunikationsdienste | 1,50 % |
| Gesundheitswesen | 1,39 % |
| Basiskonsumgüter | 1,20 % |
| Materialien | 0,29 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 3,21 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

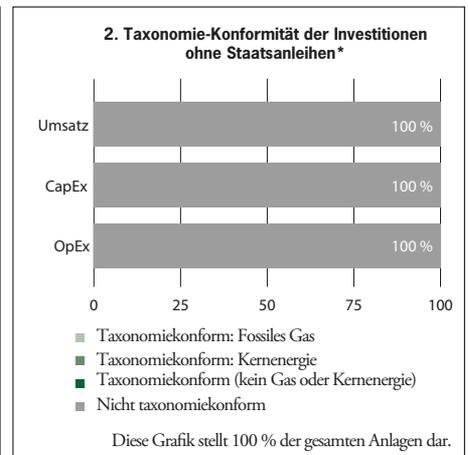
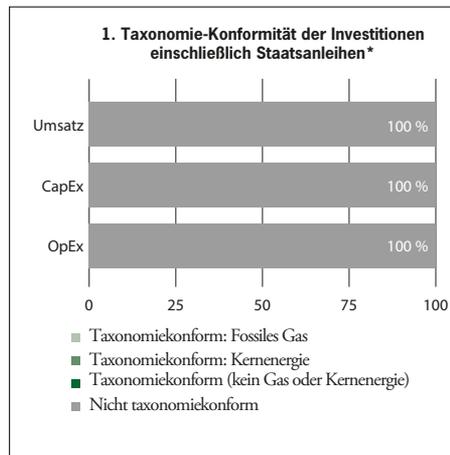
- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

24,20 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

26,68 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,42 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

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 2023

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 Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300TGXT6HICNUSW15**

Bezugszeitraum: **28. Februar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 68,44 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 | 2023 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 40,00 % | 68,44 % |

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 28. Februar 2023 bis 31 Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| ASR NEDERLAND NV HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,97 % | Niederlande |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL T2 3,0 21-MAY-2024 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,96 % | Frankreich |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC T2 4,5 18-MAR-2030 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,95 % | Vereinigtes Königreich |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA T2 2,575 22-FEB-2029 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,95 % | Spanien |
| HSBC HOLDINGS PLC T2 3,0 30-JUN-2025 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,93 % | Vereinigtes Königreich |
| UBS GROUP AG 1,0 21-MAR-2025 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,92 % | Schweiz |
| SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 0,391 28-FEB-2025 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,91 % | Vereinigtes Königreich |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY T2 2,0 25-JUL-2029 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,91 % | Vereinigtes Königreich |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA T2 1,936 03-OCT-2029 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,90 % | Australien |
| ORANGE SA HYBRID-P 2,375 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Kommunikationsdienste | 1,89 % | Frankreich |
| TOTALENERGIES SE HYBRID-P 2,625 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Energie | 1,89 % | Frankreich |
| BANK OF AMERICA CORP 1,949 27-OCT-2026 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,88 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BNP PARIBAS SA 2,75 25-JUL-2028 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED) | Finanzwesen | 1,87 % | Frankreich |
| ENBW ENERGIE BADEN WUERTTEMBERG AG HYBRID 1,125 05-NOV-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Versorger | 1,87 % | Deutschland |
| CREDIT AGRICOLE SA 1,0 22-APR-2026 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED) | Finanzwesen | 1,86 % | Frankreich |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



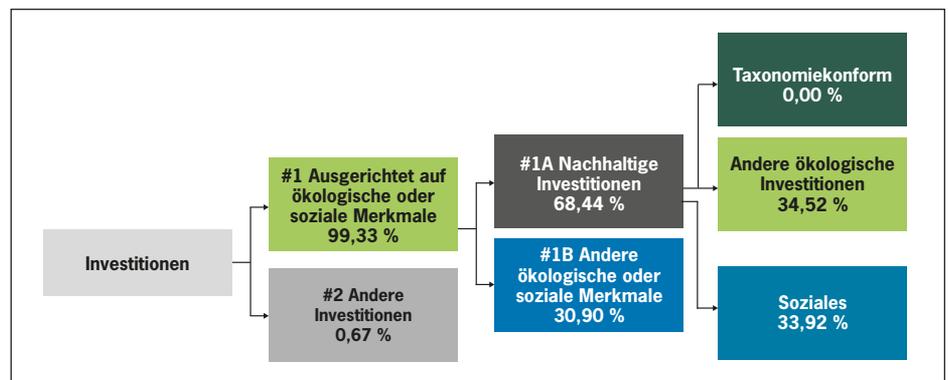
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,33 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

68,44 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 65,36 % |
| Versorger | 7,70 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 7,19 % |
| Kommunikationsdienste | 4,78 % |
| Industrieprodukte | 2,85 % |
| Gesundheitswesen | 2,72 % |
| Energie | 2,63 % |
| Basiskonsumgüter | 2,54 % |
| Immobilien | 1,86 % |
| Materialien | 1,70 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 8,28 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

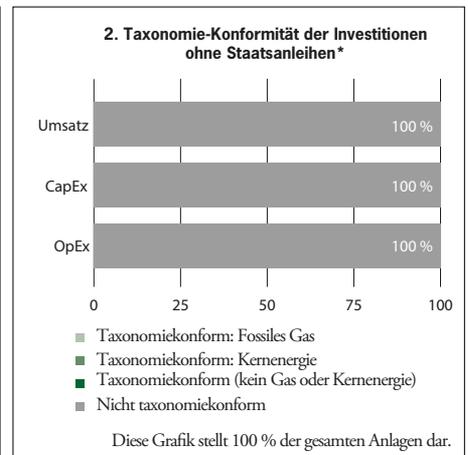
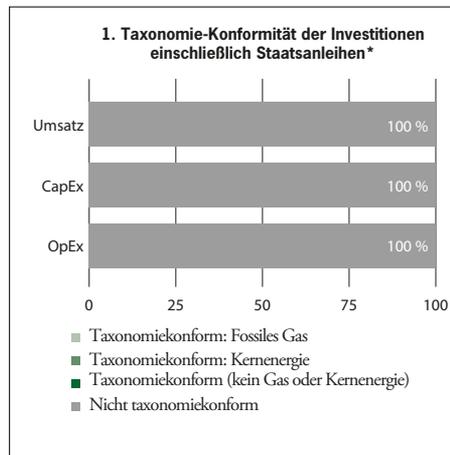
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

34,52 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

33,92 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,67 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 77,28 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 ökologischer und sozialer Merkmale des Fonds, die weiter unten genau erläutert werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|---|----------------------------|-----------------------|
| Kohlenstoffintensität 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 | 106,74 | 55,38 |
| Der Fonds strebt an, bis 2050 auf Portfolioebene Netto-Null-Emissionen für Unternehmensanlagen zu erreichen. Als Zwischenziel bezüglich Netto-Null strebt der Fonds an, die WACI auf Portfolioebene für alle Unternehmensanlagen bis Ende 2030 im Vergleich zum Basiswert vom 31. Dezember 2020 zu halbieren. Die WACI des Basiswerts beträgt 100,72 Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz. Während sich die verbindlichen Bestandteile dieses ökologischen Merkmals auf die Jahre 2030 und 2050 beziehen, hat der Anlageberater das Ziel, jährlich einen Dekarbonisierungspfad zu beschreiten, um diese längerfristigen Ziele zu erreichen. | | |
| Die jährliche Dekarbonisierungsrate des Fonds betrug Ende 2023: | k. A. | -20,42 % |
| Die kumulative Dekarbonisierungsrate des Fonds beträgt seit 31. Dezember 2020: | k. A. | -49,51 % |
| 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 % | 0,00 % |
| 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 |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 % | 2,23 % |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 60,00 % | 77,28 % |

Im Jahr 2023 investierte der Fonds durchschnittlich 2,23 % des Vermögenswerts in Anlagen, die zwar bereits vom Fonds gehalten wurden, aber nicht mehr mit dem Merkmal des Fonds, nicht in die 20 % der Unternehmensanleihen mit der schlechtesten ESG-Bewertung der einzelnen Teilspektoren des Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index zu investieren, konform waren. Diese Ausnahmen, die darauf zurückzuführen waren, dass die ESG-Bewertungen dieser Anlagen in ihrem Teilspektoren vergleichsweise schlechter wurden, erfolgten im ersten und zweiten Quartal. Der Anlageberater reagierte, indem er die Titel 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 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2022 Indikatorwert |
|---|----------------------------|-----------------------|
| Kohlenstoffintensität 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 €/Mio. USD Umsatz | 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 €/Mio. USD Umsatz | 100,72 | 63,91 |
| 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 % | 0,43 % |
| 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 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben | 0,00 % | 1,18 % |
| 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 % |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 60,00 | [•] % |

