Morgan Stanley
INVESTMENT MANAGEMENT

Morgan Stanley Investment Funds

Halbjahresbericht (ungeprüft) | 30. Juni 2025

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

R.C.S. Luxembourg: B-29.192

Inhaltsverzeichnis

1 Allgemeine Informationen für Anteilinhaber

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Aktienfonds

2 American Resilience Fund
5 Asia Equity Fund*
8 Asia Opportunity Fund†
10 Calvert Climate Aligned Fund**
14 Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund***
18 Calvert Global Equity Fund
20 Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund
23 Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund
27 Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund
30 Calvert Sustainable US Equity Select Fund
35 Calvert US Equity Fund
37 China A-shares Fund
40 Developing Opportunity Fund
43 Emerging Leaders Equity Fund
46 Europe Opportunity Fund
48 Global Brands Equity Income Fund
51 Global Brands Fund†
54 Global Brands Horizon 2029 Fund†
56 Global Core Equity Fund
59 Global Endurance Fund
61 Global Insight Fund
64 Global Opportunity Fund†
67 Global Permanence Fund
70 Global Quality Fund
73 Global Quality Select Fund****
76 Indian Equity Fund
79 International Resilience Fund
81 Japanese Equity Fund
84 MENA Equity Fund†
86 NextGen Emerging Markets Fund†
89 Parametric Global Defensive Equity Fund
92 QuantActive Global Infrastructure Fund†
95 QuantActive Global Property Fund
98 Saudi Equity Fund
100 Sustainable Emerging Markets Equity Fund†
103 Tailwinds Fund
107 US Advantage Fund†
110 US Core Equity Fund
113 US Growth Fund†
116 US Insight Fund
119 US Value Fund
123 Vitality Fund

Rentenfonds

125 Calvert Global Green Bond Fund*****
133 Calvert Global High Yield Bond Fund
140 Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund
146 Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund
154 Emerging Markets Corporate Debt Fund
165 Emerging Markets Debt Fund†
175 Emerging Markets Debt Opportunities Fund
189 Emerging Markets Local Income Fund
203 Euro Bond Fund
211 Euro Corporate Bond Fund
222 Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
233 Euro Strategic Bond Fund
247 European Fixed Income Opportunities Fund
259 European High Yield Bond Fund
265 Floating Rate ABS Fund
269 Global Asset Backed Securities Focused Fund
274 Global Asset Backed Securities Fund
294 Global Bond Fund†
309 Global Convertible Bond Fund†
314 Global Credit Fund
321 Global Fixed Income Opportunities Fund
336 Global High Yield Bond Fund
346 Short Maturity Euro Bond Fund
355 Short Maturity Euro Corporate Bond Fund
359 US Dollar Corporate Bond Fund
366 US Dollar Short Duration Bond Fund
372 US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund
378 US High Yield Bond Fund
386 US High Yield Middle Market Bond Fund

Strukturierungsfonds

392 Global Balanced Defensive Fund
404 Global Balanced Fund
419 Global Balanced Income Fund
434 Global Balanced Risk Control Fund of Funds

Alternative Investmentfonds

437 Global Macro Fund
451 Parametric Commodity Fund
453 Systematic Liquid Alpha Fund

* Vor dem 28. April 2025 bekannt als Sustainable Asia Equity Fund.
** Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Climate Aligned Fund.
*** Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund.
**** Vor dem 28. April 2025 bekannt als Global Sustain Fund.
***** Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Global Green Bond Fund.

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

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

AUFSTELLUNGEN UND ANMERKUNGEN

456 Vermögensaufstellung

472 Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens

489 Anteil- und Nettovermögenstatistik

511 Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

SONSTIGE INFORMATIONEN

531 Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter

533 Zahl- und Informationsstellen

534 Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds

542 Anhang 2: Portfolioumsatz

543 Anhang 3: Unterberater

545 Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen

547 Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Allgemeine Informationen für Anteilinhaber

Die Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhabern 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 Rhone, 1204 Genf, Web: www.reyl.com, ist die Vertretung in der Schweiz und Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l’Ile, 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 Halbjahresbericht beschriebenen Anlageziele sind lediglich Zusammenfassungen. Die vollständigen Anlageziele und -strategien für jeden Fonds werden im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft erläutert.

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	4.219	296.511	4,40
			296.511	**4,40**
Kapitalmärkte				
CME Group, Inc.	USD	597	163.530	2,43
FactSet Research Systems, Inc.	USD	352	155.383	2,31
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1.434	261.548	3,88
S&P Global, Inc.	USD	458	238.417	3,54
			818.878	**12,16**
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
CDW Corp.	USD	561	100.155	1,49
			100.155	**1,49**
Finanzdienstleistungen				
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	692	123.903	1,84
Visa, Inc. 'A'	USD	1.128	398.184	5,91
			522.087	**7,75**
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Abbott Laboratories	USD	946	127.847	1,89
STERIS plc	USD	511	122.359	1,82
			250.206	**3,71**
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Booking Holdings, Inc.	USD	48	274.177	4,07
			274.177	**4,07**
Haushaltsprodukte				
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.502	239.088	3,55
			239.088	**3,55**
Versicherungen				
Aon plc 'A'	USD	853	301.893	4,48
Arthur J Gallagher & Co.	USD	607	192.656	2,86
			494.549	**7,34**
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.968	350.068	5,20
			350.068	**5,20**

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

American Resilience Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Accenture plc 'A'	USD	874	259.263	3,85
			259.263	**3,85**
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	520	212.404	3,15
			212.404	**3,15**
Ausrüstungen				
Otis Worldwide Corp.	USD	2.361	231.095	3,43
			231.095	**3,43**
Pharmazeutika				
Zoetis, Inc. 'A'	USD	1.654	258.222	3,83
			258.222	**3,83**
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Automatic Data Processing, Inc.	USD	714	217.802	3,23
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	815	196.122	2,91
Equifax, Inc.	USD	405	104.231	1,55
			518.155	**7,69**
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
Texas Instruments, Inc.	USD	1.510	312.887	4,65
			312.887	**4,65**
Software				
Constellation Software, Inc.	CAD	38	138.158	2,05
Microsoft Corp.	USD	1.213	602.776	8,96
Oracle Corp.	USD	590	130.715	1,94
Roper Technologies, Inc.	USD	474	266.962	3,97
			1.138.611	**16,92**
Spezialeinzelhandel				
AutoZone, Inc.	USD	49	177.265	2,63
			177.265	**2,63**
Tabakwaren				
Philip Morris International, Inc.	USD	596	108.061	1,60
			108.061	**1,60**
Summe Aktien			**6.561.682**	**97,42**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	0	0,00
			0	**0,00**
Summe Optionsscheine			**0**	**0,00**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**6.561.682**	**97,42**
Summe Anlagen			**6.561.682**	**97,42**
Barmittel			**161.538**	**2,40**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**11.917**	**0,18**
Summe Nettovermögen			**6.735.137**	**100,00**

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

American Resilience Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, 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	363.752	USD	422.939	31/07/2025	J.P. Morgan	4.205	0,06
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.205**	**0,06**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.205**	**0,06**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.205**	**0,06**

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 Kohlenstoff-Fußabdruck des Fonds wird niedriger als der des MSCI Asia ex Japan Net Index sein.

* Vor dem 28. April 2025 bekannt als Sustainable Asia Equity Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	186.200	2.609.474	3,50
Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNY	613.200	1.021.612	1,37
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	123.000	1.912.224	2,56
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	128.000	288.867	0,39
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	225.500	1.576.194	2,11
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'	HKD	161.800	722.436	0,97
JD.com, Inc. 'A'	HKD	38.050	618.114	0,83
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	113.799	823.845	1,10
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	55.500	886.989	1,19
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	415.893	1.300.269	1,74
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.700	166.540	0,22
NetEase, Inc.	HKD	24.800	667.931	0,89
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	51.500	327.709	0,44
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	94.100	847.241	1,14
Tencent Holdings Ltd.	HKD	61.400	3.929.371	5,27
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	12.070	706.457	0,95
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	69.200	529.091	0,71
Yum China Holdings, Inc.	USD	25.983	1.157.153	1,55
			20.091.517	**26,93**
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	141.400	1.269.019	1,70
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	115.000	499.778	0,67
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	28.901	1.542.585	2,07
Swire Properties Ltd.	HKD	278.400	694.749	0,93
			4.006.131	**5,37**
Indien				
Axis Bank Ltd.	INR	41.137	575.146	0,77
Bajaj Auto Ltd.	INR	4.312	420.956	0,57
Bajaj Finance Ltd.	INR	98.360	1.073.628	1,44
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	84.101	668.548	0,90
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	6.410	179.928	0,24
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	15.234	921.962	1,24
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	35.913	2.737.289	3,67
Hitachi Energy India Ltd.	INR	3.619	843.940	1,13
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	72.651	2.427.996	3,25
IDFC First Bank Ltd.	INR	1.583.453	1.344.302	1,80
Infosys Ltd., ADR	USD	39.188	725.958	0,97
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	61.003	984.346	1,32
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	37.622	1.396.022	1,87
MakeMyTrip Ltd.	USD	3.699	365.794	0,49
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	53.873	801.358	1,08
Pidilite Industries Ltd.	INR	21.871	778.896	1,04
Reliance Industries Ltd.	INR	145.902	2.552.596	3,42
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	347.210	626.445	0,84
Shriram Finance Ltd.	INR	55.199	454.765	0,61
State Bank of India	INR	139.812	1.337.171	1,79
Swiggy Ltd.	INR	50.126	233.964	0,31
			21.451.010	**28,75**

Asia Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Indonesien				
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	1.257.800	377.157	0,51
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	1.702.500	159.874	0,21
Medikaloka Hermina Tbk. PT, Reg. S	IDR	1.940.200	169.085	0,23
			706.116	**0,95**
Malaysia				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	251.400	405.238	0,54
Gamuda Bhd.	MYR	309.300	351.629	0,47
Malayan Banking Bhd.	MYR	175.100	403.338	0,54
			1.160.205	**1,55**
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	21.850	770.527	1,03
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	120.782	615.988	0,83
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	85.500	256.184	0,34
			1.642.699	**2,20**
Südkorea				
HYBE Co. Ltd.	KRW	1.658	378.433	0,51
KB Financial Group, Inc.	KRW	10.562	867.977	1,16
Kia Corp.	KRW	6.043	432.017	0,58
NAVER Corp.	KRW	3.173	616.371	0,83
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	75.712	3.335.900	4,47
SHIFT UP Corp.	KRW	4.225	152.281	0,20
SK Hynix, Inc.	KRW	2.513	540.958	0,72
			6.323.937	**8,47**
Taiwan				
Airtac International Group	TWD	24.928	738.792	0,99
Alchip Technologies Ltd.	TWD	14.000	1.476.961	1,98
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	263.000	1.320.098	1,77
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	98.000	423.781	0,57
Delta Electronics, Inc.	TWD	63.000	886.275	1,19
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	287.000	1.574.333	2,11
MediaTek, Inc.	TWD	8.000	341.726	0,46
Silergy Corp.	TWD	30.000	363.289	0,48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	5.384	1.214.254	1,62
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	164.362	5.961.865	7,99
Unimicron Technology Corp.	TWD	92.000	357.704	0,48
Wiwynn Corp.	TWD	9.753	841.303	1,13
			15.500.381	**20,77**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Thailand				
Bumrungrad Hospital PCL	THB	44.400	190.563	0,26
			190.563	**0,26**
Summe Aktien			**71.072.559**	**95,25**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**71.072.559**	**95,25**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Vereinigte Staaten von Amerika				
Morgan Stanley Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	USD	882.096	882.096	1,18
			882.096	**1,18**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**882.096**	**1,18**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**882.096**	**1,18**
Summe Anlagen			**71.954.655**	**96,43**
Barmittel			**3.125.989**	**4,19**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(462.859)**	**(0,62)**
Summe Nettovermögen			**74.617.785**	**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.

Asia Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	5.138	USD	6.018	01/07/2025	J.P. Morgan	3	0,00
EUR	18.207	USD	21.328	02/07/2025	J.P. Morgan	7	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**10**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**10**	**0,00**
USD	38.351	EUR	32.745	01/07/2025	J.P. Morgan	(19)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(19)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(19)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(9)**	**0,00**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	10.394.000	50.282.959	1,44
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	13.546.560	160.391.270	4,58
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	35.238.000	19.669.526	0,56
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	42.506.000	80.752.918	2,31
KE Holdings, Inc., ADR	USD	5.439.879	97.863.423	2,79
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	10.999.400	88.707.158	2,53
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	706.853	138.994.594	3,97
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	9.682.090	154.737.032	4,42
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	818.537	84.153.789	2,40
Qifu Technology, Inc., ADR 'A'	USD	2.499.920	108.396.531	3,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.376.761	43.156.994	1,23
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.590.400	165.775.957	4,73
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	3.911.192	228.922.068	6,53
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	2.863.211	47.493.859	1,36
			1.469.298.078	**41,94**
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	11.417.200	102.465.630	2,92
			102.465.630	**2,92**
Indien				
Axis Bank Ltd.	INR	8.099.627	113.242.875	3,23
Eternal Ltd.	INR	56.437.150	173.826.236	4,96
HDFC Bank Ltd.	INR	7.735.548	180.488.665	5,15
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	7.595.182	253.830.982	7,24
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	3.068.898	27.202.833	0,78
MakeMyTrip Ltd.	USD	896.971	88.701.462	2,53
Niva Bupa Health Insurance Co. Ltd.	INR	18.327.145	17.459.265	0,50
Titan Co. Ltd.	INR	2.928.196	125.976.636	3,60
			980.728.954	**27,99**
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	31.501.237	160.656.309	4,59
			160.656.309	**4,59**
Südkorea				
Coupang, Inc.	USD	9.475.326	288.902.690	8,25
KakaoBank Corp.	KRW	5.496.860	121.639.740	3,47
NAVER Corp.	KRW	678.698	131.840.426	3,76
Webtoon Entertainment, Inc.	USD	1.256.953	11.149.173	0,32
			553.532.029	**15,80**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Asia Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.244.000	190.214.408	5,43
			190.214.408	**5,43**
Summe Aktien			**3.456.895.408**	**98,67**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**3.456.895.408**	**98,67**
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	64.473.546	64.473.546	1,84
			64.473.546	**1,84**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**64.473.546**	**1,84**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**64.473.546**	**1,84**
Summe Anlagen			**3.521.368.954**	**100,51**
Barmittel			**414.349**	**0,01**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(18.343.399)**	**(0,52)**
Summe Nettovermögen			**3.503.439.904**	**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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	328.370	USD	384.588	01/07/2025	J.P. Morgan	196	0,00
USD	118.636	GBP	86.412	01/07/2025	J.P. Morgan	416	0,00
EUR	6.881.802	USD	8.061.340	02/07/2025	J.P. Morgan	2.756	0,00
USD	260.555	GBP	190.169	02/07/2025	J.P. Morgan	385	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**3.753**	**0,00**
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	203.650	USD	36.841	31/07/2025	J.P. Morgan	89	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**89**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	154.984	EUR	132.256	01/07/2025	J.P. Morgan	7	0,00
USD	7.370	EUR	6.283	02/07/2025	J.P. Morgan	7	0,00
EUR	386.160.884	USD	449.069.169	31/07/2025	J.P. Morgan	4.388.458	0,13
USD	398.468	EUR	339.060	31/07/2025	J.P. Morgan	319	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.388.791**	**0,13**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.451	GBP	1.056	01/07/2025	J.P. Morgan	6	0,00
GBP	8.538.416	USD	11.621.975	31/07/2025	J.P. Morgan	61.065	0,00
USD	31.033	GBP	22.615	31/07/2025	J.P. Morgan	89	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**61.160**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.453.793**	**0,13**
GBP	7.878	USD	10.816	01/07/2025	J.P. Morgan	(38)	0,00
GBP	6.908	USD	9.465	02/07/2025	J.P. Morgan	(14)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(52)**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	180.446	USD	211.456	01/07/2025	J.P. Morgan	(10)	0,00
EUR	339.060	USD	397.701	02/07/2025	J.P. Morgan	(389)	0,00
EUR	6.283	USD	7.384	31/07/2025	J.P. Morgan	(6)	0,00
USD	316.525	EUR	270.456	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.065)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	22.615	USD	31.029	02/07/2025	J.P. Morgan	(89)	0,00
GBP	1.056	USD	1.452	31/07/2025	J.P. Morgan	(6)	0,00
USD	265	GBP	195	31/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.566)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.618)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.452.175**	**0,13**

Calvert 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 CO_2-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 CO_2-Fußabdruck wird als gewichtete Kohlenstoffintensität gemessen, die als Tonnen CO_2 pro 1 Mio. USD Unternehmenswert (einschließlich Barmittel) definiert ist.

* Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Climate Aligned Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Brambles Ltd.	AUD	4.258	65.225	0,86
Cochlear Ltd.	AUD	64	12.568	0,17
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	367	5.616	0,07
Suncorp Group Ltd.	AUD	282	3.986	0,05
Transurban Group	AUD	6.210	56.786	0,75
			144.181	**1,90**
Österreich				
Verbund AG	EUR	86	6.500	0,08
			6.500	**0,08**
Belgien				
KBC Group NV	EUR	427	43.681	0,58
			43.681	**0,58**
Kanada				
Thomson Reuters Corp.	CAD	259	51.478	0,68
WSP Global, Inc.	CAD	244	49.325	0,65
			100.803	**1,33**
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	599	41.249	0,55
Novonesis Novozymes 'B'	DKK	172	12.219	0,16
Orsted A/S, Reg. S	DKK	92	3.943	0,05
			57.411	**0,76**
Finnland				
Kesko OYJ 'B'	EUR	3.353	81.646	1,08
			81.646	**1,08**
Frankreich				
AXA SA	EUR	159	7.727	0,10
Dassault Systemes SE	EUR	416	14.912	0,20
Eurofins Scientific SE	EUR	292	20.660	0,27
Legrand SA	EUR	30	3.995	0,05
L'Oreal SA	EUR	53	22.547	0,30
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	25	13.074	0,17
Schneider Electric SE	EUR	818	216.532	2,86
Societe Generale SA	EUR	181	10.217	0,14
			309.664	**4,09**

Calvert Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Deutschland				
Evonik Industries AG	EUR	2.586	53.575	0,71
GEA Group AG	EUR	48	3.347	0,04
Infineon Technologies AG	EUR	276	11.624	0,15
KION Group AG	EUR	316	17.455	0,23
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	46	29.539	0,39
			115.540	**1,52**
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	4.600	41.284	0,54
			41.284	**0,54**
Italien				
Generali	EUR	924	32.580	0,43
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.510	15.380	0,20
			47.960	**0,63**
Japan				
Aisin Corp.	JPY	2.600	33.192	0,44
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.200	62.600	0,83
Denso Corp.	JPY	1.900	25.639	0,34
East Japan Railway Co.	JPY	400	8.597	0,11
Nintendo Co. Ltd.	JPY	400	38.409	0,51
Nomura Holdings, Inc.	JPY	10.300	67.832	0,89
Rakuten Group, Inc.	JPY	1.100	6.051	0,08
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	400	23.534	0,31
Renesas Electronics Corp.	JPY	500	6.170	0,08
Resona Holdings, Inc.	JPY	4.800	44.231	0,58
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	5.300	95.711	1,26
Sekisui House Ltd.	JPY	400	8.810	0,12
Sompo Holdings, Inc.	JPY	100	3.000	0,04
Sony Group Corp.	JPY	700	18.017	0,24
			441.793	**5,83**
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	31	24.662	0,32
			24.662	**0,32**
Neuseeland				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	3.079	14.464	0,19
Meridian Energy Ltd.	NZD	5.119	18.316	0,24
			32.780	**0,43**
Portugal				
EDP Renovaveis SA	EUR	518	5.751	0,08
			5.751	**0,08**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	500	17.632	0,23
			17.632	**0,23**
Südkorea				
LG Chem Ltd.	KRW	30	4.688	0,06
SK Hynix, Inc.	KRW	84	18.082	0,24
			22.770	**0,30**
Spanien				
Acciona SA	EUR	35	6.263	0,08
Iberdrola SA	EUR	2.264	43.203	0,57
Redeia Corp. SA	EUR	4.974	105.846	1,40
			155.312	**2,05**
Schweden				
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	651	2.764	0,04
			2.764	**0,04**
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	591	35.117	0,46
Cie Financiere Richemont SA	CHF	199	37.128	0,49
Geberit AG	CHF	33	25.794	0,34
Novartis AG	CHF	326	39.163	0,52
Roche Holding AG	CHF	86	27.928	0,37
SGS SA	CHF	59	5.958	0,08
Sika AG	CHF	83	22.489	0,30
Zurich Insurance Group AG	CHF	67	46.439	0,61
			240.016	**3,17**
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.000	36.273	0,48
United Microelectronics Corp.	TWD	4.000	6.021	0,08
			42.294	**0,56**
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	504	28.539	0,38
Aviva plc	GBP	9.826	82.970	1,09
Compass Group plc	GBP	840	28.581	0,38
Halma plc	GBP	462	20.171	0,27
Kingfisher plc	GBP	2.277	9.046	0,12
National Grid plc	GBP	3.066	44.610	0,59
Severn Trent plc	GBP	130	4.873	0,06
			218.790	**2,89**

Calvert Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	620	83.790	1,11
Accenture plc 'A'	USD	124	36.783	0,49
Adobe, Inc.	USD	47	18.266	0,24
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	273	38.812	0,51
AECOM	USD	143	16.057	0,21
Agilent Technologies, Inc.	USD	268	31.921	0,42
Akamai Technologies, Inc.	USD	148	11.770	0,16
Allstate Corp. (The)	USD	65	12.860	0,17
American Express Co.	USD	331	105.589	1,39
Analog Devices, Inc.	USD	98	23.176	0,31
Apple, Inc.	USD	1.497	300.538	3,97
Applied Materials, Inc.	USD	236	43.155	0,57
Arista Networks, Inc.	USD	417	42.592	0,56
Atlassian Corp. 'A'	USD	111	22.516	0,30
Autodesk, Inc.	USD	121	37.203	0,49
Automatic Data Processing, Inc.	USD	125	38.131	0,50
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	133	26.877	0,35
Best Buy Co., Inc.	USD	316	21.358	0,28
Boston Scientific Corp.	USD	1.473	157.523	2,08
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	466	21.555	0,28
Broadcom, Inc.	USD	530	145.358	1,92
Cadence Design Systems, Inc.	USD	168	51.816	0,68
Capital One Financial Corp.	USD	126	26.956	0,36
Cisco Systems, Inc.	USD	725	50.257	0,66
Citizens Financial Group, Inc.	USD	436	19.651	0,26
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	465	36.312	0,48
CVS Health Corp.	USD	890	61.027	0,81
DaVita, Inc.	USD	45	6.408	0,08
Eaton Corp. plc	USD	163	58.002	0,77
eBay, Inc.	USD	293	21.653	0,29
Ecolab, Inc.	USD	272	72.454	0,96
Edwards Lifesciences Corp.	USD	100	7.834	0,10
Eli Lilly & Co.	USD	103	80.045	1,06
Entegris, Inc.	USD	268	21.794	0,29
Equity Residential, REIT	USD	821	55.056	0,73
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	471	37.397	0,49
Etsy, Inc.	USD	218	10.911	0,14
FedEx Corp.	USD	30	6.845	0,09
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	154	33.623	0,44
First Solar, Inc.	USD	112	17.954	0,24
Gen Digital, Inc.	USD	193	5.665	0,07
General Mills, Inc.	USD	545	27.833	0,37
Gilead Sciences, Inc.	USD	616	67.865	0,90
Home Depot, Inc. (The)	USD	199	73.327	0,97
Humana, Inc.	USD	59	14.303	0,19
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	32	17.008	0,22
Intel Corp.	USD	426	9.521	0,13
International Business Machines Corp.	USD	231	67.579	0,89
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	49	3.609	0,05
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	272	6.601	0,09
Intuit, Inc.	USD	98	76.871	1,01
KeyCorp	USD	2.495	43.425	0,57
Lam Research Corp.	USD	400	38.816	0,51
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	187	10.046	0,13
Lowe's Cos., Inc.	USD	98	21.892	0,29
Lumentum Holdings, Inc.	USD	11	1.045	0,01
Mastercard, Inc. 'A'	USD	114	63.365	0,84
McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt)	USD	74	5.631	0,07
Merck & Co., Inc.	USD	266	20.892	0,28
MetLife, Inc.	USD	291	23.385	0,31
Micron Technology, Inc.	USD	32	3.957	0,05
Microsoft Corp.	USD	709	352.323	4,65

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Moody's Corp.	USD	146	72.190	0,95
MSCI, Inc. 'A'	USD	10	5.773	0,08
Netflix, Inc.	USD	149	198.680	2,62
NIKE, Inc. 'B'	USD	308	21.732	0,29
NVIDIA Corp.	USD	2.395	375.105	4,95
ON Semiconductor Corp.	USD	260	13.736	0,18
Parker-Hannifin Corp.	USD	250	174.950	2,31
PayPal Holdings, Inc.	USD	383	28.409	0,37
Pentair plc	USD	565	58.003	0,77
Pfizer, Inc.	USD	1.297	31.413	0,41
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	397	74.374	0,98
Prologis, Inc., REIT	USD	275	28.894	0,38
Prudential Financial, Inc.	USD	992	106.521	1,41
Quanta Services, Inc.	USD	71	26.772	0,35
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	142	39.272	0,52
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	18	9.362	0,12
Regions Financial Corp.	USD	379	8.950	0,12
Rockwell Automation, Inc.	USD	112	37.012	0,49
Roper Technologies, Inc.	USD	104	58.574	0,77
S&P Global, Inc.	USD	307	159.812	2,11
Salesforce, Inc.	USD	189	52.041	0,69
ServiceNow, Inc.	USD	85	87.201	1,15
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	327	22.115	0,29
Steel Dynamics, Inc.	USD	143	18.574	0,24
Synopsys, Inc.	USD	64	32.661	0,43
Target Corp.	USD	515	50.882	0,67
Tetra Tech, Inc.	USD	135	4.813	0,06
Texas Instruments, Inc.	USD	76	15.748	0,21
T-Mobile US, Inc.	USD	662	157.626	2,08
TransUnion	USD	198	17.376	0,23
Trimble, Inc.	USD	241	18.287	0,24
US Bancorp	USD	771	35.219	0,46
Verizon Communications, Inc.	USD	1.535	65.629	0,87
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	45	19.787	0,26
Visa, Inc. 'A'	USD	807	284.871	3,76
Waste Management, Inc.	USD	36	8.222	0,11
Waters Corp.	USD	60	21.053	0,28
Williams-Sonoma, Inc.	USD	260	42.361	0,56
Workday, Inc. 'A'	USD	35	8.408	0,11
			5.359.192	**70,72**
Summe Aktien			**7.512.426**	**99,13**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**7.512.426**	**99,13**
Summe Anlagen			**7.512.426**	**99,13**
Barmittel			**102.505**	**1,35**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(36.839)**	**(0,48)**
Summe Nettovermögen			**7.578.092**	**100,00**

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

Calvert Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, 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	474.189	USD	551.344	31/07/2025	J.P. Morgan	5.482	0,07
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**5.482**	**0,07**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**5.482**	**0,07**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	20.255	USD	23.789	31/07/2025	J.P. Morgan	(5)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(5)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(5)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**5.477**	**0,07**

Calvert 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.

* Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	715	15.987	0,21
			15.987	**0,21**
Belgien				
KBC Group NV	EUR	193	19.744	0,26
			19.744	**0,26**
Kanada				
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	482	26.567	0,34
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	449	31.493	0,41
Constellation Software, Inc.	CAD	11	39.993	0,52
George Weston Ltd.	CAD	35	6.934	0,09
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	75	12.234	0,16
National Bank of Canada	CAD	82	8.317	0,11
Saputo, Inc.	CAD	381	7.666	0,10
Sun Life Financial, Inc.	CAD	404	26.738	0,35
TELUS Corp.	CAD	923	14.713	0,19
Thomson Reuters Corp.	CAD	194	38.559	0,50
Waste Connections, Inc.	CAD	48	8.926	0,11
			222.140	**2,88**
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	756	52.061	0,67
			52.061	**0,67**
Frankreich				
AXA SA	EUR	493	23.957	0,31
BNP Paribas SA	EUR	334	29.764	0,39
EssilorLuxottica SA	EUR	132	36.102	0,47
Hermes International SCA	EUR	12	32.398	0,42
L'Oreal SA	EUR	85	36.161	0,47
Pernod Ricard SA	EUR	103	10.199	0,13
Sanofi SA	EUR	163	15.748	0,20
Schneider Electric SE	EUR	206	54.530	0,71
			238.859	**3,10**
Deutschland				
Allianz SE	EUR	91	36.597	0,48
Commerzbank AG	EUR	225	7.092	0,09
Deutsche Telekom AG	EUR	978	35.458	0,46
E.ON SE	EUR	1.197	21.811	0,28
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	57	36.602	0,48
SAP SE	EUR	303	91.782	1,19
Scout24 SE, Reg. S	EUR	131	18.006	0,23
			247.348	**3,21**
Hongkong				
Link REIT	HKD	4.800	25.622	0,33
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	1.000	8.564	0,11
			34.186	**0,44**

Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Irland				
Kerry Group plc 'A'	EUR	141	15.481	0,20
			15.481	**0,20**
Italien				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	10.537	60.045	0,78
			60.045	**0,78**
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	1.300	17.332	0,22
Asics Corp.	JPY	300	7.639	0,10
Kyocera Corp.	JPY	1.100	13.182	0,17
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	200	9.897	0,13
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	400	23.534	0,31
SoftBank Group Corp.	JPY	400	29.071	0,38
Sony Group Corp.	JPY	1.500	38.609	0,50
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	12.303	0,16
			151.567	**1,97**
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	7	12.773	0,17
ASM International NV	EUR	20	12.688	0,16
ING Groep NV	EUR	1.449	31.500	0,41
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	256	10.652	0,14
Prosus NV	EUR	589	32.750	0,42
			100.363	**1,30**
Neuseeland				
Meridian Energy Ltd.	NZD	5.300	18.964	0,25
			18.964	**0,25**
Norwegen				
DNB Bank ASA	NOK	823	22.593	0,29
			22.593	**0,29**
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	400	14.106	0,18
			14.106	**0,18**
Spanien				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	1.290	34.133	0,44
Amadeus IT Group SA	EUR	341	28.482	0,37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	3.077	46.855	0,61
			109.470	**1,42**
Schweden				
Investor AB 'B'	SEK	998	29.418	0,38
Spotify Technology SA	USD	44	33.461	0,43
			62.879	**0,81**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	486	28.878	0,38
Alcon AG	CHF	227	19.884	0,26
Cie Financiere Richemont SA	CHF	200	37.314	0,48
Georg Fischer AG	CHF	98	7.932	0,10
Logitech International SA	CHF	124	11.129	0,14
Novartis AG	CHF	505	60.666	0,79
Roche Holding AG	CHF	155	50.335	0,65
SGS SA	CHF	152	15.350	0,20
Swiss Re AG	CHF	69	11.826	0,15
Zurich Insurance Group AG	CHF	53	36.735	0,48
			280.049	**3,63**
Taiwan				
Delta Electronics, Inc.	TWD	1.000	14.068	0,18
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.000	8.955	0,12
			23.023	**0,30**
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	243	13.760	0,18
Ashtead Group plc	GBP	206	13.206	0,17
AstraZeneca plc	GBP	342	47.444	0,61
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	1.837	20.895	0,27
Bunzl plc	GBP	218	6.967	0,09
Compass Group plc	GBP	996	33.888	0,44
GSK plc	GBP	1.210	23.118	0,30
Haleon plc	GBP	1.467	7.528	0,10
Lloyds Banking Group plc	GBP	25.166	26.449	0,34
National Grid plc	GBP	731	10.636	0,14
NatWest Group plc	GBP	1.117	7.797	0,10
Pearson plc	GBP	1.042	15.325	0,20
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	389	26.546	0,34
Rightmove plc	GBP	1.957	21.248	0,28
Standard Chartered plc	GBP	686	11.323	0,15
Vodafone Group plc	GBP	15.228	16.175	0,21
Whitbread plc	GBP	459	17.702	0,23
WPP plc	GBP	1.722	12.043	0,16
			332.050	**4,31**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Adobe, Inc.	USD	118	45.860	0,59
Akamai Technologies, Inc.	USD	449	35.709	0,46
Amazon.com, Inc.	USD	1.838	408.606	5,30
American Express Co.	USD	185	59.015	0,77
American Tower Corp., REIT	USD	80	17.398	0,23
Ameriprise Financial, Inc.	USD	46	24.515	0,32
Amgen, Inc.	USD	134	37.271	0,48
Amphenol Corp. 'A'	USD	493	48.186	0,62
Analog Devices, Inc.	USD	180	42.568	0,55
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	724	13.597	0,18
ANSYS, Inc.	USD	55	19.277	0,25
Aon plc 'A'	USD	66	23.359	0,30
Apple, Inc.	USD	2.616	525.188	6,81
Applied Materials, Inc.	USD	168	30.720	0,40
AT&T, Inc.	USD	1.356	38.795	0,50
Autodesk, Inc.	USD	54	16.603	0,22
Axon Enterprise, Inc.	USD	22	18.043	0,23

Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Bank of America Corp.	USD	1.544	73.340	0,95
Boston Scientific Corp.	USD	322	34.435	0,45
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	563	26.042	0,34
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	115	27.674	0,36
Capital One Financial Corp.	USD	79	16.901	0,22
Cboe Global Markets, Inc.	USD	50	11.453	0,15
CDW Corp.	USD	51	9.105	0,12
Centene Corp.	USD	130	6.933	0,09
Church & Dwight Co., Inc.	USD	145	13.834	0,18
Cisco Systems, Inc.	USD	899	62.319	0,81
Clorox Co. (The)	USD	117	13.953	0,18
CME Group, Inc.	USD	54	14.792	0,19
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	427	33.344	0,43
Comcast Corp. 'A'	USD	1.164	41.258	0,53
CommVault Systems, Inc.	USD	120	21.232	0,28
Consolidated Edison, Inc.	USD	68	6.793	0,09
Deckers Outdoor Corp.	USD	186	19.289	0,25
Deere & Co.	USD	66	33.616	0,44
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	54	6.686	0,09
Duolingo, Inc. 'A'	USD	14	5.911	0,08
eBay, Inc.	USD	331	24.461	0,32
Ecolab, Inc.	USD	143	38.092	0,49
Elastic NV	USD	93	7.771	0,10
Electronic Arts, Inc.	USD	104	16.432	0,21
elf Beauty, Inc.	USD	73	9.213	0,12
Eli Lilly & Co.	USD	172	133.668	1,73
Entegris, Inc.	USD	139	11.303	0,15
Eversource Energy	USD	686	43.671	0,57
Exelon Corp.	USD	190	8.200	0,11
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	111	12.626	0,16
First Solar, Inc.	USD	19	3.046	0,04
Ford Motor Co.	USD	625	6.731	0,09
GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	99	7.338	0,09
Gen Digital, Inc.	USD	305	8.952	0,12
General Mills, Inc.	USD	689	35.187	0,46
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	264	47.742	0,62
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	727	15.005	0,19
Hologic, Inc.	USD	101	6.566	0,08
HP, Inc.	USD	551	13.610	0,18
Intel Corp.	USD	441	9.856	0,13
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	222	40.491	0,52
International Business Machines Corp.	USD	202	59.095	0,77
Intuit, Inc.	USD	93	72.949	0,95
Intuitive Surgical, Inc.	USD	103	55.750	0,72
Jabil, Inc.	USD	34	7.405	0,10
Johnson Controls International plc	USD	72	7.555	0,10
JPMorgan Chase & Co.	USD	479	139.375	1,81
KLA Corp.	USD	27	24.029	0,31
Lam Research Corp.	USD	444	43.086	0,56
Mastercard, Inc. 'A'	USD	202	112.278	1,46
Merck & Co., Inc.	USD	584	45.867	0,59
Microsoft Corp.	USD	1.176	584.390	7,58
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	25	18.419	0,24
Moody's Corp.	USD	69	34.117	0,44
Motorola Solutions, Inc.	USD	34	14.294	0,19
Nasdaq, Inc.	USD	346	30.932	0,40
Netflix, Inc.	USD	90	120.008	1,56
NextEra Energy, Inc.	USD	386	26.144	0,34
NVIDIA Corp.	USD	4.000	626.480	8,13
NXP Semiconductors NV	USD	95	20.689	0,27
Omnicom Group, Inc.	USD	243	17.331	0,22

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Otis Worldwide Corp.	USD	141	13.801	0,18
Palo Alto Networks, Inc.	USD	193	39.104	0,51
Parker-Hannifin Corp.	USD	16	11.197	0,14
PayPal Holdings, Inc.	USD	274	20.324	0,26
Principal Financial Group, Inc.	USD	286	22.703	0,29
Progressive Corp. (The)	USD	88	23.345	0,30
Prudential Financial, Inc.	USD	275	29.529	0,38
PTC, Inc.	USD	72	12.350	0,16
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	94	7.877	0,10
Quanta Services, Inc.	USD	75	28.280	0,37
Raymond James Financial, Inc.	USD	164	25.236	0,33
Realty Income Corp., REIT	USD	985	56.214	0,73
ResMed, Inc.	USD	61	15.633	0,20
S&P Global, Inc.	USD	108	56.220	0,73
Salesforce, Inc.	USD	272	74.895	0,97
ServiceNow, Inc.	USD	65	66.683	0,86
SPS Commerce, Inc.	USD	55	7.388	0,10
Stryker Corp.	USD	129	50.795	0,66
Synopsys, Inc.	USD	60	30.620	0,40
TE Connectivity plc	USD	191	31.994	0,41
Texas Instruments, Inc.	USD	170	35.226	0,46
The Campbell's Co.	USD	388	11.892	0,15
TJX Cos., Inc. (The)	USD	381	47.073	0,61
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	50	7.251	0,09
Trane Technologies plc	USD	28	12.156	0,16
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	33	8.732	0,11
Trimble, Inc.	USD	94	7.133	0,09
Twilio, Inc. 'A'	USD	336	41.751	0,54
United Rentals, Inc.	USD	17	12.815	0,17
UnitedHealth Group, Inc.	USD	145	44.566	0,58
Universal Display Corp.	USD	47	7.287	0,09
VeriSign, Inc.	USD	88	25.416	0,33
Verizon Communications, Inc.	USD	1.192	50.964	0,66
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	77	33.858	0,44
Visa, Inc. 'A'	USD	379	133.787	1,74
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	53	11.090	0,14
Workday, Inc. 'A'	USD	100	24.022	0,31
Zoetis, Inc. 'A'	USD	137	21.388	0,28
			5.604.369	**72,69**
Summe Aktien			**7.625.284**	**98,90**

Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	9	0	0,00
			0	**0,00**
Summe Optionsscheine			**0**	**0,00**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**7.625.284**	**98,90**
Summe Anlagen			**7.625.284**	**98,90**
Barmittel			**34.854**	**0,45**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**49.740**	**0,65**
Summe Nettovermögen			**7.709.878**	**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.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, 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	500.785	USD	582.409	31/07/2025	J.P. Morgan	5.648	0,07
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**5.648**	**0,07**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**5.648**	**0,07**
USD	1.406	EUR	1.200	02/07/2025	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**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**5.648**	**0,07**

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
CSL Ltd.	AUD	4.841	758.809	1,96
			758.809	**1,96**
Belgien				
KBC Group NV	EUR	6.956	711.586	1,84
			711.586	**1,84**
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	9.911	682.505	1,77
			682.505	**1,77**
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	794	337.785	0,87
L'Oreal SA	EUR	838	356.503	0,92
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.142	597.237	1,55
Safran SA	EUR	2.275	736.306	1,91
Schneider Electric SE	EUR	2.312	612.009	1,58
			2.639.840	**6,83**
Deutschland				
Siemens AG	EUR	2.889	740.033	1,91
			740.033	**1,91**
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	111.354	999.366	2,58
			999.366	**2,58**
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	9.870	752.291	1,95
			752.291	**1,95**
Japan				
Keyence Corp.	JPY	1.683	672.387	1,74
			672.387	**1,74**
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	1.311	1.042.947	2,70
IMCD NV	EUR	5.416	721.276	1,86
			1.764.223	**4,56**
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	22.093	779.096	2,01
			779.096	**2,01**

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

Calvert Global Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Schweiz				
Nestle SA	CHF	10.831	1.069.995	2,77
Sika AG	CHF	1.914	518.608	1,34
			1.588.603	**4,11**
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	5.009	1.129.680	2,92
			1.129.680	**2,92**
Vereinigtes Königreich				
Compass Group plc	GBP	27.800	945.885	2,44
London Stock Exchange Group plc	GBP	4.423	645.048	1,67
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	13.201	900.847	2,33
			2.491.780	**6,44**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Adobe, Inc.	USD	1.692	657.587	1,70
Alphabet, Inc. 'A'	USD	10.536	1.874.144	4,85
Amazon.com, Inc.	USD	8.493	1.888.079	4,88
American International Group, Inc.	USD	8.399	713.495	1,84
AMETEK, Inc.	USD	4.032	727.292	1,88
Boston Scientific Corp.	USD	6.166	659.392	1,70
Carrier Global Corp.	USD	8.323	612.490	1,58
Charles Schwab Corp. (The)	USD	9.099	826.462	2,14
Danaher Corp.	USD	4.051	805.501	2,08
Ingersoll Rand, Inc.	USD	7.065	591.517	1,53
Intuit, Inc.	USD	681	534.176	1,38
Intuitive Surgical, Inc.	USD	1.239	670.621	1,73
JPMorgan Chase & Co.	USD	3.526	1.025.960	2,65
Marriott International, Inc. 'A'	USD	3.194	874.996	2,26
Micron Technology, Inc.	USD	5.162	638.333	1,65
Microsoft Corp.	USD	5.088	2.528.380	6,54
NextEra Energy, Inc.	USD	11.096	751.532	1,94
NVIDIA Corp.	USD	11.329	1.774.348	4,59
TJX Cos., Inc. (The)	USD	4.589	566.971	1,47
Visa, Inc. 'A'	USD	2.834	1.000.402	2,59
Walt Disney Co. (The)	USD	7.936	980.969	2,54
Zoetis, Inc. 'A'	USD	6.597	1.029.924	2,66
			21.732.571	**56,18**
Summe Aktien			**37.442.770**	**96,80**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**37.442.770**	**96,80**
Summe Anlagen			**37.442.770**	**96,80**
Barmittel			**1.241.754**	**3,21**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(3.116)**	**(0,01)**
Summe Nettovermögen			**38.681.408**	**100,00**

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

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	19.018	1.366.443	2,57
			1.366.443	**2,57**
Belgien				
KBC Group NV	EUR	3.696	322.661	0,61
UCB SA	EUR	1.766	297.394	0,56
			620.055	**1,17**
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	21.418	1.258.676	2,37
Novonesis Novozymes 'B'	DKK	1.341	81.296	0,15
Orsted A/S, Reg. S	DKK	2.470	90.348	0,17
Pandora A/S	DKK	1.338	198.975	0,38
Vestas Wind Systems A/S	DKK	13.641	173.146	0,33
			1.802.441	**3,40**
Finnland				
Kesko OYJ 'B'	EUR	2.187	45.446	0,08
Kone OYJ 'B'	EUR	1.429	79.767	0,15
Nokia OYJ	EUR	48.082	210.358	0,40
Nordea Bank Abp	EUR	9.648	121.565	0,23
			457.136	**0,86**
Frankreich				
Amundi SA, Reg. S	EUR	5.210	359.230	0,68
AXA SA	EUR	45.862	1.901.897	3,58
BioMerieux	EUR	383	45.079	0,08
BNP Paribas SA	EUR	4.190	318.649	0,60
Bureau Veritas SA	EUR	5.355	156.152	0,29
Capgemini SE	EUR	1.262	184.000	0,35
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	19.613	619.379	1,17
Credit Agricole SA	EUR	25.064	401.024	0,76
Dassault Systemes SE	EUR	3.369	103.058	0,19
Edenred SE	EUR	2.651	69.642	0,13
Eurazeo SE	EUR	2.903	177.228	0,33
Gecina SA, REIT	EUR	2.195	206.220	0,39
Klepierre SA, REIT	EUR	2.008	67.027	0,13
Legrand SA	EUR	6.190	703.493	1,32
L'Oreal SA	EUR	3.617	1.313.152	2,47
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.873	835.920	1,57
Publicis Groupe SA	EUR	1.718	164.413	0,31
Sanofi SA	EUR	10.868	896.067	1,69
Schneider Electric SE	EUR	4.338	979.954	1,85
STMicroelectronics NV	EUR	9.217	238.674	0,45
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	4.126	334.123	0,63
Veolia Environnement SA	EUR	26.211	794.455	1,50
			10.868.836	**20,47**