Der Anlageberater hat im ersten Quartal 2023 ein seit 2022 gehaltenes Investment, das nicht mehr das Ausschlusskriterium des Fonds zur Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus der Gewinnung von Gas aus der Arktis erzielen, erfüllt, unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und Interessen der Anteilinhaber des Fonds veräußert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion.
- 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 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in 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 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| BPCE SA T2 1,5 13-JAN-2042 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 1,22 % | Frankreich |
| BANK OF AMERICA CORP 2,824 27-APR-2033 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 1,07 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ASSICURAZIONI GENERALI SPA T2 5,5 27-OCT-2047 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,97 % | Italien |
| ORANGE SA HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Kommunikationsdienste | 0,96 % | Frankreich |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,0 21-NOV-2029 Reg-S (SENIOR PREFERRED) | Finanzwesen | 0,96 % | Frankreich |
| AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING 5,101 03-FEB-2033 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,96 % | Australien |
| TELIA COMPANY AB 3,625 22-FEB-2032 Reg-S (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 0,94 % | Schweden |
| ZUERCHER KANTONALBANK LT2 2,02 13-APR-2028 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,87 % | Schweiz |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I 2,0 18-OCT-2051 (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,85 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| UBS GROUP AG 0,25 03-NOV-2026 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,85 % | Schweiz |
| DAA FINANCE PLC 1,601 05-NOV-2032 Reg-S (SENIOR) | Finanzwesen | 0,82 % | Irland |
| ALLIANZ SE LT2 2,121 08-JUL-2050 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,79 % | Deutschland |
| OPTUS FINANCE PTY LTD 1,0 20-JUN-2029 Reg-S (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 0,78 % | Australien |
| RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3,875 27-JUN-2027 Reg-S (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,71 % | Vereinigtes Königreich |
| BANCO SANTANDER SA T2 5,75 23-AUG-2033 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,71 % | Spanien |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



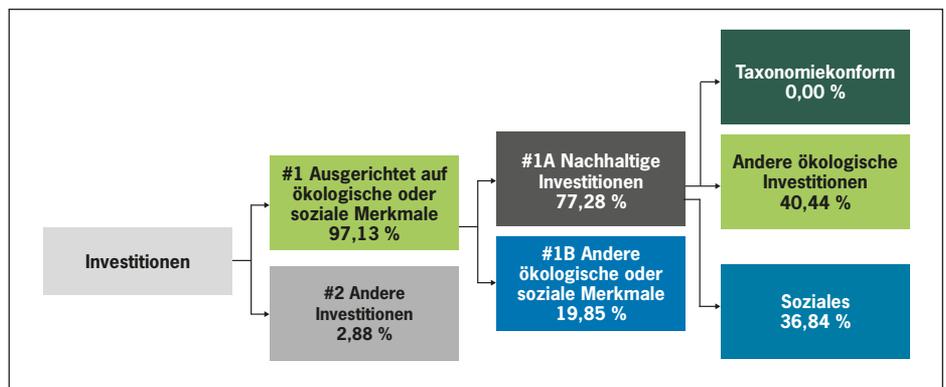
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,13 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

77,28 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 55,30 % |
| Versorger | 10,73 % |
| Kommunikationsdienste | 9,75 % |
| Industrieprodukte | 5,09 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 4,32 % |
| Immobilien | 4,02 % |
| Gesundheitswesen | 3,82 % |
| Basiskonsumgüter | 2,90 % |
| Energie | 1,66 % |
| Materialien | 0,76 % |
| Informationstechnologie | 0,70 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 0,33 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 5,87 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

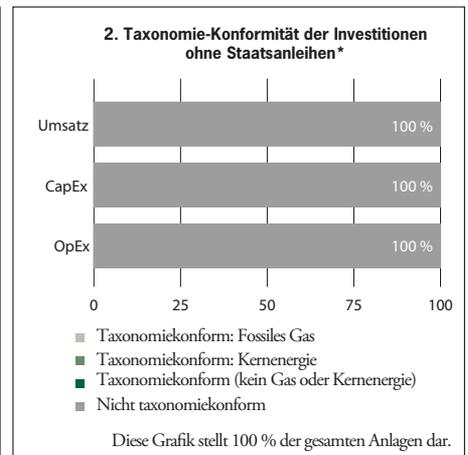
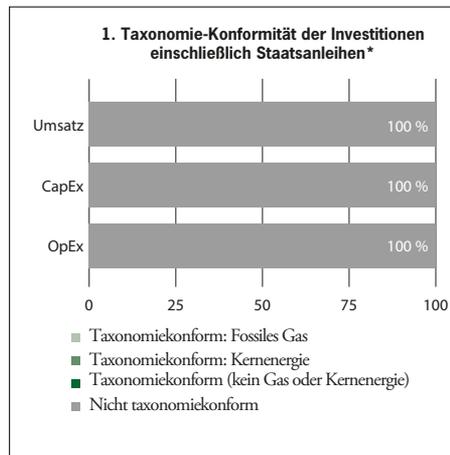
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

40,44 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

36,84 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,88 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten haben oder die ESG-Bewertung des Teilssektors des Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index in die 20 % mit der schlechtesten ESG-Bewertung fiel.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 66,79 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum 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 2023 (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 Schwellenwert | 2023 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 | 92,80 | 77,09 |
| Der Fonds strebt an, bis 2050 auf Portfolioebene Null-Emissionen für Unternehmensanlagen zu erreichen. Als Zwischenziel bezüglich Netto-Null strebt der Fonds an, die WACI auf Portfolioebene für alle Unternehmensanlagen bis Ende 2030 im Vergleich zum 31. Dezember 2020 zu halbieren. Die WACI des Basiswerts beträgt 79,92 Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz. Während sich die verbindlichen Bestandteile dieses ökologischen Merkmals auf die Jahre 2030 und 2050 beziehen, hat der Anlageberater das Ziel, jährlich einen Dekarbonisierungspfad zu beschreiten, um diese längerfristigen Ziele zu erreichen. | | |
| Die jährliche Dekarbonisierungsrate des Fonds betrug Ende 2023: | k. A. | -22,43 % |
| Die kumulative Dekarbonisierungsrate des Fonds beträgt seit 31. Dezember 2020: | k. A. | -12,17 % |
| 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 % | 0,00 % |
| 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|--|----------------------------|-----------------------|
| Verbriefungen: | | |
| % des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden: | 0,00 % | 0,00 % |
| 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 % |
| 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 % | 0,67 % |
| Staatsanleihen – ESG Sovereign Score (>=2 (1-5, wobei 5 der beste Wert ist) – je Einkommensgruppe | 2,00 | 2,94 |
| Verbriefungen – ESG Securitised Score (>=3 (1-5, wobei 5 der beste Wert ist)) | 3,00 | 3,00 |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 50,00 % | 66,79 % |

Im Jahr 2023 investierte der Fonds durchschnittlich 0,67 % des Vermögenswerts in Anlagen, die zwar bereits vom Fonds gehalten wurden, aber nicht mehr mit dem Merkmal des Fonds, nicht in die 20 % der Unternehmensanleihen mit der schlechtesten ESG-Bewertung der einzelnen Teilspektoren des Bloomberg Euro Aggregate Index zu investieren, konform waren. Diese Ausnahmen, die darauf zurückzuführen waren, dass die ESG-Bewertungen dieser Anlagen in ihrem Teilsektor vergleichsweise schlechter wurden, erfolgten im ersten und zweiten Quartal. Der Anlageberater reagierte, indem er die Titel innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte.

Darüber hinaus wich der Fonds während des Berichtszeitraums vorübergehend von seinem Pfad hin zur Erfüllung seiner ökologischen Merkmale, bis 2030 eine geringere Kohlenstoffintensität als der Index zu haben und die Kohlenstoffintensität bis 2030 zu halbieren, ab. Ende des dritten Quartals war die Kohlenstoffintensität (Tonnen CO₂e/Mio. USD Umsatz, bei Unternehmensanlagen) höher als die des Index und seines eigenen Basiswerts zum Ende 2020. Diese vorübergehende Abweichung war teilweise mit den Investitionen in grüne und nachhaltige Anleihen von Unternehmensemittenten mit einer hohen Kohlenstoffintensität verbunden, deren Erlöse aber Projekte finanzierten, die eine Low-Carbon-Transition unterstützen.

Die Tatsache, dass die jährliche Dekarbonisierungsrate des Fonds höher als die Dekarbonisierungsrate seit Ende 2020 ist, liegt daran, dass 2022 die Kohlenstoffintensität des Fonds höher als die des Index und des Basiswerts war, wie weiter unten im Abschnitt „... und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?“ dargestellt.

Der Anlageberater wird die Kohlenstoffintensität des Fonds weiterhin überwachen und angemessene Schritte zur Reduzierung entsprechend der Fondsziele unter Berücksichtigung der Umstände und Interessen der Anteilhaber des Fonds ergreifen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 €/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 €/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 % |
| Verbriefungen: | | |
| % des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden: | 0,00 % | 0,00 % |
| 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 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 50,00 % | 64,09 % |

Der Anlageberater hat im ersten Quartal 2023 ein seit 2022 gehaltenes Investment, das nicht mehr das Ausschlusskriterium des Fonds zur Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus der Gewinnung von Gas aus der Arktis erzielen, erfüllt, unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und Interessen der Anteilhaber des Fonds veräußert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

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 in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in 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 den 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 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|----------------|-------------------------|---------------|
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0,5 25-JUN-2044 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,86 % | Frankreich |
| ITALY (REPUBLIC OF) 1,4 26-MAY-2025 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,84 % | Italien |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,55 21-MAY-2026 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,79 % | Italien |
| ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,43 % | Italien |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 1,75 25-JUN-2039 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,21 % | Frankreich |
| BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 2,75 22-APR-2039 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,12 % | Belgien |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,5 30-APR-2045 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,06 % | Italien |
| AUSTRIA (REPUBLIC OF) 2,9 23-MAY-2029 Dual 144a Reg-S (SENIOR) | Staatsanleihen | 1,05 % | Österreich |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,01 15-NOV-2035 Reg-S | Finanzwesen | 1,02 % | Supranational |
| BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 3,3 22-JUN-2054 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 1,02 % | Belgien |
| ASR NEDERLAND NV HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (SUB) | Finanzwesen | 0,92 % | Niederlande |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,75 29-MAY-2031 | Staatsanleihen | 0,92 % | Mexiko |
| NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0,25 19-JAN-2032 Reg-S | Finanzwesen | 0,91 % | Niederlande |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA AT1-P 6,0 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP)) | Finanzwesen | 0,89 % | Spanien |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 1,0 30-JUL-2042 Dual 144a Reg-S | Staatsanleihen | 0,87 % | Spanien |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



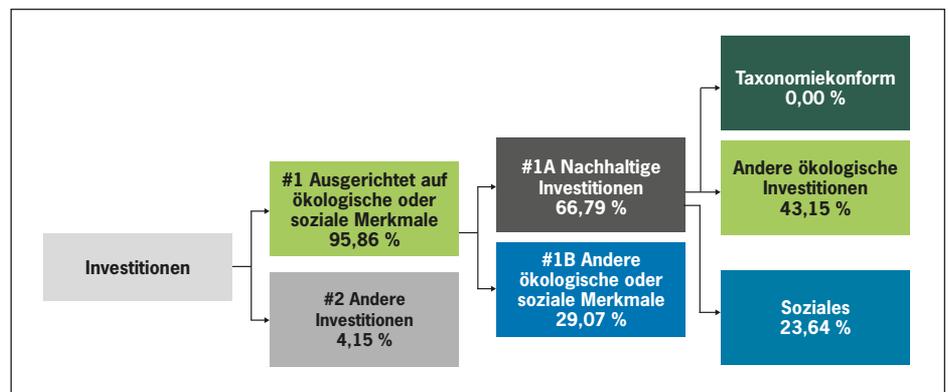
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,86 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

66,79 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 38,82 % |
| Staatsanleihen | 27,45 % |
| Versorger | 5,74 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 5,09 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 4,68 % |
| Industrieprodukte | 4,30 % |
| Kommunikationsdienste | 4,21 % |
| Immobilien | 2,33 % |
| Gesundheitswesen | 1,76 % |
| Energie | 0,79 % |
| Basiskonsumgüter | 0,69 % |
| Materialien | 0,37 % |
| Verbriefungen | 0,31 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 3,00 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

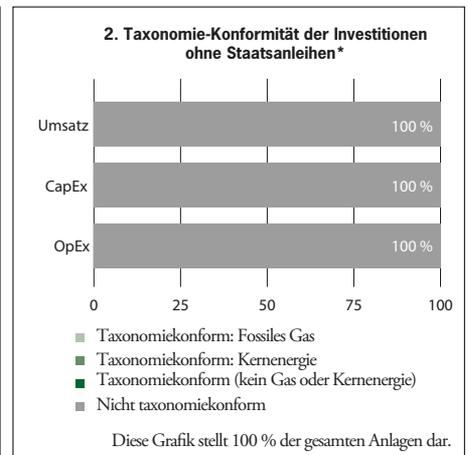
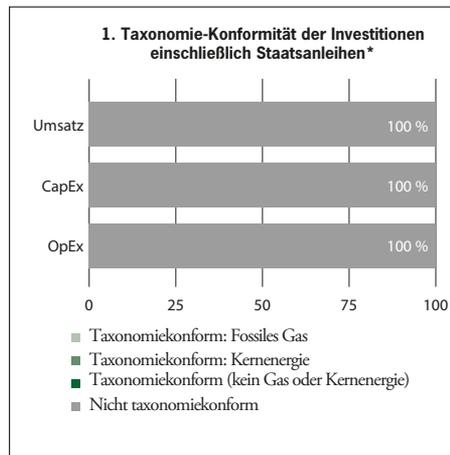
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

43,15 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

23,64 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

4,15 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Wie oben erwähnt, waren darüber hinaus im Bezugszeitraum einige der Fondsanlagen nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform. Während dieser Zeit waren sie in der Kategorie „Andere Investitionen“ enthalten, da sie während dieses Zeitraums bzw. dieser Zeiträume nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform waren. Weitere Einzelheiten erfahren Sie in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten haben oder die ESG-Bewertung des Teilssektors des Bloomberg Euro Aggregate Index in die 20 % mit der schlechtesten ESG-Bewertung fiel.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 46,05 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 | 2023 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 40,00 % | 46,05 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 40,00 % | 42,85 % |

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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------|-------------------------|--------------------------------|
| BANK OF AMERICA CORP 4,571 27-APR-2033 (SENIOR) | Finanzwesen | 1,91 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| JPMORGAN CHASE & CO 5,35 01-JUN-2034 (SENIOR) | Finanzwesen | 1,48 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CITIGROUP INC 3,057 25-JAN-2033 (SENIOR) | Finanzwesen | 1,24 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO 3,875 15-FEB-2029 144a (SENIOR) | Immobilien | 0,93 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CAIXABANK SA 6,208 18-JAN-2029 144a (SENIOR NON-PREFERRED) | Finanzwesen | 0,91 % | Spanien |
| NORDEA BANK ABP 5,375 22-SEP-2027 144a (SENIOR NON-PREFERRED) | Finanzwesen | 0,88 % | Finnland |
| INTACT FINANCIAL CORP 5,459 22-SEP-2032 144a (SENIOR) | Finanzwesen | 0,84 % | Kanada |
| DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP 4,75 20-OCT-2028 144a (1ST LIEN) | Industrieprodukte | 0,84 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ALASKA AIRLINES 2020-1 CLASS A PAS EETC 4,8 15-AUG-2027 144a (1ST LIEN) | Industrieprodukte | 0,83 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BANK OF AMERICA CORP 2,687 22-APR-2032 (SENIOR) | Finanzwesen | 0,82 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC 2,029 30-SEP-2027 144a (SENIOR) | Finanzwesen | 0,80 % | Irland |
| SILGAN HOLDINGS INC 1,4 01-APR-2026 144a (SECURED) | Materialien | 0,79 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TORONTO-DOMINION BANK/THE AT1 8,125 31-OCT-2082 (JUNIOR SUB) | Finanzwesen | 0,77 % | Kanada |
| GLOBAL ATLANTIC FIN CO 4,4 15-OCT-2029 144a (SENIOR) | Finanzwesen | 0,76 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| INTESA SANPAOLO SPA 7,0 21-NOV-2025 144a (SENIOR PREFERRED) | Finanzwesen | 0,75 % | Italien |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



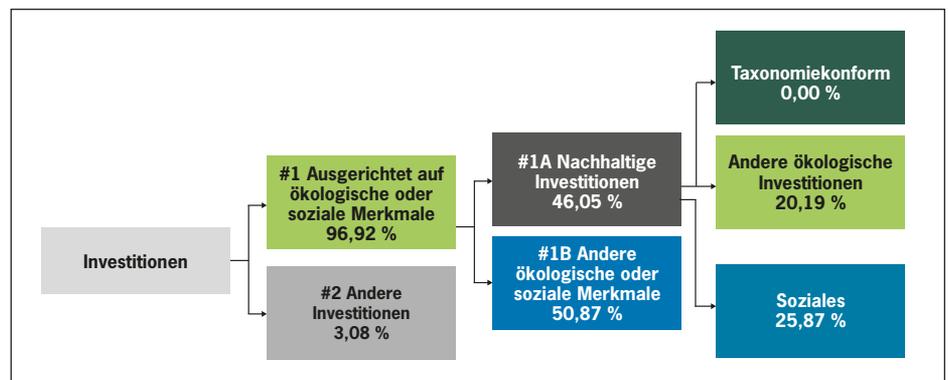
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,92 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

46,05 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 38,55 % |
| Versorger | 9,56 % |
| Energie | 8,74 % |
| Kommunikationsdienste | 7,24 % |
| Gesundheitswesen | 6,12 % |
| Informationstechnologie | 6,00 % |
| Industrieprodukte | 5,80 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 4,88 % |
| Materialien | 3,56 % |
| Basiskonsumgüter | 3,27 % |
| Immobilien | 2,81 % |
| Verbriefte | 0,31 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 0,09 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 17,89 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

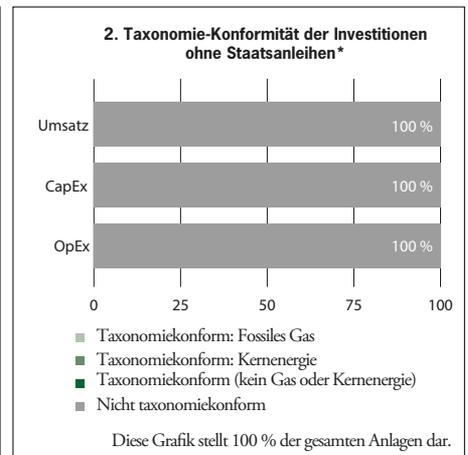
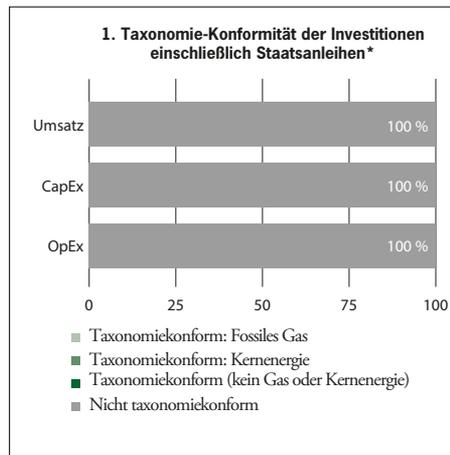
- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

20,19 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

25,87 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,08 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen beschränkt, da die Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten haben.