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Deutschland				
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	3.863	271.183	0,51
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	6.682	503.288	0,95
Commerzbank AG	EUR	12.999	349.673	0,66
Deutsche Boerse AG	EUR	958	265.270	0,50
Deutsche Post AG	EUR	19.030	744.644	1,40
Evonik Industries AG	EUR	18.236	322.412	0,61
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	3.000	200.160	0,38
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	10.164	622.545	1,17
Infineon Technologies AG	EUR	15.180	545.569	1,03
Mercedes-Benz Group AG	EUR	17.081	845.339	1,59
Merck KGaA	EUR	1.954	215.722	0,40
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	2.230	1.222.040	2,30
SAP SE	EUR	9.587	2.478.239	4,67
Zalando SE, Reg. S	EUR	4.133	116.179	0,22
			8.702.263	**16,39**
Irland				
Kingspan Group plc	EUR	2.064	148.814	0,28
			148.814	**0,28**
Italien				
Enel SpA	EUR	15.170	122.179	0,23
Generali	EUR	23.520	707.717	1,33
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	401.494	1.952.466	3,68
Prysmian SpA	EUR	8.526	514.288	0,97
Telecom Italia SpA	EUR	540.856	225.645	0,42
			3.522.295	**6,63**
Niederlande				
Akzo Nobel NV	EUR	1.748	104.216	0,19
ASM International NV	EUR	292	158.089	0,30
ASML Holding NV	EUR	1.942	1.318.424	2,48
InPost SA	EUR	23.571	333.294	0,63
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	26.921	955.965	1,80
Randstad NV	EUR	693	27.276	0,05
Wolters Kluwer NV	EUR	840	120.792	0,23
			3.018.056	**5,68**
Norwegen				
Telenor ASA	NOK	60.302	792.028	1,49
			792.028	**1,49**
Portugal				
EDP Renovaveis SA	EUR	10.170	96.361	0,18
EDP SA	EUR	38.035	138.828	0,26
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	12.657	270.100	0,51
			505.289	**0,95**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Spanien				
Amadeus IT Group SA	EUR	6.982	497.677	0,94
CaixaBank SA	EUR	17.694	128.954	0,24
Iberdrola SA	EUR	84.617	1.377.988	2,60
Redeia Corp. SA	EUR	5.034	91.417	0,17
			2.096.036	**3,95**
Schweden				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	14.499	383.847	0,72
Atlas Copco AB 'A'	SEK	9.917	135.232	0,25
EQT AB	SEK	10.319	296.337	0,56
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	4.286	15.532	0,03
SKF AB 'B'	SEK	9.480	184.189	0,35
Tele2 AB 'B'	SEK	20.579	253.382	0,48
Telia Co. AB	SEK	97.751	295.893	0,56
Volvo AB 'B'	SEK	36.677	873.231	1,64
			2.437.643	**4,59**
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	22.077	1.119.477	2,11
Cie Financiere Richemont SA	CHF	4.824	768.066	1,45
Novartis AG	CHF	19.542	2.003.403	3,77
Roche Holding AG	CHF	4.266	1.182.250	2,23
SGS SA	CHF	2.204	189.938	0,36
Sonova Holding AG	CHF	346	87.669	0,16
Straumann Holding AG	CHF	1.529	169.495	0,32
Swiss Re AG	CHF	805	117.748	0,22
Swisscom AG	CHF	1.016	607.707	1,14
Temenos AG	CHF	1.009	61.432	0,12
Zurich Insurance Group AG	CHF	1.490	881.339	1,66
			7.188.524	**13,54**
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	24.325	1.175.473	2,21
AstraZeneca plc	GBP	10.319	1.221.631	2,30
Aviva plc	GBP	15.658	112.830	0,21
Compass Group plc	GBP	24.089	699.454	1,32
Croda International plc	GBP	7.881	271.528	0,51
GSK plc	GBP	46.156	752.547	1,42
Halma plc	GBP	12.666	471.923	0,89
Intertek Group plc	GBP	4.025	223.403	0,42
Kingfisher plc	GBP	85.061	288.397	0,54
National Grid plc	GBP	949	11.783	0,02
Pearson plc	GBP	35.638	447.287	0,84
Phoenix Group Holdings plc	GBP	39.047	299.742	0,57
Prudential plc	GBP	54.453	578.024	1,09
RELX plc	GBP	21.745	1.005.354	1,89
Rentokil Initial plc	GBP	57.348	237.623	0,45
Sage Group plc (The)	GBP	7.623	112.006	0,21
Schroders plc	GBP	72.281	304.815	0,58
SSE plc	GBP	2.799	59.590	0,11

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Standard Chartered plc	GBP	10.177	143.354	0,27
United Utilities Group plc	GBP	6.045	80.634	0,15
Whitbread plc	GBP	9.581	315.334	0,60
WPP plc	GBP	67.939	405.485	0,76
			9.218.217	**17,36**
Summe Aktien			**52.744.076**	**99,33**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**52.744.076**	**99,33**
Summe Anlagen			**52.744.076**	**99,33**
Barmittel			**230.809**	**0,43**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**124.481**	**0,24**
Summe Nettovermögen			**53.099.366**	**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 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	395.322	EUR	340.001	31/07/2025	J.P. Morgan	(3.347)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(3.347)**	**(0,01)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(3.347)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(3.347)**	**(0,01)**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Brambles Ltd.	AUD	2.743	42.018	0,57
CAR Group Ltd.	AUD	1.371	33.538	0,45
Macquarie Group Ltd.	AUD	231	34.535	0,47
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	139	2.127	0,03
Wesfarmers Ltd.	AUD	582	32.238	0,44
Xero Ltd.	AUD	88	10.340	0,14
			154.796	**2,10**
Österreich				
Erste Group Bank AG	EUR	539	45.380	0,62
			45.380	**0,62**
Belgien				
UCB SA	EUR	66	13.024	0,18
			13.024	**0,18**
Kanada				
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	558	30.756	0,42
CGI, Inc.	CAD	177	18.409	0,25
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	289	10.258	0,14
Intact Financial Corp.	CAD	152	34.821	0,47
Magna International, Inc.	CAD	2.043	78.522	1,07
National Bank of Canada	CAD	296	30.021	0,41
RB Global, Inc.	CAD	149	15.772	0,21
Thomson Reuters Corp.	CAD	425	84.472	1,15
WSP Global, Inc.	CAD	33	6.671	0,09
			309.702	**4,21**
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	639	44.004	0,60
Vestas Wind Systems A/S	DKK	360	5.354	0,07
			49.358	**0,67**
Finnland				
Nokia OYJ	EUR	614	3.148	0,04
			3.148	**0,04**
Frankreich				
AXA SA	EUR	1.485	72.163	0,98
Capgemini SE	EUR	31	5.296	0,07
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1.835	67.905	0,92
L'Oreal SA	EUR	82	34.885	0,47
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	49	25.626	0,35
Publicis Groupe SA	EUR	95	10.653	0,15
Schneider Electric SE	EUR	167	44.206	0,60
			260.734	**3,54**

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

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Deutschland				
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	51	4.195	0,06
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	162	14.298	0,19
Commerzbank AG	EUR	584	18.409	0,25
Deutsche Boerse AG	EUR	74	24.011	0,33
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	150	11.727	0,16
Infineon Technologies AG	EUR	111	4.675	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	63	40.455	0,55
SAP SE	EUR	355	107.533	1,46
Zalando SE, Reg. S	EUR	266	8.762	0,12
			234.065	**3,18**
Hongkong				
ESR Group Ltd., Reg. S	HKD	2.000	3.303	0,04
			3.303	**0,04**
Italien				
Enel SpA	EUR	1.360	12.835	0,17
Generali	EUR	740	26.092	0,36
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	12.587	71.727	0,97
Prysmian SpA	EUR	190	13.430	0,18
Telecom Italia SpA	EUR	7.440	3.637	0,05
			127.721	**1,73**
Japan				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	700	18.952	0,26
Asics Corp.	JPY	800	20.371	0,28
Astellas Pharma, Inc.	JPY	600	5.891	0,08
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	20.867	0,28
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	1.000	22.316	0,30
Nintendo Co. Ltd.	JPY	300	28.807	0,39
Nitto Denko Corp.	JPY	900	17.369	0,24
Nomura Holdings, Inc.	JPY	2.900	19.098	0,26
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	200	7.989	0,11
Omron Corp.	JPY	300	8.074	0,11
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	400	23.534	0,32
Renesas Electronics Corp.	JPY	800	9.871	0,13
Resona Holdings, Inc.	JPY	1.500	13.822	0,19
Sompo Holdings, Inc.	JPY	800	23.997	0,33
Sony Group Corp.	JPY	2.700	69.496	0,94
TDK Corp.	JPY	300	3.515	0,05
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	19.107	0,26
TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	700	18.992	0,26
West Japan Railway Co.	JPY	300	6.840	0,09
Yokogawa Electric Corp.	JPY	200	5.336	0,07
			364.244	**4,95**
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	21	16.706	0,23
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	485	20.181	0,27
Wolters Kluwer NV	EUR	13	2.191	0,03
			39.078	**0,53**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Neuseeland				
Meridian Energy Ltd.	NZD	3.805	13.615	0,19
			13.615	**0,19**
Norwegen				
Telenor ASA	NOK	565	8.696	0,12
			8.696	**0,12**
Portugal				
EDP Renovaveis SA	EUR	478	5.307	0,07
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	209	5.226	0,07
			10.533	**0,14**
Spanien				
Amadeus IT Group SA	EUR	207	17.290	0,23
Iberdrola SA	EUR	3.346	63.851	0,87
			81.141	**1,10**
Schweden				
EQT AB	SEK	1.508	50.746	0,69
Volvo AB 'B'	SEK	508	14.173	0,19
			64.919	**0,88**
Schweiz				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	122	22.762	0,31
Givaudan SA	CHF	2	9.634	0,13
Novartis AG	CHF	646	77.604	1,05
Roche Holding AG	CHF	69	22.407	0,31
Straumann Holding AG	CHF	90	11.691	0,16
Swiss Re AG	CHF	59	10.113	0,14
Temenos AG	CHF	31	2.212	0,03
Zurich Insurance Group AG	CHF	64	44.360	0,60
			200.783	**2,73**
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	846	47.905	0,65
AstraZeneca plc	GBP	296	41.063	0,56
Aviva plc	GBP	2.201	18.585	0,25
Compass Group plc	GBP	906	30.826	0,42
GSK plc	GBP	1.230	23.500	0,32
Pearson plc	GBP	525	7.721	0,10
RELX plc	GBP	177	9.589	0,13
Whitbread plc	GBP	167	6.441	0,09
			185.630	**2,52**

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	280	37.841	0,51
Accenture plc 'A'	USD	153	45.386	0,62
Adobe, Inc.	USD	68	26.428	0,36
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	158	22.463	0,31
Agilent Technologies, Inc.	USD	134	15.961	0,22
Akamai Technologies, Inc.	USD	124	9.862	0,13
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	83	27.021	0,37
American Express Co.	USD	178	56.782	0,77
American Tower Corp., REIT	USD	115	25.009	0,34
American Water Works Co., Inc.	USD	162	22.375	0,30
Amgen, Inc.	USD	170	47.284	0,64
Analog Devices, Inc.	USD	109	25.777	0,35
Apple, Inc.	USD	1.703	341.894	4,64
Applied Materials, Inc.	USD	210	38.401	0,52
Atlassian Corp. 'A'	USD	32	6.491	0,09
Autodesk, Inc.	USD	217	66.719	0,91
Automatic Data Processing, Inc.	USD	247	75.346	1,02
Best Buy Co., Inc.	USD	475	32.105	0,44
Boston Scientific Corp.	USD	738	78.922	1,07
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	607	28.077	0,38
Cadence Design Systems, Inc.	USD	55	16.964	0,23
Capital One Financial Corp.	USD	220	47.067	0,64
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	150	20.895	0,28
Charles Schwab Corp. (The)	USD	335	30.428	0,41
Church & Dwight Co., Inc.	USD	168	16.029	0,22
Cisco Systems, Inc.	USD	856	59.338	0,81
Citizens Financial Group, Inc.	USD	51	2.299	0,03
Clorox Co. (The)	USD	101	12.045	0,16
Consolidated Edison, Inc.	USD	531	53.044	0,72
CRH plc	USD	424	38.851	0,53
Danaher Corp.	USD	108	21.475	0,29
Darden Restaurants, Inc.	USD	102	22.280	0,30
DaVita, Inc.	USD	44	6.266	0,09
Deckers Outdoor Corp.	USD	121	12.548	0,17
Deere & Co.	USD	62	31.579	0,43
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	62	7.676	0,10
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	49	9.845	0,13
Eaton Corp. plc	USD	127	45.192	0,61
eBay, Inc.	USD	441	32.590	0,44
Ecolab, Inc.	USD	195	51.943	0,71
Edwards Lifesciences Corp.	USD	354	27.732	0,38
Electronic Arts, Inc.	USD	69	10.902	0,15
Eli Lilly & Co.	USD	110	85.485	1,16
Emerson Electric Co.	USD	205	27.331	0,37
Equity Residential, REIT	USD	87	5.834	0,08
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	195	15.483	0,21
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	43	6.259	0,09
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1.227	99.448	1,35
Fifth Third Bancorp	USD	274	11.374	0,16
First Solar, Inc.	USD	31	4.969	0,07
Gen Digital, Inc.	USD	489	14.352	0,20
General Mills, Inc.	USD	756	38.609	0,52
General Motors Co.	USD	420	20.773	0,28
Gilead Sciences, Inc.	USD	436	48.034	0,65
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	167	20.947	0,29
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.026	21.177	0,29
Hologic, Inc.	USD	201	13.067	0,18
Home Depot, Inc. (The)	USD	137	50.481	0,69
HP, Inc.	USD	1.370	33.839	0,46
Humana, Inc.	USD	79	19.151	0,26
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	47	24.981	0,34
Illinois Tool Works, Inc.	USD	69	16.973	0,23

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Intel Corp.	USD	866	19.355	0,26
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	310	56.541	0,77
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	178	13.111	0,18
Intuit, Inc.	USD	83	65.105	0,88
IQVIA Holdings, Inc.	USD	34	5.361	0,07
J M Smucker Co. (The)	USD	90	8.656	0,12
KeyCorp	USD	780	13.576	0,18
KLA Corp.	USD	30	26.698	0,36
Kraft Heinz Co. (The)	USD	1.124	28.696	0,39
Lam Research Corp.	USD	564	54.731	0,74
Linde plc	USD	48	22.343	0,30
Lowe's Cos., Inc.	USD	102	22.786	0,31
Lululemon Athletica, Inc.	USD	42	9.897	0,13
Mastercard, Inc. 'A'	USD	151	83.930	1,14
McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberech-tigt)	USD	117	8.902	0,12
MercadoLibre, Inc.	USD	13	33.540	0,46
Merck & Co., Inc.	USD	589	46.260	0,63
MetLife, Inc.	USD	552	44.359	0,60
Micron Technology, Inc.	USD	233	28.813	0,39
Microsoft Corp.	USD	781	388.102	5,27
MSCI, Inc. 'A'	USD	10	5.773	0,08
Nasdaq, Inc.	USD	270	24.138	0,33
Netflix, Inc.	USD	112	149.343	2,03
NextEra Energy, Inc.	USD	297	20.116	0,27
NIKE, Inc. 'B'	USD	186	13.124	0,18
Northern Trust Corp.	USD	45	5.662	0,08
Nucor Corp.	USD	207	27.181	0,37
NVIDIA Corp.	USD	2.527	395.779	5,38
NXP Semiconductors NV	USD	79	17.205	0,23
Omnicom Group, Inc.	USD	179	12.766	0,17
ON Semiconductor Corp.	USD	209	11.041	0,15
Owens Corning	USD	157	21.650	0,29
Palo Alto Networks, Inc.	USD	139	28.163	0,38
Parker-Hannifin Corp.	USD	96	67.181	0,91
PayPal Holdings, Inc.	USD	216	16.022	0,22
Pentair plc	USD	137	14.064	0,19
Pfizer, Inc.	USD	575	13.926	0,19
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	231	43.275	0,59
PPG Industries, Inc.	USD	116	13.183	0,18
Progressive Corp. (The)	USD	231	61.280	0,83
Prologis, Inc., REIT	USD	177	18.597	0,25
Prudential Financial, Inc.	USD	121	12.993	0,18
QUALCOMM, Inc.	USD	134	21.189	0,29
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	10	5.201	0,07
ResMed, Inc.	USD	79	20.246	0,28
Rockwell Automation, Inc.	USD	47	15.532	0,21
S&P Global, Inc.	USD	183	95.262	1,29
Salesforce, Inc.	USD	175	48.186	0,66
Seagate Technology Holdings plc	USD	143	20.369	0,28
ServiceNow, Inc.	USD	102	104.642	1,42
State Street Corp.	USD	137	14.597	0,20
Steel Dynamics, Inc.	USD	289	37.538	0,51
STERIS plc	USD	73	17.480	0,24
Synopsys, Inc.	USD	34	17.351	0,24
T Rowe Price Group, Inc.	USD	117	11.246	0,15
Target Corp.	USD	173	17.092	0,23
TE Connectivity plc	USD	67	11.223	0,15
Teradyne, Inc.	USD	47	4.231	0,06
Texas Instruments, Inc.	USD	98	20.307	0,28
TJX Cos., Inc. (The)	USD	365	45.096	0,61
Trane Technologies plc	USD	164	71.199	0,97
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	116	30.693	0,42