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 2023

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): **5493008B8KBFODOHZ52**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 53,34 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 2023 (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 | 2023 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 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 15,00 % | 53,34 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| 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 % |
| 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 % |
| 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 15,00 % | 52,00 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion.
- 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------|-------------------------|--------------------------------|
| NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING FA 3,6 05-AUG-2025 144a (SECURED) | Finanzwesen | 1,97 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD 1,169 22-NOV-2024 144a (SENIOR) | Finanzwesen | 1,75 % | Singapur |
| AMERICAN EXPRESS COMPANY 3,95 01-AUG-2025 (SENIOR) | Finanzwesen | 1,57 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1,757 24-JAN-2025 (SENIOR) | Finanzwesen | 1,51 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| REVVITY INC 0,85 15-SEP-2024 (SENIOR) | Gesundheitswesen | 1,49 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BANCO SANTANDER SA 5,742 30-JUN-2024 (SENIOR PREFERRED) | Finanzwesen | 1,46 % | Spanien |
| CITIGROUP INC 5,31 30-OCT-2024 (SENIOR) | Finanzwesen | 1,42 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TREASURY NOTE 4,25 15-OCT-2025 | Staatsanleihen | 1,42 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TREASURY NOTE 2,0 30-APR-2024 | Staatsanleihen | 1,39 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 0,85 25-MAR-2024 144a (SENIOR) | Finanzwesen | 1,38 % | Japan |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1,35 02-DEC-2024 (SENIOR) | Industrieprodukte | 1,36 % | Kanada |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,524 13-JUL-2025 144a (SENIOR PREFERRED) | Finanzwesen | 1,31 % | Frankreich |
| 7-ELEVEN INC 0,8 10-FEB-2024 144a (SENIOR) | Basiskonsumgüter | 1,30 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MACQUARIE BANK LTD 4,0 29-JUL-2025 144a (SENIOR) | Finanzwesen | 1,27 % | Australien |
| METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4,05 25-AUG-2025 144a (SECURED) | Finanzwesen | 1,26 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



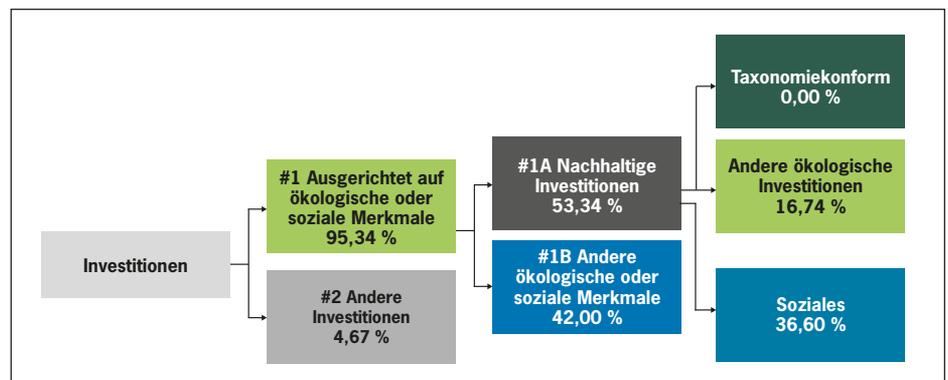
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,34 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

53,34 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Finanzwesen | 49,39 % |
| Verbriefungen | 11,72 % |
| Gesundheitswesen | 7,65 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 6,83 % |
| Versorger | 3,38 % |
| Informationstechnologie | 3,10 % |
| Industrieprodukte | 2,98 % |
| Staatsanleihen | 2,81 % |
| Basiskonsumgüter | 2,67 % |
| Kommunikationsdienste | 2,07 % |
| Materialien | 1,00 % |
| Energie | 0,84 % |
| Immobilien | 0,67 % |
| Supranationale Institutionen und Behörden | 0,25 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 6,88 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

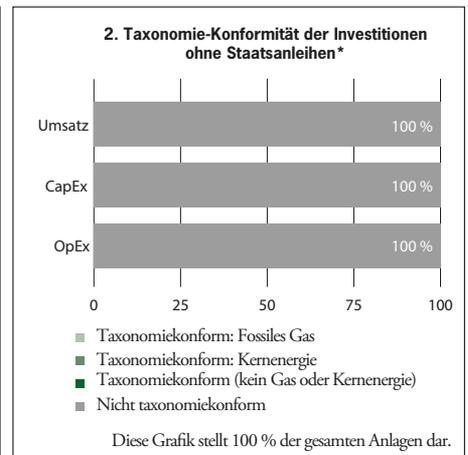
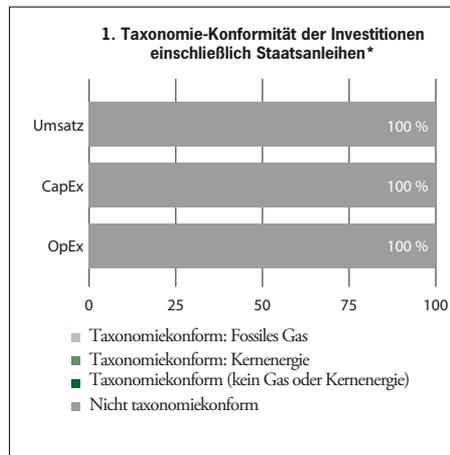
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

16,74 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

36,60 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

4,67 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

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 2023

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): **549300ZADDUDEM9Q8605**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 22,77 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 5,00 % | 22,77 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 5,00 % | 15,33 % |

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 Inklusion. 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 Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,125 17-AUG-2027 (SENIOR) | Finanzwesen | 1,75 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ENVIRI CORP 5,75 31-JUL-2027 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 1,35 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FLY LEASING LTD 7,0 15-OCT-2024 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 1,32 % | Indien |
| FERRELLGAS LP / FERRELLGAS FINANCE 5,375 01-APR-2026 144a (SENIOR) | Versorger | 1,22 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VISTAJET MALTA FINANCE PLC 7,875 01-MAY-2027 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 1,11 % | Schweiz |
| CD&R SMOKEY BUYER INC 6,75 15-JUL-2025 144a (SECURED) | Basiskonsumgüter | 1,11 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| P&L DEVELOPMENT LLC 7,75 15-NOV-2025 144a (1ST LIEN) | Gesundheitswesen | 1,09 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MODIVCARE INC 5,875 15-NOV-2025 144a (SENIOR) | Gesundheitswesen | 1,04 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GLOBAL PARTNERS LP / GLP FINANCE C 7,0 01-AUG-2027 (SENIOR) | Energie | 1,03 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AMERICAN AIRLINES INC/AADVANTAGE L 5,5 20-APR-2026 144a (1ST LIEN) | Industrieprodukte | 1,02 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ALTA EQUIPMENT GROUP INC 5,625 15-APR-2026 144a (2ND LIEN) | Industrieprodukte | 1,02 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| HADRIAN MERGER SUB INC 8,5 01-MAY-2026 144a (SENIOR) | Gesundheitswesen | 1,02 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| TOWNSQUARE MEDIA INC 6,875 01-FEB-2026 144a (SECURED) | Kommunikationsdienste | 0,99 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| US ACUTE CARE SOLUTIONS LLC 6,375 01-MAR-2026 144a (SECURED) | Gesundheitswesen | 0,96 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| OXFORD FINANCE LLC / OXFORD FINANC 6,375 01-FEB-2027 144a (SENIOR) | Finanzwesen | 0,94 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



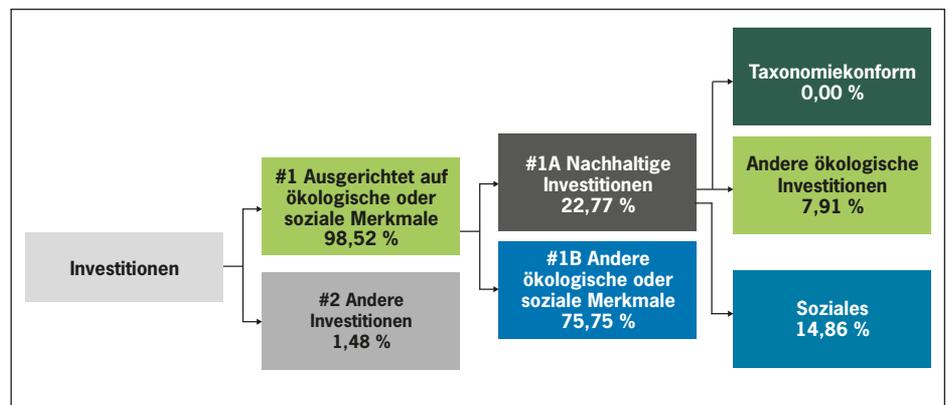
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,52 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

22,77 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Industrieprodukte | 23,21 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 16,95 % |
| Energie | 12,17 % |
| Kommunikationsdienste | 11,13 % |
| Finanzwesen | 8,15 % |
| Gesundheitswesen | 7,99 % |
| Materialien | 5,71 % |
| Immobilien | 4,17 % |
| Basiskonsumgüter | 4,13 % |
| Versorger | 3,71 % |
| Informationstechnologie | 1,19 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 14,11 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

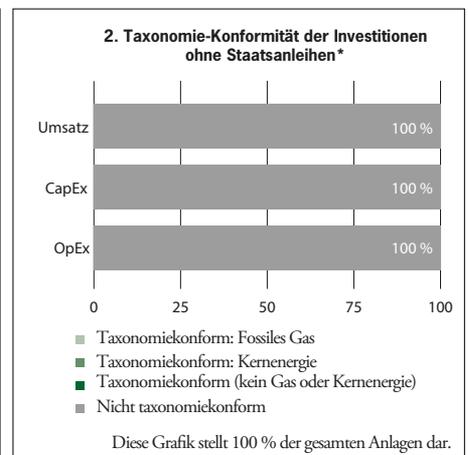
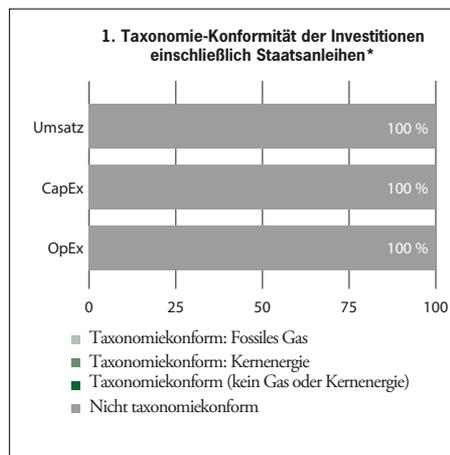
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

7,91 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

14,86 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,48 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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 2023

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 High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930007SWUXWYEHVP32**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds wurden am 31. August 2023 geändert. Weitere Einzelheiten finden Sie in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 34,07 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 2023 (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 Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|---|----------------------------|-----------------------|
| 31. August 2023 - 31. Dezember 2023 | | |
| Ausschlüsse: | | |
| Unternehmensanleihen: | | |
| Prozentualer Anteil am Engagement 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 % |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 5,00 % | 28,23 % |
| 1. Januar 2023 - 30. August 2023 | | |
| 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) | 308,08 | 139,15 |
| 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) | k. A. | k. A. |
| Ausschlüsse: | | |
| Unternehmensanleihen: | | |
| Prozentualer Anteil am Engagement 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 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben | 0 % | 0,0 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|---|----------------------------|-----------------------|
| 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: | 90,00 % | 95,88 % |
| Calvert-Grundsätze (20%ige Reduzierung des investierbaren Universums) | 20,00 % | 26,86 % |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 20,00 % | 39,91 % |

Am 31. August 2023 wurden die Anlagepolitik und der Name des Fonds geändert (die „Portfolioänderungen“). Im Rahmen dieser Portfolioänderungen wurde die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung von Anlagebeschränkungen geändert, das Netto-Null-Ziel und die positive ESG-Ausrichtung wurden gestrichen und die Mindestverpflichtung bezüglich nachhaltiger Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel wurde von 20 % auf 5 % reduziert.

Die oben dargestellten Nachhaltigkeitsindikatorwerte beruhen auf den anwendbaren Werten zum Ende des Quartals (vor und nach dem 31. August 2023), in dem die jeweilige Anlagepolitik des Fonds bestand. Die jährliche Reduzierung der Kohlenstoffintensität wurde für 2023 nicht berechnet, da der anwendbare Nachhaltigkeitsindikator (der auf den Werten zum Jahresende beruht) am Jahresende nicht mehr bestand.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 €/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 €/Mio. USD Umsatz) | 452,37 | 139,85 |
| Ausschlüsse: | | |
| Unternehmensanleihen: | | |
| Prozentualer Anteil am Engagement 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 % |
| Prozentualer Anteil am Engagement 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: | 90,00 % | 95,89 % |
| Calvert-Grundsätze (20%ige Reduzierung des investierbaren Universums) | 20,00 % | 26,29 % |
| Nachhaltige Investitionen: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 20,00 % | 33,95 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Inklusion. 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 Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| GFL ENVIRONMENTAL INC 4,75 15-JUN-2029 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 1,25 % | Kanada |
| GEMS MENASA (CAYMAN) LTD 7,125 31-JUL-2026 144a (SECURED) | Industrieprodukte | 1,03 % | Vereinigte Arabische Emirate |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,271 09-JAN-2027 (SENIOR) | Finanzwesen | 0,89 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FORD MOTOR COMPANY 3,25 12-FEB-2032 (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,89 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 4,65 15-JUN-2030 (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,87 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 4,75 15-OCT-2028 144a (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,86 % | Spanien |
| PETSMART INC / PETSMART FINANCE CO 7,75 15-FEB-2029 144a (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,85 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5,0 15-JUL-2030 144a (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 0,82 % | Vereinigtes Königreich |
| DAVE & BUSTERS INC 7,625 01-NOV-2025 144a (SECURED) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,80 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / 5,875 15-FEB-2028 144a (SENIOR) | Basiskonsumgüter | 0,79 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| HERENS HOLDCO SARL 4,75 15-MAY-2028 144a (SECURED) | Materialien | 0,79 % | Luxemburg |
| MEDLINE BORROWER LP 5,25 01-OCT-2029 144a (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,78 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FIN 4,375 15-MAY-2026 Reg-S (1ST LIEN) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,76 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CCO HOLDINGS LLC 4,5 15-AUG-2030 144a (SENIOR) | Kommunikationsdienste | 0,75 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GREYSTAR REAL ESTATE PARTNERS LLC 5,75 01-DEC-2025 144a (SECURED) | Immobilien | 0,75 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



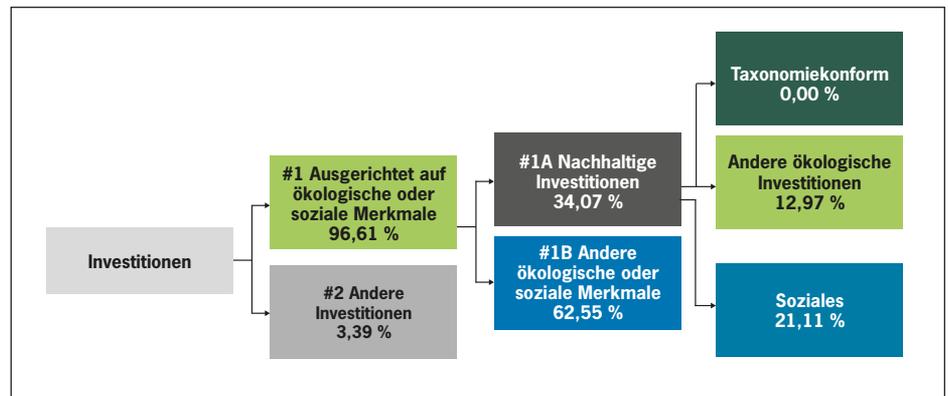
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,61 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

34,07 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Nicht-Basiskonsumgüter | 17,94 % |
| Industrieprodukte | 16,70 % |
| Kommunikationsdienste | 11,60 % |
| Gesundheitswesen | 11,34 % |
| Materialien | 8,80 % |
| Informationstechnologie | 7,45 % |
| Finanzwesen | 6,79 % |
| Basiskonsumgüter | 5,16 % |
| Versorger | 4,53 % |
| Energie | 4,15 % |
| Immobilien | 2,17 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 9,30 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

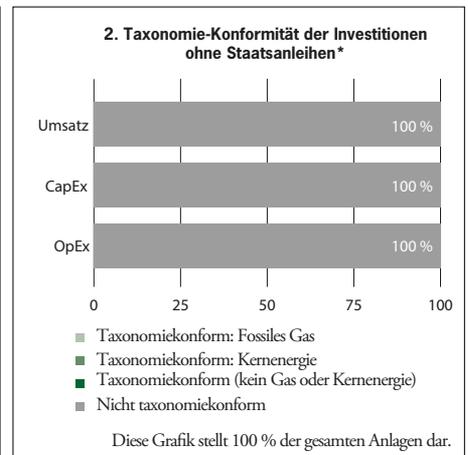
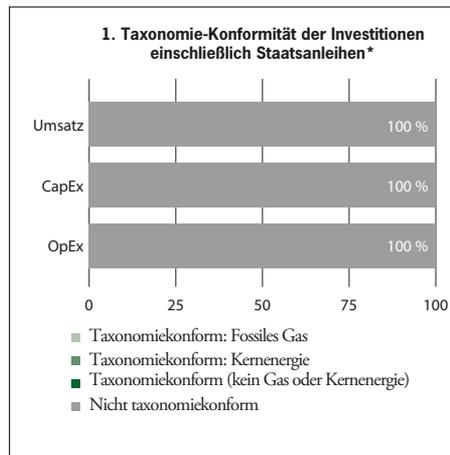
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

12,97 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

21,11 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,39 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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 2023

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 High Yield Middle Market Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001L587BVK8II004**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 22,13 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum 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 Investitionen, 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 Schwellenwert | 2023 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 5,00 % | 22,13 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt | 5,00 % | 17,96 % |

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 Inklusion. 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 Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend 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-Emissionsintensität 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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 „Wie 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 ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| FORD MOTOR COMPANY 3,25 12-FEB-2032 (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,88 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FLY LEASING LTD 7,0 15-OCT-2024 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 1,17 % | Indien |
| CARROLS RESTAURANT GROUP INC 5,875 01-JUL-2029 144a (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,84 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| AHP HEALTH PARTNERS INC 5,75 15-JUL-2029 144a (SENIOR) | Gesundheitswesen | 0,83 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ENVIRI CORP 5,75 31-JUL-2027 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 0,77 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| FERRELLGAS LP / FERRELLGAS FINANCE 5,875 01-APR-2029 144a (SENIOR) | Versorger | 0,77 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORPORAT 5,25 01-JUN-2029 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 0,74 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CD&R SMOKEY BUYER INC 6,75 15-JUL-2025 144a (SECURED) | Basiskonsumgüter | 0,73 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DYCOM INDUSTRIES INC 4,5 15-APR-2029 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 0,69 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SPEEDWAY MOTORSPORTS LLC / SPEEDWA 4,875 01-NOV-2027 144a (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,69 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CARRIAGE PURCHASER INC 7,875 15-OCT-2029 144a (SENIOR) | Industrieprodukte | 0,69 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| P&L DEVELOPMENT LLC 7,75 15-NOV-2025 144a (1ST LIEN) | Gesundheitswesen | 0,69 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6,0 01-FEB-2028 (SENIOR) | Energie | 0,67 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DEALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC 8,0 01-FEB-2028 144a (SENIOR) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,63 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MANITOWOC CO INC/THE 9,0 01-APR-2026 144a (2ND LIEN) | Industrieprodukte | 0,63 % | Vereinigte Staaten von Amerika |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