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Truist Financial Corp.	USD	382	16.483	0,22
Twilio, Inc. 'A'	USD	368	45.728	0,62
Ulta Beauty, Inc.	USD	32	14.931	0,20
United Rentals, Inc.	USD	40	30.152	0,41
Ventas, Inc., REIT	USD	116	7.221	0,10
VeriSign, Inc.	USD	13	3.755	0,05
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	101	31.083	0,42
Visa, Inc. 'A'	USD	232	81.896	1,11
Walt Disney Co. (The)	USD	542	66.997	0,91
Williams-Sonoma, Inc.	USD	177	28.838	0,39
Workday, Inc. 'A'	USD	22	5.285	0,07
Xylem, Inc.	USD	54	6.921	0,09
			5.126.893	**69,63**
Summe Aktien			**7.296.763**	**99,10**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**7.296.763**	**99,10**
Summe Anlagen			**7.296.763**	**99,10**
Barmittel			**72.284**	**0,98**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(6.151)**	**(0,08)**
Summe Nettovermögen			**7.362.896**	**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 30. Juni 2025, 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	385.923	USD	448.896	31/07/2025	J.P. Morgan	4.282	0,06
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.282**	**0,06**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.282**	**0,06**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.282**	**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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	82.100	214.639	0,37
Banco do Brasil SA	BRL	85.000	337.758	0,58
Engie Brasil Energia SA	BRL	23.900	195.310	0,33
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	12.040	80.485	0,14
Localiza Rent a Car SA	BRL	23.100	169.739	0,29
Natura & Co. Holding SA	BRL	32.200	65.240	0,11
Raia Drogasil SA	BRL	93.944	260.364	0,45
TIM SA	BRL	110.600	438.270	0,75
TOTVS SA	BRL	43.450	333.638	0,57
WEG SA	BRL	58.000	454.900	0,78
			2.550.343	**4,37**
Chile				
Banco Santander Chile	CLP	2.041.459	126.932	0,22
Enel Americas SA	CLP	2.793.774	269.166	0,46
Enel Chile SA	CLP	2.229.204	161.723	0,28
			557.821	**0,96**
China				
AAC Technologies Holdings, Inc.	HKD	104.500	541.892	0,93
BeOne Medicines Ltd.	HKD	50.900	958.884	1,64
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	88.500	1.375.868	2,36
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	721.000	350.734	0,60
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	430.000	882.388	1,51
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	229.500	1.604.153	2,75
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	1.685.500	955.549	1,64
Far East Horizon Ltd.	HKD	1.391.000	1.207.211	2,07
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	508.000	1.032.337	1,77
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	319.000	491.391	0,84
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	282.100	571.793	0,98
JD Logistics, Inc., Reg. S	HKD	688.900	1.153.190	1,98
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	511.500	1.006.819	1,72
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	318.000	466.193	0,80
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	1.421.000	991.771	1,70
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	210.000	336.063	0,58
Yum China Holdings, Inc.	USD	18.550	826.124	1,42
			14.752.360	**25,29**
Kolumbien				
Grupo Cibest SA	COP	23.314	291.113	0,50
			291.113	**0,50**
Tschechische Republik				
Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	7.568	51.904	0,09
			51.904	**0,09**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Ägypten				
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	EGP	229.190	389.531	0,67
			389.531	**0,67**
Griechenland				
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	103.903	355.520	0,61
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	19.738	377.928	0,65
			733.448	**1,26**
Indien				
Ashok Leyland Ltd.	INR	120.492	352.377	0,60
Axis Bank Ltd.	INR	64.903	907.425	1,55
Bajaj Finance Ltd.	INR	63.990	698.469	1,20
Dabur India Ltd.	INR	96.064	543.503	0,93
DLF Ltd.	INR	92.414	902.539	1,55
HDFC Bank Ltd.	INR	76.274	1.779.653	3,05
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	84.706	750.837	1,29
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	14.975	377.759	0,65
Siemens Energy India Ltd.	INR	942	32.688	0,06
Siemens Ltd.	INR	10.632	402.914	0,69
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	5.038	28.262	0,05
Tata Elxsi Ltd.	INR	8.282	609.143	1,04
Tech Mahindra Ltd.	INR	43.653	858.085	1,47
Titan Co. Ltd.	INR	19.781	851.017	1,46
Wipro Ltd.	INR	235.694	730.592	1,25
			9.825.263	**16,84**
Malaysia				
AMMB Holdings Bhd.	MYR	262.200	317.498	0,54
Axiata Group Bhd.	MYR	334.900	183.688	0,31
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	324.800	523.553	0,90
Gamuda Bhd.	MYR	162.100	184.284	0,32
IHH Healthcare Bhd.	MYR	493.800	799.738	1,37
Maxis Bhd.	MYR	239.900	205.665	0,35
Public Bank Bhd.	MYR	654.500	669.831	1,15
			2.884.257	**4,94**
Mexiko				
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	5.888	185.084	0,32
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	231.000	787.500	1,35
			972.584	**1,67**
Peru				
Credicorp Ltd.	USD	3.200	720.000	1,23
			720.000	**1,23**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	4.667	238.409	0,41
Budimex SA	PLN	1.094	168.701	0,29
CD Projekt SA	PLN	4.005	312.006	0,53
			719.116	**1,23**
Südafrika				
Clicks Group Ltd.	ZAR	8.648	181.406	0,31
Discovery Ltd.	ZAR	10.804	130.675	0,23
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	25.235	406.174	0,70
NEPI Rockcastle NV	ZAR	22.404	170.359	0,29
Sanlam Ltd.	ZAR	70.132	350.640	0,60
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	8.718	384.759	0,66
Vodacom Group Ltd.	ZAR	50.928	391.293	0,67
			2.015.306	**3,46**
Südkorea				
Amorepacific Corp.	KRW	2.018	203.763	0,35
Coway Co. Ltd.	KRW	6.600	470.833	0,81
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	5.424	539.564	0,92
KT Corp.	KRW	904	36.998	0,06
LG Chem Ltd.	KRW	1.779	278.001	0,48
LG Electronics, Inc.	KRW	7.377	402.627	0,69
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	2.279	248.322	0,43
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	42.750	677.593	1,16
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	5.114	509.242	0,87
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	8.742	475.428	0,82
SK Hynix, Inc.	KRW	10.116	2.177.609	3,73
			6.019.980	**10,32**
Taiwan				
Acer, Inc.	TWD	153.000	158.515	0,27
Advantech Co. Ltd.	TWD	38.199	444.277	0,76
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	126.000	632.442	1,09
AUO Corp.	TWD	393.200	165.726	0,28
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	312.040	668.921	1,15
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	28.053	121.310	0,21
Delta Electronics, Inc.	TWD	44.000	618.986	1,06
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	701.635	787.718	1,35
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	757.222	752.630	1,29
Nanya Technology Corp.	TWD	138.000	241.143	0,41
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	694.353	574.643	0,99
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	218.000	857.158	1,47
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	141.400	5.128.970	8,79
Unimicron Technology Corp.	TWD	26.000	101.090	0,17
United Microelectronics Corp.	TWD	451.000	678.841	1,16
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	3.000	129.226	0,22
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	518.080	604.962	1,04
			12.666.558	**21,71**

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Thailand				
Advanced Info Service PCL	THB	1.200	10.261	0,02
Advanced Info Service PCL	THB	57.800	494.235	0,85
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	539.100	344.815	0,59
Delta Electronics Thailand PCL	THB	112.800	333.104	0,57
Home Product Center PCL	THB	490.100	97.999	0,17
			1.280.414	**2,20**
Türkei				
Akbank TAS	TRY	25.610	43.830	0,08
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	123.340	293.384	0,50
			337.214	**0,58**
Vereinigte Arabische Emirate				
Aldar Properties PJSC	AED	454.828	1.105.030	1,89
			1.105.030	**1,89**
Summe Aktien			**57.872.242**	**99,21**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**57.872.242**	**99,21**
Summe Anlagen			**57.872.242**	**99,21**
Barmittel			**442.914**	**0,76**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**19.837**	**0,03**
Summe Nettovermögen			**58.334.993**	**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 30. Juni 2025, 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							
USD	11.718	EUR	9.990	02/07/2025	J.P. Morgan	11	0,00
EUR	378.246	USD	439.791	31/07/2025	J.P. Morgan	4.373	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.384**	**0,01**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.384**	**0,01**
USD	38.567	ZAR	689.474	02/07/2025	J.P. Morgan	(222)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(222)**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	15.561	USD	18.283	31/07/2025	J.P. Morgan	(10)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(10)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(232)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.152**	**0,01**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Hexcel Corp.	USD	84	4.758	0,05
			4.758	**0,05**
Luftfracht & Logistik				
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	26	2.958	0,03
			2.958	**0,03**
Kfz-Bauteile				
Aptiv plc	USD	42	2.870	0,03
			2.870	**0,03**
Automobile				
General Motors Co.	USD	1.179	58.313	0,59
			58.313	**0,59**
Banken				
Citizens Financial Group, Inc.	USD	1.358	61.205	0,62
Fifth Third Bancorp	USD	216	8.966	0,09
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	315	59.012	0,60
Truist Financial Corp.	USD	613	26.451	0,27
			155.634	**1,58**
Biotechnologie				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	102	33.206	0,34
Amgen, Inc.	USD	126	35.046	0,35
Exact Sciences Corp.	USD	57	3.031	0,03
Gilead Sciences, Inc.	USD	265	29.195	0,30
Moderna, Inc.	USD	165	4.561	0,05
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	120	15.167	0,15
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	45	23.405	0,24
United Therapeutics Corp.	USD	65	18.526	0,19
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	119	52.325	0,52
			214.462	**2,17**
Broadline-Einzelhandel				
eBay, Inc.	USD	943	69.688	0,71
Etsy, Inc.	USD	176	8.809	0,09
			78.497	**0,80**
Bauprodukte				
Trane Technologies plc	USD	162	70.331	0,71
			70.331	**0,71**
Kapitalmärkte				
BlackRock, Inc.	USD	100	105.023	1,06
Charles Schwab Corp. (The)	USD	791	71.847	0,73
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	334	60.918	0,62
Nasdaq, Inc.	USD	634	56.680	0,57
Northern Trust Corp.	USD	298	37.497	0,38

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

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Kapitalmärkte (Fortsetzung)				
Raymond James Financial, Inc.	USD	114	17.542	0,18
S&P Global, Inc.	USD	214	111.399	1,13
State Street Corp.	USD	301	32.072	0,32
			492.978	**4,99**
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	333	88.703	0,90
FMC Corp.	USD	256	10.701	0,11
Linde plc	USD	51	23.739	0,24
Mosaic Co. (The)	USD	1.081	38.321	0,39
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	55	18.900	0,19
			180.364	**1,83**
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Cintas Corp.	USD	444	98.271	1,00
Copart, Inc.	USD	561	27.023	0,27
RB Global, Inc.	USD	256	27.118	0,27
			152.412	**1,54**
Kommunikationsgeräte				
Ciena Corp.	USD	454	37.659	0,38
Cisco Systems, Inc.	USD	1.992	138.086	1,40
Lumentum Holdings, Inc.	USD	145	13.781	0,14
			189.526	**1,92**
Baumaterialien				
CRH plc	USD	580	53.145	0,54
			53.145	**0,54**
Konsumentenfinanzierung				
American Express Co.	USD	486	155.034	1,57
Capital One Financial Corp.	USD	851	182.063	1,85
			337.097	**3,42**
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
Target Corp.	USD	453	44.756	0,45
			44.756	**0,45**
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	136	7.632	0,08
			7.632	**0,08**
Vertriebsgesellschaften				
Genuine Parts Co.	USD	216	26.037	0,27
LKQ Corp.	USD	197	7.293	0,07
			33.330	**0,34**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	197	24.347	0,25
Service Corp. International	USD	221	17.965	0,18
			42.312	**0,43**
Elektrizitätsversorgung				
Eversource Energy	USD	658	41.888	0,42
Exelon Corp.	USD	1.809	78.077	0,79
NextEra Energy, Inc.	USD	170	11.514	0,12
			131.479	**1,33**
Elektrogeräte				
Eaton Corp. plc	USD	455	161.906	1,64
Emerson Electric Co.	USD	427	56.928	0,58
Regal Rexnord Corp.	USD	29	4.226	0,04
Rockwell Automation, Inc.	USD	160	52.874	0,54
			275.934	**2,80**
Unterhaltung				
Electronic Arts, Inc.	USD	234	36.973	0,37
Netflix, Inc.	USD	188	250.683	2,54
Walt Disney Co. (The)	USD	971	120.025	1,22
			407.681	**4,13**
Finanzdienstleistungen				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	280	155.632	1,58
PayPal Holdings, Inc.	USD	338	25.071	0,25
Rocket Cos., Inc. 'A'	USD	473	6.799	0,07
Visa, Inc. 'A'	USD	541	190.974	1,94
			378.476	**3,84**
Lebensmittel- und Basiskonsumgütereinzelhandel				
US Foods Holding Corp.	USD	290	22.469	0,23
			22.469	**0,23**
Lebensmittelprodukte				
Darling Ingredients, Inc.	USD	341	12.941	0,13
General Mills, Inc.	USD	1.243	63.481	0,64
J M Smucker Co. (The)	USD	201	19.332	0,20
McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt)	USD	505	38.425	0,39
			134.179	**1,36**
Bodentransport				
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	53	7.672	0,08
			7.672	**0,08**
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Abbott Laboratories	USD	1.197	161.769	1,64
Boston Scientific Corp.	USD	1.846	197.411	1,99

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör (Fortsetzung)				
Edwards Lifesciences Corp.	USD	196	15.355	0,16
Insulet Corp.	USD	120	37.601	0,38
ResMed, Inc.	USD	55	14.095	0,14
			426.231	**4,31**
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
DaVita, Inc.	USD	89	12.674	0,13
Humana, Inc.	USD	107	25.939	0,26
			38.613	**0,39**
Gesundheits-REITs				
Ventas, Inc., REIT	USD	185	11.516	0,12
			11.516	**0,12**
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Darden Restaurants, Inc.	USD	289	63.126	0,65
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	205	22.101	0,22
Vail Resorts, Inc.	USD	115	18.022	0,18
			103.249	**1,05**
Industrie-REITs				
Prologis, Inc., REIT	USD	780	81.955	0,83
			81.955	**0,83**
Versicherungen				
Aon plc 'A'	USD	85	30.083	0,30
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	170	21.323	0,22
MetLife, Inc.	USD	1.066	85.664	0,87
Progressive Corp. (The)	USD	389	103.194	1,04
Prudential Financial, Inc.	USD	413	44.348	0,45
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	30	7.938	0,08
			292.550	**2,96**
IT-Dienstleistungen				
Accenture plc 'A'	USD	489	145.057	1,47
Akamai Technologies, Inc.	USD	231	18.371	0,19
Twilio, Inc. 'A'	USD	291	36.160	0,37
VeriSign, Inc.	USD	90	25.994	0,26
			225.582	**2,29**
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Danaher Corp.	USD	127	25.252	0,26
Repligen Corp.	USD	48	5.969	0,06
			31.221	**0,32**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Ausrüstungen				
Deere & Co.	USD	177	90.153	0,91
Ingersoll Rand, Inc.	USD	375	31.397	0,32
Parker-Hannifin Corp.	USD	297	207.840	2,12
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	77	5.208	0,05
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	167	34.943	0,35
Xylem, Inc.	USD	62	7.946	0,08
			377.487	**3,83**
Medien				
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	1.272	30.871	0,31
Omnicom Group, Inc.	USD	626	44.647	0,46
			75.518	**0,77**
Metalle und Bergbau				
Nucor Corp.	USD	202	26.525	0,27
Steel Dynamics, Inc.	USD	313	40.655	0,41
			67.180	**0,68**
Multiversorger				
Consolidated Edison, Inc.	USD	524	52.345	0,53
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	855	71.649	0,73
			123.994	**1,26**
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	430	34.142	0,35
			34.142	**0,35**
Pharmazeutika				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	552	25.533	0,26
Eli Lilly & Co.	USD	222	172.525	1,75
Merck & Co., Inc.	USD	754	59.219	0,60
Pfizer, Inc.	USD	1.443	34.949	0,35
			292.226	**2,96**
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Automatic Data Processing, Inc.	USD	535	163.199	1,66
Genpact Ltd.	USD	235	10.319	0,10
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	43	13.233	0,13
			186.751	**1,89**
Immobilienverwaltung und -projekte				
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	452	62.964	0,64
CoStar Group, Inc.	USD	712	57.344	0,58
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	160	40.883	0,41
			161.191	**1,63**

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Wohn-REITs				
Equity Residential, REIT	USD	381	25.550	0,26
			25.550	**0,26**
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	315	44.784	0,45
Analog Devices, Inc.	USD	172	40.676	0,41
Applied Materials, Inc.	USD	306	55.955	0,57
First Solar, Inc.	USD	19	3.046	0,03
Intel Corp.	USD	1.052	23.512	0,24
KLA Corp.	USD	7	6.230	0,06
Lam Research Corp.	USD	565	54.828	0,56
Micron Technology, Inc.	USD	332	41.055	0,42
NVIDIA Corp.	USD	4.619	723.427	7,32
QUALCOMM, Inc.	USD	320	50.600	0,51
Texas Instruments, Inc.	USD	174	36.055	0,37
			1.080.168	**10,94**
Software				
Adobe, Inc.	USD	103	40.030	0,41
Atlassian Corp. 'A'	USD	121	24.545	0,25
Autodesk, Inc.	USD	221	67.949	0,69
Cadence Design Systems, Inc.	USD	112	34.544	0,35
Elastic NV	USD	123	10.278	0,10
Guidewire Software, Inc.	USD	100	23.533	0,24
Intuit, Inc.	USD	127	99.619	1,01
Microsoft Corp.	USD	1.495	742.910	7,52
Palo Alto Networks, Inc.	USD	316	64.025	0,65
Salesforce, Inc.	USD	362	99.677	1,01
ServiceNow, Inc.	USD	111	113.875	1,15
Synopsys, Inc.	USD	68	34.702	0,35
Workday, Inc. 'A'	USD	49	11.771	0,12
			1.367.458	**13,85**
Spezialisierte REITs				
American Tower Corp., REIT	USD	199	43.277	0,44
			43.277	**0,44**
Spezialeinzelhandel				
Best Buy Co., Inc.	USD	478	32.308	0,33
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	55	11.051	0,11
Gap, Inc. (The)	USD	498	10.884	0,11
Home Depot, Inc. (The)	USD	211	77.747	0,78
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	13	4.347	0,04
Lowe's Cos., Inc.	USD	95	21.222	0,22
TJX Cos., Inc. (The)	USD	383	47.320	0,48
Tractor Supply Co.	USD	222	11.555	0,12
Ulta Beauty, Inc.	USD	72	33.594	0,34
Williams-Sonoma, Inc.	USD	164	26.720	0,27
			276.748	**2,80**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
Apple, Inc.	USD	2.558	513.544	5,19
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	170	21.048	0,21
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	2.035	42.002	0,43
HP, Inc.	USD	2.393	59.107	0,60
			635.701	**6,43**
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Deckers Outdoor Corp.	USD	128	13.274	0,13
Lululemon Athletica, Inc.	USD	128	30.162	0,31
NIKE, Inc. 'B'	USD	283	19.968	0,20
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	135	37.336	0,38
Tapestry, Inc.	USD	418	36.696	0,37
			137.436	**1,39**
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Core & Main, Inc. 'A'	USD	379	22.721	0,23
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	95	20.741	0,21
United Rentals, Inc.	USD	73	55.028	0,56
WESCO International, Inc.	USD	90	16.930	0,17
			115.420	**1,17**
Wasserversorgung				
American Water Works Co., Inc.	USD	141	19.474	0,20
			19.474	**0,20**
Summe Aktien			**9.709.903**	**98,39**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**9.709.903**	**98,39**
Summe Anlagen			**9.709.903**	**98,39**
Barmittel			**118.175**	**1,20**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**40.328**	**0,41**
Summe Nettovermögen			**9.868.406**	**100,00**

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	8.859	USD	10.375	01/07/2025	J.P. Morgan	5	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**5**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	2.537	EUR	2.165	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	2.848.822	USD	3.313.630	31/07/2025	J.P. Morgan	31.660	0,32
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**31.660**	**0,32**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**31.665**	**0,32**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**31.665**	**0,32**

Calvert US 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 hoher Marktkapitalisierung begeben werden, deren Marktkapitalisierung in der Regel über 10 Milliarden USD beträgt und die ihren Sitz in den USA haben. Darüber hinaus investiert der Fonds in qualitativ hochwertige 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, die Achtung der Menschenrechte, verantwortungsvolle Unternehmensführung sowie transparente Abläufe.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Kapitalmärkte				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	687	125.302	2,23
Moody's Corp.	USD	133	65.762	1,17
MSCI, Inc. 'A'	USD	107	61.771	1,10
S&P Global, Inc.	USD	428	222.800	3,95
			475.635	**8,45**
Chemie				
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	232	64.888	1,15
Ecolab, Inc.	USD	708	188.593	3,35
Linde plc	USD	346	161.053	2,86
			414.534	**7,36**
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Veralto Corp.	USD	626	63.602	1,13
			63.602	**1,13**
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
Costco Wholesale Corp.	USD	32	31.656	0,56
Dollar General Corp.	USD	764	86.637	1,54
			118.293	**2,10**
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	667	37.432	0,67
			37.432	**0,67**
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Amphenol Corp. 'A'	USD	2.346	229.298	4,08
TE Connectivity plc	USD	350	58.629	1,04
			287.927	**5,12**
Finanzdienstleistungen				
Fiserv, Inc.	USD	339	58.474	1,04
Mastercard, Inc. 'A'	USD	467	259.573	4,61
PayPal Holdings, Inc.	USD	917	68.018	1,21
Visa, Inc. 'A'	USD	739	260.866	4,64
			646.931	**11,50**
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	195	103.644	1,84
Intuitive Surgical, Inc.	USD	78	42.218	0,75
			145.862	**2,59**
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Starbucks Corp.	USD	401	37.361	0,66
			37.361	**0,66**

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

Calvert US Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Aon plc 'A'	USD	140	49.549	0,88
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	495	107.489	1,91
			157.038	**2,79**
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.506	268.761	4,77
			268.761	**4,77**
IT-Dienstleistungen				
Accenture plc 'A'	USD	121	35.893	0,64
Gartner, Inc.	USD	363	146.971	2,61
VeriSign, Inc.	USD	579	167.228	2,97
			350.092	**6,22**
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Agilent Technologies, Inc.	USD	599	71.347	1,27
Danaher Corp.	USD	1.250	248.550	4,41
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	518	211.587	3,76
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	385	84.457	1,50
			615.941	**10,94**
Ausrüstungen				
IDEX Corp.	USD	362	63.752	1,13
Xylem, Inc.	USD	1.080	138.413	2,46
			202.165	**3,59**
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	471	37.397	0,66
			37.397	**0,66**
Pharmazeutika				
Zoetis, Inc. 'A'	USD	1.175	183.441	3,26
			183.441	**3,26**
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Equifax, Inc.	USD	342	88.017	1,56
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	691	212.659	3,78
			300.676	**5,34**
Software				
Adobe, Inc.	USD	154	59.851	1,06
Intuit, Inc.	USD	295	231.398	4,11
Microsoft Corp.	USD	547	271.821	4,83
Tyler Technologies, Inc.	USD	47	27.436	0,49
			590.506	**10,49**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	735	159.840	2,84
Crown Castle, Inc., REIT	USD	451	45.353	0,81
			205.193	**3,65**
Spezialeinzelhandel				
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	540	48.352	0,86
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.395	172.352	3,06
			220.704	**3,92**
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
NIKE, Inc. 'B'	USD	589	41.560	0,74
			41.560	**0,74**
Summe Aktien			**5.401.051**	**95,95**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**5.401.051**	**95,95**
Summe Anlagen			**5.401.051**	**95,95**
Barmittel			**226.636**	**4,03**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**1.111**	**0,02**
Summe Nettovermögen			**5.628.798**	**100,00**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kfz-Bauteile				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	82.200	653.962	2,46
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	37.400	246.471	0,93
			900.433	**3,39**
Automobile				
BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	11.100	513.722	1,94
			513.722	**1,94**
Banken				
Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNY	685.710	1.142.416	4,30
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	167.000	637.458	2,40
China Construction Bank Corp. 'A'	CNY	649.800	856.033	3,23
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	245.189	1.571.870	5,92
			4.207.777	**15,85**
Getränke				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	7.116	1.399.280	5,27
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'A'	CNY	19.900	192.829	0,73
			1.592.109	**6,00**
Biotechnologie				
BeOne Medicines Ltd. 'A'	CNY	3.710	120.970	0,46
			120.970	**0,46**
Kapitalmärkte				
CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	198.900	766.223	2,89
Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	272.100	675.851	2,55
			1.442.074	**5,44**
Kommunikationsgeräte				
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	12.600	256.069	0,97
			256.069	**0,97**
Bau- und Ingenieurwesen				
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	990.700	797.417	3,01
			797.417	**3,01**
Baumaterialien				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	CNY	73.100	218.970	0,83
			218.970	**0,83**

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

China A-shares Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Elektrogeräte				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	25.600	900.242	3,39
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	218.838	684.186	2,58
			1.584.428	**5,97**
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	60.400	180.029	0,68
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	43.900	212.478	0,80
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	16.329	299.900	1,13
			692.407	**2,61**
Lebensmittelprodukte				
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	63.800	248.153	0,94
			248.153	**0,94**
Gasversorger				
ENN Natural Gas Co. Ltd. 'A'	CNY	99.000	261.115	0,98
			261.115	**0,98**
Langlebige Haushaltsprodukte				
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	114.800	719.510	2,71
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	65.200	656.695	2,48
			1.376.205	**5,19**
Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	242.600	1.020.445	3,85
SDIC Power Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	63.700	131.048	0,49
			1.151.493	**4,34**
Versicherungen				
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'A'	CNY	496.400	603.032	2,27
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	80.900	626.077	2,36
			1.229.109	**4,63**
Ausrüstungen				
CRRC Corp. Ltd. 'A'	CNY	346.000	339.762	1,28
Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	93.481	273.249	1,03
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	15.300	153.606	0,58
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	34.900	314.226	1,18
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	155.300	333.170	1,26
Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	117.300	329.611	1,24
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	71.900	264.565	1,00
			2.008.189	**7,57**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Medien				
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	130.800	133.204	0,50
			133.204	**0,50**
Metalle und Bergbau				
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNY	200.700	545.819	2,06
			545.819	**2,06**
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
China Shenhua Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	91.900	519.796	1,96
PetroChina Co. Ltd. 'A'	CNY	234.832	280.131	1,06
			799.927	**3,02**
Passagier-Fluggesellschaften				
Spring Airlines Co. Ltd. 'A'	CNY	26.100	202.618	0,76
			202.618	**0,76**
Körperpflegeprodukte				
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	42.228	487.830	1,84
			487.830	**1,84**
Pharmazeutika				
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	72.500	524.862	1,98
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	57.200	286.705	1,08
			811.567	**3,06**
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	24.623	626.270	2,36
Hua Hong Semiconductor Ltd. 'A'	CNY	28.947	221.733	0,84
JCET Group Co. Ltd. 'A'	CNY	57.032	267.993	1,01
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	29.506	337.438	1,27
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	11.600	715.507	2,69
			2.168.941	**8,17**
Software				
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNY	3.513	137.198	0,52
			137.198	**0,52**
Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
IEIT Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	19.100	135.522	0,51
			135.522	**0,51**

China A-shares Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Transportinfrastruktur				
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	337.760	565.618	2,13
Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd. 'A'	CNY	266.300	495.389	1,87
			1.061.007	**4,00**
Summe Aktien			**25.084.273**	**94,56**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**25.084.273**	**94,56**
Summe Anlagen			**25.084.273**	**94,56**
Barmittel			**1.428.231**	**5,38**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**14.056**	**0,06**
Summe Nettovermögen			**26.526.560**	**100,00**