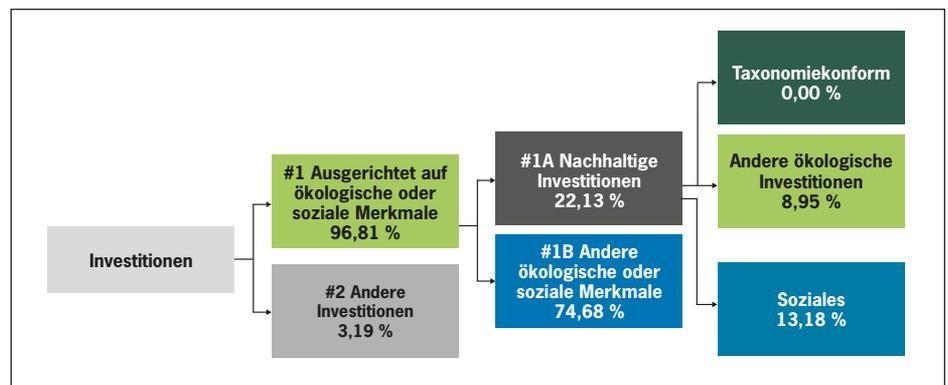
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,81 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

22,13 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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 Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Industrieprodukte | 21,95 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 20,98 % |
| Kommunikationsdienste | 10,83 % |
| Materialien | 9,43 % |
| Energie | 8,10 % |
| Gesundheitswesen | 6,98 % |
| Informationstechnologie | 5,31 % |
| Finanzwesen | 5,31 % |
| Basiskonsumgüter | 3,20 % |
| Versorger | 2,48 % |
| Immobilien | 2,24 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 11,82 % |

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa 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. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen 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 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

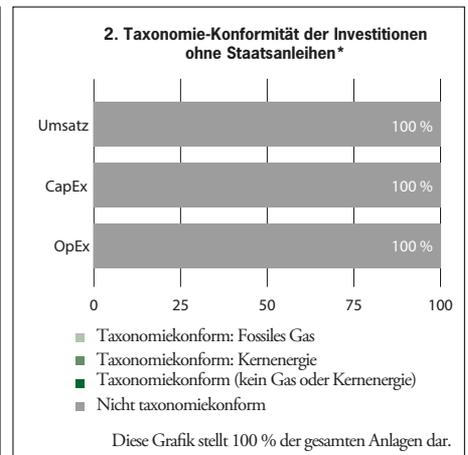
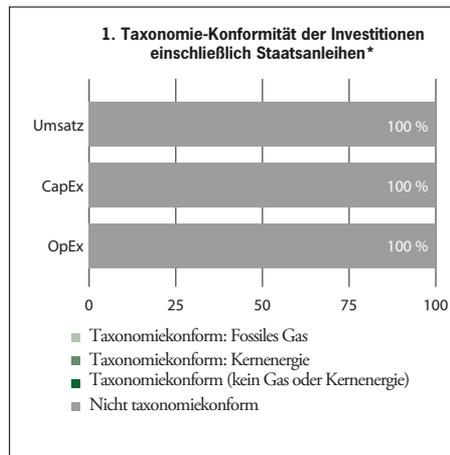
- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

8,95 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

13,18 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,19 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen 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 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum 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 Umsetzung 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.

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

- **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 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.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Schwellenwert | 2023 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 % |
| Herstellung oder Produktion umstrittener Waffen | 0,00 % | 0,00 % |
| Herstellung von zivilen 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. | | |
| ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird: | | |
| US Basket (Referenzindex S&P 500) | 6,64 | 7,79 |
| Europe (Referenzindex MSCI Europe) | 7,88 | 8,84 |
| Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan) | 7,32 | 8,26 |
| Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets) | 5,56 | 6,50 |
| Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan) | 5,77 | 6,45 |
| Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds: | 6,75 | 7,87 |
| 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) | 6,21 | 6,33 |
| Europe (Referenzindex MSCI Europe) | 5,98 | 6,35 |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|--|----------------------------|-----------------------|
| Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan) | 6,05 | 6,39 |
| Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets) | 5,88 | 6,25 |
| Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan) | 5,95 | 6,34 |
| Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds: | 6,07 | 6,34 |
| 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: | 5,97 | 6,07 |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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 % |
| Herstellung oder Produktion umstrittener Waffen | 0,00 % | 0,00 % |
| Herstellung von zivilen 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. | | |
| 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 |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2022 Indikatorwert |
|--|----------------------------|-----------------------|
| Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan) | 6,06 | 6,37 |
| 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden PAI-Indikatoren durch Anwendung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds:

- PAI-Indikatoren 1-3 (THG-Emissionen, CO₂-Fußabdruck und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird)** Der Fonds berücksichtigte die PAI-Indikatoren 1-3 bezüglich der THG-Emissionen teilweise durch dessen direkte Investitionen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen. Für den Fonds wurden diese Indikatoren berücksichtigt, weil bei den im Korb enthaltenen Wertpapieren eine Ausrichtung unter Berücksichtigung des Low-Carbon-Transition-Werts erfolgte. Der Low-Carbon-Transition-Wert berücksichtigt die THG-Emissionen (Scopes 1 bis 3).
- PAI-Indikator 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator teilweise durch seine direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen, denn er schloss Emittenten mit einem hohen Engagement in kohlenstoffintensiven Tätigkeiten im Hinblick auf die Abschwächung von klimabezogenen Finanzrisiken aus. 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 und Unternehmensanleihen berücksichtigt, denn er schloss Anlagen in Unternehmen aus, die an fortlaufenden erheblichen 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 direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen, denn er schloss Anlagen in Emittenten aus, 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 (Engagement in umstrittenen Waffen – Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen):** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator durch seine direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen, denn er schloss Anlagen in Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze mit umstrittenen Waffen erwirtschaften (einschließlich umstrittener Waffen gemäß Liste von PAI Nummer 14).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|--|-------------------------|--------------------------------|
| SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA | Staatsanleihen | 3,70 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA | Staatsanleihen | 3,54 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MS INV F GLOBAL ASSET BACKED SECURITIES F | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | 3,53 % | Luxemburg |
| SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA | Staatsanleihen | 3,50 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| S&P 500 INDEX | Futures | 1,74 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MICROSOFT CORP | Informationstechnologie | 1,52 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| JAPAN (DER STAAT) | Staatsanleihen | 1,23 % | Japan |
| APPLE INC | Informationstechnologie | 1,16 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK) | Staatsanleihen | 1,15 % | Deutschland |
| MS INV F EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | 1,04 % | Luxemburg |
| MEXIKO (VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN) | Staatsanleihen | 1,03 % | Mexiko |
| LYXOR EURO STOXX BANKS DR UCITS ETF | Exchange Traded Fund | 1,01 % | Italien |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT | Staatsanleihen | 0,99 % | Frankreich |
| S&P 500 INDEX | Futures | 0,96 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NIKKEI 225 (CME) | Futures | 0,90 % | Japan |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

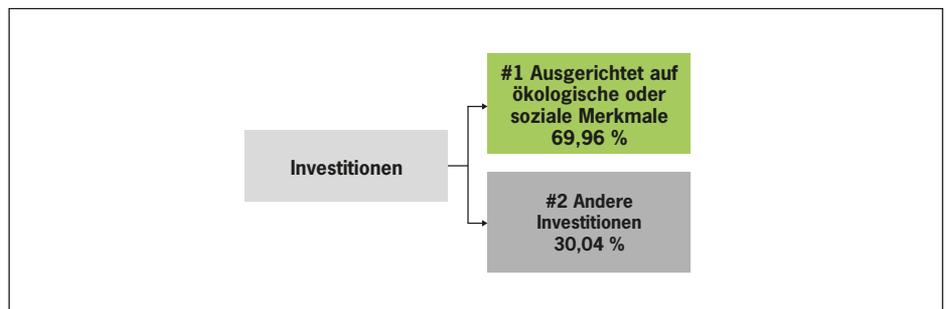
69,96 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 variieren je nach der Art der Anlage des Fonds. Die Anlagen, die mit den ökologischen/sozialen Merkmalen des Fonds konform waren, setzten sich in etwa wie folgt zusammen:

- 56 % Aktienanlagen
- 17 % Anlagen in Staatsanleihen
- 5 % Anlagen in Unternehmensanleihen

Die ESG-Ausrichtung des Portfolios 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, hatten daher möglicherweise einen ESG- oder Low-Carbon-Transition-Wert unter dem Durchschnitt des Regionalkorbs oder des gesamten Portfolios an Wertpapieranlagen. In ähnlicher Weise fand das Kohlenstoffbudget für Wertpapieranlagen auf Ebene aller Wertpapieranlagen Anwendung (nicht aber auf der Ebene der Einzeltitel, deren CO₂-Emissionen in Einzelfällen über dem Durchschnitt aller Wertpapieranlagen liegen kann).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Aktienwerte und Unternehmensanleihen | 61,22 % |
| Informationstechnologie | 10,75 % |
| Finanzwesen | 10,47 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 7,12 % |
| Gesundheitswesen | 6,66 % |
| Industrieprodukte | 6,66 % |
| Basiskonsumgüter | 4,56 % |
| Kommunikationsdienste | 4,11 % |
| Materialien | 2,74 % |
| Energie | 2,63 % |
| Versorger | 1,90 % |
| Immobilien | 1,24 % |
| Staatsanleihen | 20,22 % |
| Futures | 5,80 % |
| Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | 5,22 % |
| Exchange Traded Fund | 2,13 % |
| Credit Default Swap | 0,28 % |
| Optionen | 0,01 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 6,19 % |

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 verpflichten, 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

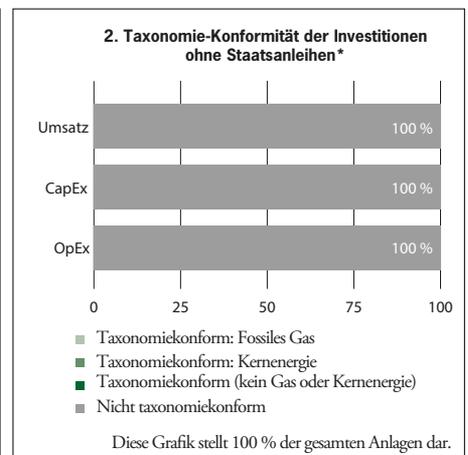
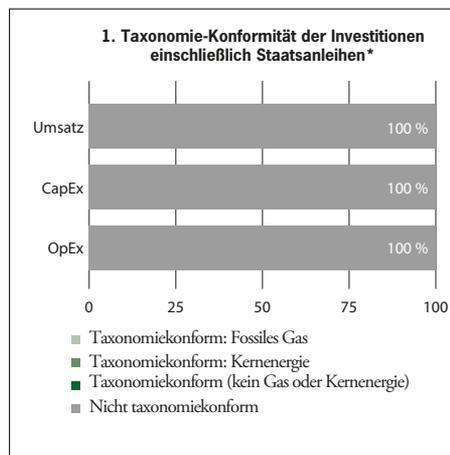


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

30,04 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten: (i) Absicherungsinstrumente, (ii) als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel, (iii) Investitionen, für die 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 Investitionen, die weder ökologische oder soziale Merkmale bewarben (z. B. zu Spekulationszwecken genutzte Derivate, die keine ESG-Merkmale erfüllen). Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat den Fonds im Bezugszeitraum stärker überwacht, um die ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten oder Emittenten in ESG-Kontroversen verwickelt waren.

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 hinzuzuführen, 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.

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 2023

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 Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300V1TBJVKZCB8M65**

Bezugszeitraum: **27. Dezember 2023 bis 31. Dezember 2023**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 27. Dezember 2023 in Kraft.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. Dezember 2023 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 umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum 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.

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

- **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.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 Schwellenwert | 2023 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 % |
| Herstellung oder Produktion umstrittener Waffen | 0,00 % | 0,00 % |
| Herstellung von zivilen 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. | | |
| ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird: | | |
| US Basket (Referenzindex S&P 500) | 6,66 | 7,80 |
| Europe (Referenzindex MSCI Europe) | 7,83 | 8,79 |
| Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan) | 7,36 | 8,28 |
| Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets) | 5,68 | 6,63 |
| Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan) | 5,88 | 6,61 |
| Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds: | 6,80 | 7,85 |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|--|----------------------------|-----------------------|
| 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) | 6,25 | 6,36 |
| Europe (Referenzindex MSCI Europe) | 6,00 | 6,38 |
| Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan) | 6,04 | 6,39 |
| Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets) | 5,84 | 6,22 |
| Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan) | 5,89 | 6,36 |
| Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds: | 6,08 | 6,36 |
| 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: | 5,97 | 5,94 |

Wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds und oben erwähnt, könnte die Anwendung der Kreditüberlegungen des Anlageberaters gelegentlich dazu führen, dass vom Fonds gehaltene Staatsanleihen die Benchmark bei ESG-Themen nicht übertreffen. Aus diesem Grunde war im vierten Quartal der ESG Government Score des Fonds um 0,03 niedriger als die Benchmark.

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.

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Die Klassifikation des Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 27. Dezember 2023 in Kraft.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden PAI-Indikatoren durch Anwendung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds:

- PAI-Indikatoren 1-3 (THG-Emissionen, CO₂-Fußabdruck und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird)** Der Fonds berücksichtigte die PAI-Indikatoren 1-3 bezüglich der THG-Emissionen teilweise durch dessen direkte Investitionen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen. Für den Fonds wurden diese Indikatoren berücksichtigt, weil bei den im Korb enthaltenen Wertpapieren eine Ausrichtung unter Berücksichtigung des Low-Carbon-Transition-Werts erfolgte. Der Low-Carbon-Transition-Wert berücksichtigt die THG-Emissionen (Scopes 1 bis 3).
- PAI-Indikator 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator teilweise durch seine unmittelbaren Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen, 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 und Unternehmensanleihen berücksichtigt, denn er schloss Anlagen in Unternehmen aus, die an fortlaufenden erheblichen 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 direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen, denn er schloss Anlagen in Emittenten aus, 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 (Engagement in umstrittenen Waffen – Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen):** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator durch seine direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen, denn er schloss Anlagen in Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze mit umstrittenen Waffen erwirtschaften (einschließlich umstrittener Waffen gemäß Liste von PAI Nummer 14).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 27. Dezember 2023 bis 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|--|-------------------------|--------------------------------|
| SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA | Staatsanleihen | 6,55 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| S&P 500 INDEX FUTURE | Futures | 6,10 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA | Staatsanleihen | 4,27 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MS INV F GLOBAL ASSET BACKED SECURITIES F | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | 4,07 % | Luxemburg |
| SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA | Staatsanleihen | 2,39 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| STOXX EUROPE 600 OIL & GAS FUTURE | Futures | 2,10 % | Deutschland |
| MICROSOFT CORP | Informationstechnologie | 2,06 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| APPLE INC | Informationstechnologie | 1,56 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GRIECHENLAND (STAAT) | Staatsanleihen | 1,53 % | Griechenland |
| ALPHABET INC | Kommunikationsdienste | 1,13 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MS INV F - EMERGING MARKETS DOMESTIC DEBT | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | 1,12 % | Luxemburg |
| MEXIKO (VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN) | Staatsanleihen | 1,09 % | Mexiko |
| DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK) | Staatsanleihen | 1,03 % | Deutschland |
| MS INV F EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | 1,01 % | Luxemburg |
| JAPAN (DER STAAT) | Staatsanleihen | 0,87 % | Japan |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

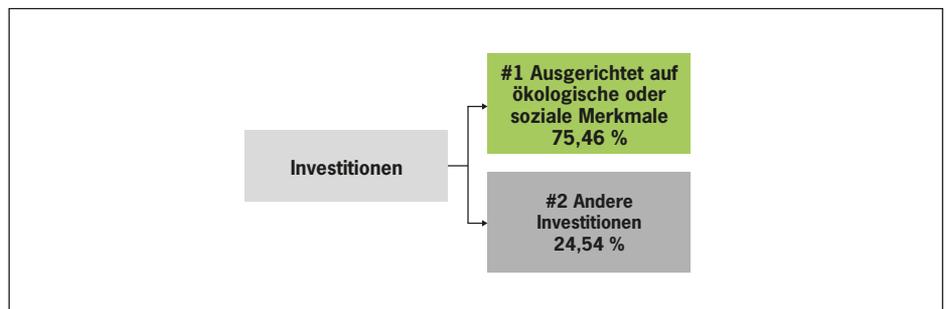
75,46 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 variieren je nach der Art der Anlage des Fonds. Die Anlagen, die mit den ökologischen/sozialen Merkmalen des Fonds konform waren, setzten sich in etwa wie folgt zusammen:

- 52 % Aktienanlagen
- 18 % Anlagen in Staatsanleihen
- 5 % Anlagen in Unternehmensanleihen

Die ESG-Ausrichtung des Portfolios 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, hatten daher möglicherweise einen ESG- oder Low-Carbon-Transition-Wert unter dem Durchschnitt des Regionalkorbs oder des gesamten Portfolios an Wertpapieranlagen. In ähnlicher Weise fand das Kohlenstoffbudget für Wertpapieranlagen auf Ebene aller Wertpapieranlagen Anwendung (nicht aber auf der Ebene der Einzeltitel, deren CO₂-Emissionen in Einzelfällen über dem Durchschnitt aller Wertpapieranlagen liegen kann).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Aktienwerte und Unternehmensanleihen | 61,83 % |
| Informationstechnologie | 12,09 % |
| Finanzwesen | 10,96 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 7,17 % |
| Gesundheitswesen | 6,96 % |
| Industrieprodukte | 6,43 % |
| Kommunikationsdienste | 4,64 % |
| Basiskonsumgüter | 4,49 % |
| Energie | 2,73 % |
| Materialien | 2,54 % |
| Versorger | 2,36 % |
| Immobilien | 1,46 % |
| Staatsanleihen | 22,22 % |
| Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | 6,20 % |
| Credit Default Swap | 0,40 % |
| Futures | 0,35 % |
| Optionen | -0,13 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 5,29 % |

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 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

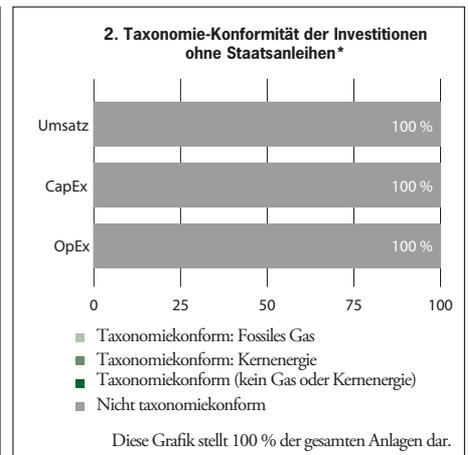
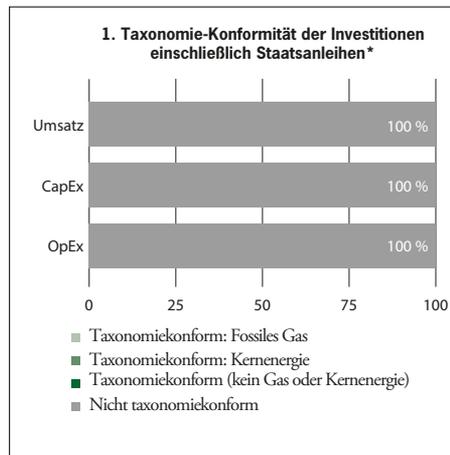
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

30,04 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten: (i) Finanzderivate wie börslich und außerbörslich gehandelte Optionen, die in Indizes geschrieben sein können; einzelne Wertpapiere oder Währungen, (ii) Absicherungsinstrumente, (iii) als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel, (iv) Investitionen, 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 förderten, (v) jegliche anderen Investitionen, die weder ökologische noch soziale Merkmale förderten (z. B. zu Spekulationszwecken genutzte Derivate, die keine ESG-Merkmale erfüllen). Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat den Fonds anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds stärker überwacht.