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	800	USD	937	03/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**0**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	463	EUR	395	03/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	5.502.177	USD	6.397.436	31/07/2025	J.P. Morgan	63.613	0,24
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**63.613**	**0,24**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**63.613**	**0,24**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	2.683	USD	3.144	02/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	395	USD	464	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	5.244	EUR	4.484	31/07/2025	J.P. Morgan	(22)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(22)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(22)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**63.591**	**0,24**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Brasilien				
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	160.751	3.436.105	3,36
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	323.710	4.425.116	4,32
			7.861.221	**7,68**
China				
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	295.000	1.427.119	1,40
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	275.094	3.257.113	3,18
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	794.000	1.508.442	1,47
KE Holdings, Inc., ADR	USD	120.979	2.176.412	2,13
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	215.000	1.733.916	1,69
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	15.309	3.010.340	2,94
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	274.430	4.385.880	4,28
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	16.253	1.670.971	1,63
Qifu Technology, Inc., ADR 'A'	USD	46.690	2.024.478	1,98
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	24.700	774.265	0,76
Tencent Holdings Ltd.	HKD	61.000	3.903.773	3,81
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	90.058	5.271.095	5,15
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	56.900	943.836	0,92
			32.087.640	**31,34**
Indien				
Axis Bank Ltd.	INR	236.232	3.302.818	3,23
Eternal Ltd.	INR	1.513.793	4.662.477	4,55
HDFC Bank Ltd.	INR	211.455	4.933.746	4,82
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	190.493	6.366.276	6,22
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	87.255	773.432	0,75
MakeMyTrip Ltd.	USD	24.848	2.457.219	2,40
Niva Bupa Health Insurance Co. Ltd.	INR	502.486	478.691	0,47
Titan Co. Ltd.	INR	68.909	2.964.598	2,89
			25.939.257	**25,33**
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	132.771	1.267.517	1,24
			1.267.517	**1,24**
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	736.062	3.753.916	3,67
			3.753.916	**3,67**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Developing Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Coupang, Inc.	USD	248.405	7.573.868	7,40
KakaoBank Corp.	KRW	124.271	2.749.987	2,69
NAVER Corp.	KRW	18.584	3.610.033	3,52
Webtoon Entertainment, Inc.	USD	33.833	300.099	0,29
			14.233.987	**13,90**
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	148.000	5.368.370	5,24
			5.368.370	**5,24**
Vereinigte Staaten von Amerika				
MercadoLibre, Inc.	USD	3.450	8.901.000	8,69
			8.901.000	**8,69**
Summe Aktien			**99.412.908**	**97,09**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**99.412.908**	**97,09**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	3.171.581	3.171.581	3,10
			3.171.581	**3,10**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**3.171.581**	**3,10**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**3.171.581**	**3,10**
Summe Anlagen			**102.584.489**	**100,19**
Barmittel			**185.822**	**0,18**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(380.273)**	**(0,37)**
Summe Nettovermögen			**102.390.038**	**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 30. Juni 2025, 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							
USD	32.867	EUR	28.047	01/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	23.615.859	USD	27.458.718	31/07/2025	J.P. Morgan	272.708	0,26
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**272.709**	**0,26**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**272.709**	**0,26**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	160.450	EUR	138.005	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.606)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.606)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.606)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**271.103**	**0,26**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	33.869	3.089.191	0,39
			3.089.191	**0,39**
Brasilien				
Banco BTG Pactual SA	BRL	2.214.603	16.960.713	2,14
Localiza Rent a Car SA	BRL	6.623.397	48.668.706	6,13
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	148.126	2.024.882	0,26
Raia Drogasil SA	BRL	9.634.195	26.701.026	3,36
WEG SA	BRL	1.823.435	14.301.386	1,80
			108.656.713	**13,69**
Griechenland				
Optima bank SA	EUR	103.534	2.423.996	0,31
			2.423.996	**0,31**
Indien				
Ambuja Cements Ltd.	INR	3.294.495	22.173.054	2,80
Astral Ltd.	INR	968.354	17.010.202	2,14
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	945.053	9.006.088	1,14
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.650.513	38.673.021	4,87
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	25.409	482.254	0,06
Divi's Laboratories Ltd.	INR	310.885	24.681.756	3,11
Eternal Ltd.	INR	3.726.682	11.478.168	1,45
Global Health Ltd.	INR	588.229	7.795.166	0,98
HDB Financial Services Ltd.	INR	500.000	4.314.366	0,54
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	132.250	10.080.095	1,27
HDFC Bank Ltd.	INR	1.377.302	32.135.719	4,05
ICICI Bank Ltd.	INR	2.311.540	38.989.428	4,91
KEI Industries Ltd.	INR	817.283	36.126.133	4,55
Laurus Labs Ltd., Reg. S	INR	422.389	3.568.870	0,45
Oberoi Realty Ltd.	INR	891.841	19.812.425	2,50
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	10.650.265	19.215.490	2,42
Timken India Ltd.	INR	233.101	9.506.348	1,20
Titan Co. Ltd.	INR	613.983	26.414.732	3,33
TVS Motor Co. Ltd.	INR	280.447	9.540.734	1,20
Varun Beverages Ltd.	INR	6.474.912	34.552.664	4,36
			375.556.713	**47,33**
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	15.791	1.613.682	0,21
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	4.616.622	43.023.415	5,42
			44.637.097	**5,63**
Singapur				
Sea Ltd., ADR	USD	153.203	24.402.174	3,08
			24.402.174	**3,08**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Emerging Leaders Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Coupang, Inc.	USD	1.045.141	31.866.349	4,02
			31.866.349	**4,02**
Taiwan				
E Ink Holdings, Inc.	TWD	3.382.000	25.567.292	3,22
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.682.000	61.010.800	7,69
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	326.042	14.044.354	1,77
			100.622.446	**12,68**
Vereinigte Arabische Emirate				
Americana Restaurants International plc	AED	5.118.411	3.134.970	0,39
			3.134.970	**0,39**
Vereinigte Staaten von Amerika				
MercadoLibre, Inc.	USD	20.677	53.346.660	6,72
XP, Inc. 'A'	USD	1.538.991	30.479.717	3,84
			83.826.377	**10,56**
Summe Aktien			**778.216.026**	**98,08**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**778.216.026**	**98,08**

Anlagen	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 - Klasse MS Reserve†	USD	15.749.813	15.749.813	1,98
			15.749.813	**1,98**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**15.749.813**	**1,98**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**15.749.813**	**1,98**
Summe Anlagen			**793.965.839**	**100,06**
Barmittel			**6.269.100**	**0,79**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(6.743.361)**	**(0,85)**
Summe Nettovermögen			**793.491.578**	**100,00**

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

Emerging Leaders Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	45.495	USD	53.284	01/07/2025	J.P. Morgan	28	0,00
EUR	78.606	USD	92.080	02/07/2025	J.P. Morgan	31	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**59**	**0,00**
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	10.077.114	USD	1.823.005	31/07/2025	J.P. Morgan	4.392	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.392**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	11.422	EUR	9.747	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	4.653	EUR	3.967	02/07/2025	J.P. Morgan	4	0,00
EUR	68.246.964	USD	79.351.538	31/07/2025	J.P. Morgan	788.911	0,10
USD	16.053	EUR	13.660	31/07/2025	J.P. Morgan	13	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**788.928**	**0,10**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	2.006.239	USD	2.730.741	31/07/2025	J.P. Morgan	14.379	0,00
USD	10	GBP	7	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**14.379**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**807.758**	**0,10**
GBP	20	USD	27	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	4.859	EUR	4.148	02/07/2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(2)**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	13.660	USD	16.022	02/07/2025	J.P. Morgan	(16)	0,00
EUR	56.790	USD	66.703	31/07/2025	J.P. Morgan	(15)	0,00
USD	177.904	EUR	153.018	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.781)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	7	USD	10	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	92.327	USD	126.459	31/07/2025	J.P. Morgan	(129)	0,00
USD	3	GBP	3	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.941)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.943)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**805.815**	**0,10**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	514.533	104.723.247	9,39
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	375.292	22.054.867	1,98
			126.778.114	**11,37**
Frankreich				
Accor SA	EUR	809.837	35.900.074	3,22
EssilorLuxottica SA	EUR	151.283	35.309.452	3,17
Hermes International SCA	EUR	41.634	95.924.736	8,60
L'Oreal SA	EUR	146.260	53.099.693	4,76
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	34.733	15.501.338	1,39
Schneider Electric SE	EUR	235.669	53.237.627	4,77
			288.972.920	**25,91**
Deutschland				
Birkenstock Holding plc	USD	413.892	17.462.724	1,56
			17.462.724	**1,56**
Italien				
Moncler SpA	EUR	1.641.535	79.072.741	7,09
			79.072.741	**7,09**
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	28.257	44.001.800	3,94
ASML Holding NV	EUR	66.316	45.021.933	4,04
			89.023.733	**7,98**
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	3.322.653	27.069.617	2,43
			27.069.617	**2,43**
Schweden				
Evolution AB, Reg. S	SEK	316.973	21.357.209	1,92
Spotify Technology SA	USD	185.218	120.203.605	10,78
Vitrolife AB	SEK	325.833	4.064.506	0,36
			145.625.320	**13,06**
Schweiz				
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	247	34.728.091	3,12
Cie Financiere Richemont SA	CHF	130.937	20.847.496	1,87
On Holding AG 'A'	USD	865.025	38.829.420	3,48
Straumann Holding AG	CHF	346.182	38.375.392	3,44
			132.780.399	**11,91**

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

Europe Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Deliveroo plc, Reg. S 'A'	GBP	11.435.214	23.488.937	2,11
London Stock Exchange Group plc	GBP	377.506	46.983.505	4,21
Rightmove plc	GBP	3.714.442	34.415.936	3,09
Wise plc 'A'	GBP	2.862.756	35.027.567	3,14
			139.915.945	**12,55**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	620.646	55.703.482	4,99
			55.703.482	**4,99**
Summe Aktien			**1.102.404.995**	**98,85**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**1.102.404.995**	**98,85**
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	EUR	52.509.961	52.509.961	4,71
			52.509.961	**4,71**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**52.509.961**	**4,71**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**52.509.961**	**4,71**
Summe Anlagen			**1.154.914.956**	**103,56**
Barmittel			**(248.627)**	**(0,02)**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(39.437.930)**	**(3,54)**
Summe Nettovermögen			**1.115.228.399**	**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 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	56.637	EUR	48.331	01/07/2025	J.P. Morgan	2	0,00
EUR	80.857	USD	94.706	31/07/2025	J.P. Morgan	206	0,00
USD	25.113	EUR	21.369	31/07/2025	J.P. Morgan	17	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**225**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**225**	**0,00**
USD	111	EUR	95	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	274.053	EUR	233.953	02/07/2025	J.P. Morgan	(80)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(80)**	**0,00**
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	21.410	USD	25.113	02/07/2025	J.P. Morgan	(21)	0,00
USD	121.907.509	EUR	104.847.734	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.032.263)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.032.284)**	**(0,09)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.032.364)**	**(0,09)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.032.139)**	**(0,09)**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	53.840	22.904.720	4,64
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	14.589	7.629.673	1,54
			30.534.393	**6,18**
Deutschland				
SAP SE	EUR	127.082	38.494.447	7,79
			38.494.447	**7,79**
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	148.624	7.653.435	1,55
Haleon plc	GBP	2.856.516	14.658.906	2,97
RELX plc	EUR	66.623	3.608.341	0,73
RELX plc	GBP	254.366	13.780.726	2,79
			39.701.408	**8,04**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	81.591	11.026.616	2,23
Accenture plc 'A'	USD	57.027	16.916.489	3,42
Alphabet, Inc. 'A'	USD	100.510	17.878.719	3,62
Aon plc 'A'	USD	57.747	20.437.818	4,14
Arthur J Gallagher & Co.	USD	45.539	14.453.623	2,93
Automatic Data Processing, Inc.	USD	43.695	13.328.941	2,70
AutoZone, Inc.	USD	1.884	6.815.671	1,38
Booking Holdings, Inc.	USD	3.081	17.598.734	3,56
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	31.245	7.518.797	1,52
CDW Corp.	USD	34.554	6.168.926	1,25
CME Group, Inc.	USD	43.030	11.786.778	2,39
Coca-Cola Co. (The)	USD	256.747	18.044.179	3,65
Equifax, Inc.	USD	21.311	5.484.599	1,11
FactSet Research Systems, Inc.	USD	15.713	6.936.190	1,40
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	83.154	15.166.458	3,07
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	32.178	5.761.471	1,17
Microsoft Corp.	USD	94.398	46.909.198	9,50
Oracle Corp.	USD	32.041	7.098.684	1,44
Otis Worldwide Corp.	USD	102.494	10.032.113	2,03
Philip Morris International, Inc.	USD	38.752	7.026.125	1,42
Procter & Gamble Co. (The)	USD	91.202	14.517.534	2,94
Roper Technologies, Inc.	USD	26.877	15.137.395	3,06
S&P Global, Inc.	USD	27.490	14.310.194	2,90
STERIS plc	USD	28.632	6.855.932	1,39
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	31.035	12.676.867	2,57
Visa, Inc. 'A'	USD	88.441	31.219.673	6,32
Zoetis, Inc. 'A'	USD	75.643	11.809.385	2,39
			372.917.109	**75,50**
Summe Aktien			**481.647.357**	**97,51**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**481.647.357**	**97,51**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	10.013.745	10.013.745	2,02
			10.013.745	**2,02**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**10.013.745**	**2,02**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**10.013.745**	**2,02**
Summe Anlagen			**491.661.102**	**99,53**
Barmittel			**1.422.350**	**0,29**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**874.606**	**0,18**
Summe Nettovermögen			**493.958.058**	**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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	78.308	USD	91.714	01/07/2025	J.P. Morgan	47	0,00
EUR	76.858	USD	90.032	02/07/2025	J.P. Morgan	31	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**78**	**0,00**
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	87.953	USD	109.446	31/07/2025	J.P. Morgan	1.275	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.275**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	95.718	EUR	81.681	01/07/2025	J.P. Morgan	4	0,00
EUR	161.939.698	USD	188.289.831	31/07/2025	J.P. Morgan	1.871.303	0,38
USD	51.377	EUR	43.717	31/07/2025	J.P. Morgan	41	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.871.348**	**0,38**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	362.543	USD	493.465	31/07/2025	J.P. Morgan	2.598	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2.598**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.875.299**	**0,38**
USD	586	EUR	500	01/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1)**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	85.552	USD	100.254	01/07/2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
EUR	43.717	USD	51.278	02/07/2025	J.P. Morgan	(50)	0,00
USD	111.317	EUR	94.896	31/07/2025	J.P. Morgan	(117)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(171)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(172)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.875.127**	**0,38**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert	% des Netto-vermögens
55.996.324	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag	30/04/2026	(20.730)	0,00
54.971.391	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag	29/05/2026	(87.142)	(0,02)
128.766.546	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag	30/04/2026	(429.327)	(0,09)
123.985.609	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag	29/05/2026	(781.469)	(0,16)
139.678.405	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag	30/04/2026	(932.818)	(0,19)
134.609.624	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag	29/05/2026	(1.347.077)	(0,27)
Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					**(3.598.563)**	**(0,73)**
Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					**(3.598.563)**	**(0,73)**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Brands Equity Income Fund				
Barmittel	Morgan Stanley	USD	–	1.050.000
			–	**1.050.000**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	2.274.081	967.444.064	4,64
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	616.185	322.248.944	1,54
			1.289.693.008	**6,18**
Deutschland				
SAP SE	EUR	5.367.896	1.625.990.988	7,79
			1.625.990.988	**7,79**
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	6.277.536	323.263.499	1,55
Haleon plc	GBP	120.651.275	619.151.348	2,97
RELX plc	EUR	2.813.991	152.407.430	0,73
RELX plc	GBP	10.743.779	582.063.136	2,79
			1.676.885.413	**8,04**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	3.446.204	465.737.240	2,23
Accenture plc 'A'	USD	2.408.607	714.489.180	3,42
Alphabet, Inc. 'A'	USD	4.245.505	755.190.429	3,62
Aon plc 'A'	USD	2.437.471	862.669.736	4,13
Arthur J Gallagher & Co.	USD	1.921.947	610.006.758	2,92
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.845.497	562.959.632	2,70
AutoZone, Inc.	USD	79.585	287.911.471	1,38
Booking Holdings, Inc.	USD	130.140	743.362.283	3,56
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1.319.683	317.568.517	1,52
CDW Corp.	USD	1.459.312	260.530.971	1,25
CME Group, Inc.	USD	1.817.273	497.787.420	2,38
Coca-Cola Co. (The)	USD	10.844.414	762.145.416	3,65
Equifax, Inc.	USD	900.138	231.659.516	1,11
FactSet Research Systems, Inc.	USD	663.176	292.745.782	1,40
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	3.512.246	640.598.548	3,07
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	1.359.050	243.337.903	1,17
Microsoft Corp.	USD	3.987.242	1.981.380.167	9,49
Oracle Corp.	USD	1.358.855	301.054.325	1,44
Otis Worldwide Corp.	USD	4.346.748	425.459.694	2,04
Philip Morris International, Inc.	USD	1.636.830	296.773.647	1,42
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.852.095	613.176.482	2,94
Roper Technologies, Inc.	USD	1.139.869	641.985.620	3,08
S&P Global, Inc.	USD	1.165.832	606.885.506	2,91
STERIS plc	USD	1.209.377	289.585.323	1,39
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.310.794	535.420.025	2,56
Visa, Inc. 'A'	USD	3.735.548	1.318.648.444	6,32
Zoetis, Inc. 'A'	USD	3.194.663	498.750.788	2,39
			15.757.820.823	**75,49**
Summe Aktien			**20.350.390.232**	**97,50**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**20.350.390.232**	**97,50**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Brands Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	428.840.212	428.840.212	2,05
			428.840.212	**2,05**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**428.840.212**	**2,05**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**428.840.212**	**2,05**
Summe Anlagen			**20.779.230.444**	**99,55**
Barmittel			**16.263.677**	**0,08**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**77.716.012**	**0,37**
Summe Nettovermögen			**20.873.210.133**	**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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	2.784.801	USD	3.261.565	01/07/2025	J.P. Morgan	1.665	0,00
EUR	5.772.167	USD	6.761.514	02/07/2025	J.P. Morgan	2.312	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**3.977**	**0,00**
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	95.150.267	USD	17.213.200	31/07/2025	J.P. Morgan	41.473	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**41.473**	**0,00**
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	10.071	USD	12.599	01/07/2025	J.P. Morgan	27	0,00
CHF	71.927.195	USD	89.505.721	31/07/2025	J.P. Morgan	1.041.414	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.041.441**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	2.105.527	EUR	1.796.755	01/07/2025	J.P. Morgan	90	0,00
USD	1.892.689	EUR	1.613.614	02/07/2025	J.P. Morgan	1.855	0,00
EUR	103.938	GBP	88.930	31/07/2025	J.P. Morgan	369	0,00
EUR	3.457.958.668	USD	4.020.614.724	31/07/2025	J.P. Morgan	39.966.763	0,20
USD	29.811	EUR	25.367	31/07/2025	J.P. Morgan	24	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**39.969.101**	**0,20**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	69.827.887	USD	95.044.420	31/07/2025	J.P. Morgan	500.465	0,00
USD	2.522.044	GBP	1.836.359	31/07/2025	J.P. Morgan	9.370	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**509.835**	**0,00**
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	30.121	USD	3.165	31/07/2025	J.P. Morgan	9	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**9**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**41.565.836**	**0,20**
USD	951.550	EUR	812.456	01/07/2025	J.P. Morgan	(486)	0,00
USD	19.457.748	EUR	16.610.685	02/07/2025	J.P. Morgan	(6.652)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(7.138)**	**0,00**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
USD	117.062	CHF	93.515	02/07/2025	J.P. Morgan	(191)	0,00
USD	12.646	CHF	10.071	31/07/2025	J.P. Morgan	(32)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	217.684	USD	255.093	01/07/2025	J.P. Morgan	(10)	0,00
EUR	25.367	USD	29.754	02/07/2025	J.P. Morgan	(29)	0,00
EUR	1.613.614	USD	1.896.338	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.516)	0,00
USD	400.695	EUR	342.483	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.473)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	1.162.788	USD	1.597.554	01/07/2025	J.P. Morgan	(6.744)	0,00
GBP	673.572	USD	924.174	02/07/2025	J.P. Morgan	(2.661)	0,00
USD	2.052.538	GBP	1.508.000	31/07/2025	J.P. Morgan	(10.845)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(23.501)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(30.639)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**41.535.197**	**0,20**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Brands Fund				
Unbar	J.P. Morgan	USD	708.109	–
			708.109	**–**