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 2023

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**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 37,11 % 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 2023 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum 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

- **Engagement in ESG-CDS:** Der Fonds verkaufte Kreditsicherungen im Rahmen eines Credit-Default-Swap-Index („CDS“), um ein Engagement in Unternehmenskredite einzugehen. Der Fonds erreichte dieses Engagement 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 in 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 2023 (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.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 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 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|--|----------------------------|-----------------------|
| ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird: | | |
| US Basket (Referenzindex S&P 500) | 6,64 | 7,79 |
| Europe (Referenzindex MSCI Europe) | 7,88 | 8,81 |
| Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan) | 7,32 | 8,25 |
| Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets) | 5,56 | 6,70 |
| Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan) | 5,77 | 6,57 |
| Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds: | 6,75 | 7,96 |
| 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) | 6,21 | 6,39 |
| Europe (Referenzindex MSCI Europe) | 5,98 | 6,34 |
| Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan) | 6,05 | 6,45 |
| Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets) | 5,88 | 6,38 |
| Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan) | 5,95 | 6,47 |
| Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds: | 6,07 | 6,40 |
| 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: | 5,97 | 6,05 |
| 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 Bezugszeitraum betragen: | | |
| US Basket (Referenzindex S&P 500) | 20,42 | -7,53 % |
| Europe (Referenzindex MSCI Europe) | 33,59 | -8,22 % |
| Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan) | 26,45 | -7,52 % |
| Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets) | 71,18 | -7,53 % |
| Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan) | 55,16 | -7,55 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2023 Indikatorwert |
|--|----------------------------|-----------------------|
| Kredit: | | |
| Anzahl der ESG CDS (die sich auf den iTRaxx MSCI ESG Screened Europe Index beziehen), bezüglich derer sich der Anlageberater zu einem Engagement verpflichtete, und die tatsächliche Anzahl, bei denen er sich engagierte: | 100,00 % | 100,00 % |
| Lösungsanbieter: | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen in Produkte von Lösungsanbietern, die in Unternehmen und Tätigkeiten investieren, die Lösungen für verschiedene ESG-Themen anstreben: | 5,00 % | 9,50 % |
| Nachhaltige Investitionen | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt: | 30,00 % | 37,11 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 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. | | |
| 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 |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

| Nachhaltigkeitsindikator | Indikator Schwellenwert | 2022 Indikatorwert |
|--|----------------------------|-----------------------|
| 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 Bezugszeitraum betragen: | | |
| US Basket (Referenzindex S&P 500) | 25,13 | 19,00 % |
| Europe (Referenzindex MSCI Europe) | 39,76 | 14,00 % |
| Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan) | 36,06 | 21,00 % |
| Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets) | 76,54 | 19,00 % |
| Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan) | 59,31 | 17,00 % |
| 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 anstrebten: | 5,00 % | 9,00 % |
| Nachhaltige Investitionen | | |
| Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt: | 30,00 % | 41,76 % |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (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 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.

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige 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 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 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 2023 (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen 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-Emissionsintensität 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 (Engagement in 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 2023 (Fortsetzung)

- **PAI-Indikator Nummer 14 (Engagement in 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 ihrer Umsätze mit umstrittenen Waffen erwirtschaften (einschließlich umstrittener Waffen gemäß Liste von PAI Nummer 14).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| Wertpapier | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|--|-------------------------|--------------------------------|
| SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA | Staatsanleihen | 4,20 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA | Staatsanleihen | 3,87 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK) | Staatsanleihen | 3,03 % | Deutschland |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT | Staatsanleihen | 2,74 % | Frankreich |
| WELLINGTON GLOBAL IMPACT FUND | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | 2,64 % | Irland |
| SPANISCHE STAATSANLEIHEN | Staatsanleihen | 2,31 % | Spanien |
| SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA | Staatsanleihen | 2,31 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| IMPAX ENVIRONMENTAL MARKETS IRELAND FUND | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | 2,20 % | Irland |
| REGNAN UMBRELLA FUND ICAV - REGNAN GLOBA | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | 1,76 % | Irland |
| KBI FUND ICAV - KBI WATER FUND | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | 1,64 % | Irland |
| MICROSOFT CORP | Informationstechnologie | 1,50 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| JAPAN (DER STAAT) | Staatsanleihen | 1,49 % | Japan |
| SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA | Staatsanleihen | 1,43 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| APPLE INC | Informationstechnologie | 1,15 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| MEXIKO (VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN) | Staatsanleihen | 1,01 % | Mexiko |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



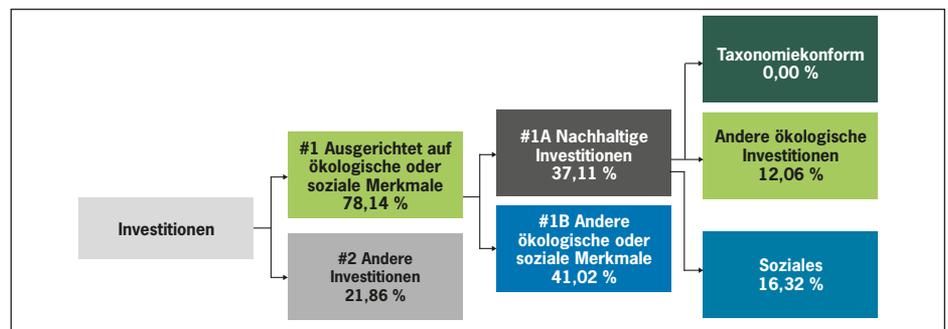
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

78,14 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

37,11 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im Diagramm zur Vermögensallokation auf der nächsten Seite näher beschrieben werden.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst 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:

- 53 % Aktienanlagen
- 21 % Anlagen in Staatsanleihen
- 4,8 % der Investitionen in Lösungsanbieter (z. B. externe Fondsmanager)
- 0,27 % der Investitionen in ESG-konforme CDS

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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 der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der 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 2023 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Aktienwerte und Unternehmensanleihen | 52,73 % |
| Informationstechnologie | 9,76 % |
| Finanzwesen | 8,54 % |
| Gesundheitswesen | 6,74 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 6,60 % |
| Industrieprodukte | 6,57 % |
| Basiskonsumgüter | 4,51 % |
| Kommunikationsdienste | 4,02 % |
| Energie | 2,00 % |
| Materialien | 1,78 % |
| Immobilien | 1,55 % |
| Versorger | 0,68 % |
| Staatsanleihen | 28,84 % |
| Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | 8,96 % |
| Futures | 3,00 % |
| Exchange Traded Fund | 0,51 % |
| Credit Default Swap-Kontrakt | 0,29 % |
| Optionen | 0,01 % |
| Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen | 3,22 % |

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 Bewerbung 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 Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

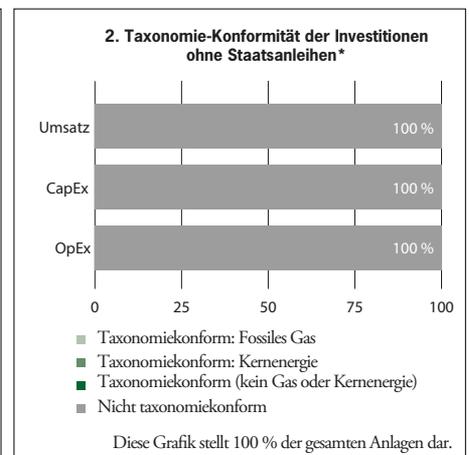
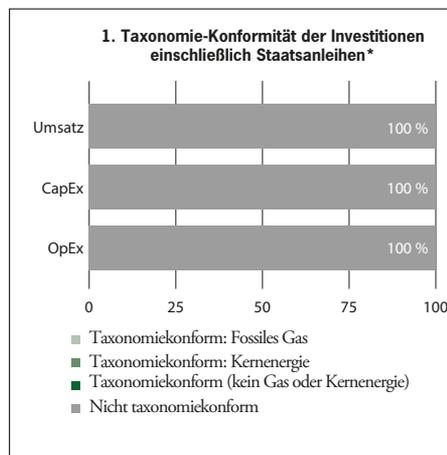


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

12,06 % 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 Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ 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.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

16,32 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ 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 Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

21,86 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten: (i) Absicherungsinstrumente, (ii) als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel, (iii) Investitionen, 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 Investitionen, die weder ökologische oder soziale Merkmale bewarben noch als nachhaltige Investitionen (z. B. zu Spekulationszwecken genutzte Derivate, die keine ESG-Merkmale erfüllen) galten. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat den Fonds im Bezugszeitraum stärker überwacht, um die ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

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 hinzuzuführen, 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

Global Core Equity Fund

International Resilience Fund

Indian Equity Fund

Japanese Small Cap Equity Fund

Saudi Equity Fund

US Core Equity Fund

RENTENFONDS

Global Macro Fund

Short Duration US Government Income Fund

STRUKTURIERUNGSFONDS

Global Balanced Defensive Fund

Global Balanced Risk Control Fund of Funds