Global Brands Horizon 2029 Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu in einen Anlagenmix aus festverzinslichen Wertpapieren und Aktienwerten von Unternehmen aus Industrieländern weltweit, und dabei in ein 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.

* Der Fonds wurde am 28. Februar 2025 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Frankreich				
L'Oreal SA (LN)	EUR	2.964	1.076.080	0,46
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	803	358.379	0,15
			1.434.459	**0,61**
Deutschland				
SAP SE	EUR	6.996	1.808.466	0,77
			1.808.466	**0,77**
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	8.182	359.562	0,15
Haleon plc	GBP	157.233	688.581	0,29
RELX plc	EUR	3.667	169.489	0,07
RELX plc	GBP	14.044	649.307	0,28
			1.866.939	**0,79**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	4.492	518.067	0,22
Accenture plc 'A'	USD	3.139	794.635	0,34
Alphabet, Inc. 'A'	USD	5.533	839.913	0,36
Aon plc 'A'	USD	3.177	959.553	0,41
Arthur J Gallagher & Co.	USD	2.505	678.496	0,29
Automatic Data Processing, Inc.	USD	2.405	626.074	0,27
AutoZone, Inc.	USD	104	321.076	0,14
Booking Holdings, Inc.	USD	170	828.677	0,35
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1.720	353.218	0,15
CDW Corp.	USD	1.902	289.780	0,12
CME Group, Inc.	USD	2.369	553.778	0,23
Coca-Cola Co. (The)	USD	14.134	847.702	0,36
Equifax, Inc.	USD	1.173	257.624	0,11
FactSet Research Systems, Inc.	USD	864	325.478	0,14
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4.578	712.563	0,30
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	1.771	270.607	0,11
Microsoft Corp.	USD	5.197	2.203.913	0,93
Oracle Corp.	USD	1.771	334.840	0,14
Otis Worldwide Corp.	USD	5.665	473.195	0,20
Philip Morris International, Inc.	USD	2.133	330.034	0,14
Procter & Gamble Co. (The)	USD	5.020	681.928	0,29
Roper Technologies, Inc.	USD	1.486	714.226	0,30
S&P Global, Inc.	USD	1.519	674.800	0,29
STERIS plc	USD	1.576	322.046	0,14
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.708	595.380	0,25
Visa, Inc. 'A'	USD	4.868	1.466.465	0,62
Zoetis, Inc. 'A'	USD	4.164	554.774	0,24
			17.528.842	**7,44**
Summe Aktien			**22.638.706**	**9,61**

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

Global Brands Horizon 2029 Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,2 % 15/08/2025	EUR	11.461.000	11.450.605	4,86
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,5 % 15/11/2025	EUR	11.391.000	11.414.414	4,84
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,5 % 15/01/2026	EUR	11.234.000	11.324.644	4,81
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,8 % 15/04/2026	EUR	14.042.000	14.237.932	6,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,1 % 28/08/2026	EUR	14.064.000	14.239.130	6,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 7,25 % 01/11/2026	EUR	13.195.000	14.122.348	5,99
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,95 % 15/02/2027	EUR	14.027.000	14.231.477	6,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,45 % 15/07/2027	EUR	13.793.000	14.169.459	6,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,7 % 15/10/2027	EUR	14.111.000	14.295.357	6,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,25 % 15/03/2028	EUR	15.137.000	14.397.467	6,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,5 % 15/07/2028	EUR	15.126.000	14.382.222	6,10
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,8 % 01/08/2028	EUR	13.575.000	14.201.574	6,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,8 % 01/12/2028	EUR	14.005.000	14.269.447	6,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4,1 % 01/02/2029	EUR	13.403.000	14.198.609	6,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,2 % 01/06/2027	EUR	14.204.000	14.268.934	6,05
			205.203.619	**87,07**
Summe Staatsanleihen			**205.203.619**	**87,07**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**227.842.325**	**96,68**
Summe Anlagen			**227.842.325**	**96,68**
Barmittel			**4.246.695**	**1,80**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**3.579.511**	**1,52**
Summe Nettovermögen			**235.668.531**	**100,00**

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

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 (REITs), die von weltweiten Unternehmen begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Shopify, Inc. 'A'	USD	2.663	306.218	0,60
			306.218	**0,60**
China				
JD.com, Inc., ADR	USD	12.183	395.948	0,77
NetEase, Inc., ADR	USD	2.870	386.402	0,76
Tencent Holdings Ltd.	HKD	28.200	1.804.695	3,54
			2.587.045	**5,07**
Frankreich				
Hermes International SCA, ADR	USD	5.076	1.370.063	2,69
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	413	215.989	0,42
			1.586.052	**3,11**
Italien				
Ferrari NV	USD	6.109	2.991.577	5,86
			2.991.577	**5,86**
Japan				
Mitsui & Co. Ltd., ADR	USD	413	168.297	0,33
Mizuho Financial Group, Inc., ADR	USD	95.182	529.688	1,04
NTT, Inc.	JPY	90.700	96.620	0,19
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., ADR	USD	103.180	1.556.986	3,05
			2.351.591	**4,61**
Spanien				
Banco Santander SA, ADR	USD	158.043	1.295.953	2,54
			1.295.953	**2,54**
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	10.980	2.476.319	4,85
			2.476.319	**4,85**
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	4.327	222.820	0,44
			222.820	**0,44**

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

Global Core Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	7.852	1.396.714	2,74
Amazon.com, Inc.	USD	9.034	2.008.349	3,94
Ameriprise Financial, Inc.	USD	4.891	2.606.610	5,11
Apple, Inc.	USD	10.651	2.138.295	4,19
AutoZone, Inc.	USD	25	90.441	0,18
Brown & Brown, Inc.	USD	11.348	1.249.699	2,45
Cboe Global Markets, Inc.	USD	2.604	596.498	1,17
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	10.124	1.410.273	2,76
Chevron Corp.	USD	4.670	669.071	1,31
Costco Wholesale Corp.	USD	379	374.922	0,73
CRH plc	USD	4.560	417.833	0,82
CRH plc	GBP	26.314	2.409.132	4,72
General Electric Co.	USD	1.316	337.199	0,66
JPMorgan Chase & Co.	USD	11.397	3.316.185	6,50
Linde plc	USD	324	150.812	0,30
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	3.348	1.241.003	2,43
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.801	1.001.050	1,96
McDonald's Corp.	USD	325	95.225	0,19
MercadoLibre, Inc.	USD	345	890.100	1,74
Microsoft Corp.	USD	4.489	2.230.719	4,37
Millrose Properties, Inc., REIT	USD	874	24.918	0,05
Netflix, Inc.	USD	1.613	2.150.806	4,22
NVIDIA Corp.	USD	21.036	3.294.658	6,46
Progressive Corp. (The)	USD	6.445	1.709.730	3,35
Tesla, Inc.	USD	1.137	364.863	0,72
TJX Cos., Inc. (The)	USD	15.754	1.946.407	3,82
Tyler Technologies, Inc.	USD	939	548.141	1,07
United Rentals, Inc.	USD	1.329	1.001.813	1,96
Valero Energy Corp.	USD	1.318	177.640	0,35
Waste Management, Inc.	USD	3.973	907.354	1,78
			36.756.460	**72,05**
Summe Aktien			**50.574.035**	**99,13**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**50.574.035**	**99,13**
Summe Anlagen			**50.574.035**	**99,13**
Barmittel			**289.240**	**0,57**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**155.470**	**0,30**
Summe Nettovermögen			**51.018.745**	**100,00**

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

Global Core Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, 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	31.058	USD	36.111	31/07/2025	J.P. Morgan	359	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**359**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**359**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**359**	**0,00**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Colliers International Group, Inc.	USD	2.781	361.558	1,02
			361.558	**1,02**
Deutschland				
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	27.983	756.476	2,14
			756.476	**2,14**
Israel				
Global-e Online Ltd.	USD	21.052	697.032	1,97
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	66.584	1.115.948	3,15
			1.812.980	**5,12**
Japan				
Sansan, Inc.	JPY	84.300	1.242.425	3,51
			1.242.425	**3,51**
Vereinigtes Königreich				
Burford Capital Ltd.	GBP	29.321	343.778	0,97
Domino's Pizza Group plc	GBP	497.505	1.754.681	4,96
Victoria plc	GBP	3.574.969	3.389.404	9,58
			5.487.863	**15,51**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Appian Corp. 'A'	USD	104.359	3.039.978	8,59
Applied Materials, Inc.	USD	6.388	1.168.110	3,30
Arbutus Biopharma Corp.	USD	462.519	1.424.558	4,03
Avadel Pharmaceuticals plc	USD	173.110	1.627.234	4,60
BILL Holdings, Inc.	USD	13.075	608.249	1,72
Carvana Co. 'A'	USD	3.657	1.220.524	3,45
Chart Industries, Inc.	USD	3.320	552.714	1,56
Core & Main, Inc. 'A'	USD	13.000	779.350	2,20
Core Scientific, Inc.	USD	86.610	1.452.450	4,10
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	22.354	1.703.598	4,81
GXO Logistics, Inc.	USD	15.908	773.129	2,19
HCA Healthcare, Inc.	USD	4.511	1.713.030	4,84
ICON plc	USD	2.420	346.967	0,98
Immunovant, Inc.	USD	99.304	1.592.836	4,50
PennyMac Financial Services, Inc.	USD	3.532	353.482	1,00
QXO, Inc.	USD	72.411	1.506.149	4,26
Roivant Sciences Ltd.	USD	134.348	1.520.819	4,30
Royalty Pharma plc 'A'	USD	22.701	812.582	2,30
Sable Offshore Corp.	USD	42.856	962.546	2,72
SharkNinja, Inc.	USD	6.555	635.835	1,80
Somnigroup International, Inc.	USD	8.870	602.805	1,70
Sotera Health Co.	USD	85.752	964.710	2,73
			25.361.655	**71,68**
Summe Aktien			**35.022.957**	**98,98**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**35.022.957**	**98,98**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Endurance Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	218.948	218.948	0,62
			218.948	**0,62**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**218.948**	**0,62**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**218.948**	**0,62**
Summe Anlagen			**35.241.905**	**99,60**
Barmittel			**171.127**	**0,48**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(30.718)**	**(0,08)**
Summe Nettovermögen			**35.382.314**	**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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	5.881	USD	6.888	01/07/2025	J.P. Morgan	4	0,00
EUR	80.272	USD	94.031	02/07/2025	J.P. Morgan	32	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**36**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**36**	**0,00**
USD	17.064	EUR	14.569	01/07/2025	J.P. Morgan	(9)	0,00
USD	32.741	EUR	27.950	02/07/2025	J.P. Morgan	(11)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(20)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(20)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**16**	**0,00**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	146.588	2.003.858	0,27
			2.003.858	**0,27**
Kanada				
Shopify, Inc. 'A'	USD	312.107	35.889.184	4,89
			35.889.184	**4,89**
Israel				
Global-e Online Ltd.	USD	800.685	26.510.680	3,61
			26.510.680	**3,61**
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	19.004	34.677.111	4,72
			34.677.111	**4,72**
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	1.557.285	7.942.153	1,08
Sea Ltd., ADR	USD	22.984	3.660.892	0,50
			11.603.045	**1,58**
Südkorea				
Coupang, Inc.	USD	659.655	20.112.881	2,74
			20.112.881	**2,74**
Vereinigtes Königreich				
Victoria plc	GBP	787.567	746.687	0,10
			746.687	**0,10**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Cantor Equity Partners, Inc. 'A'*	USD	685.500	14.735.680	2,01
			14.735.680	**2,01**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	718.022	49.586.599	6,75
agilon health, Inc.	USD	2.204.787	5.159.202	0,70
AppLovin Corp. 'A'	USD	78.350	27.957.630	3,81
Arbutus Biopharma Corp.	USD	2.503.639	7.711.208	1,05
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	5.294.729	27.717.906	3,77
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	376.983	73.549.383	10,01
Core & Main, Inc. 'A'	USD	190.010	11.391.100	1,55
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	37.067	18.799.641	2,56
DoorDash, Inc. 'A'	USD	79.151	19.324.717	2,63
FNMA	USD	1.567.294	14.748.237	2,01
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	202.491	1.917.590	0,26
IonQ, Inc.	USD	644.920	27.918.587	3,80
Landbridge Co. LLC 'A'	USD	271.969	18.355.188	2,50
MercadoLibre, Inc.	USD	21.337	55.049.460	7,50

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

Global Insight Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	111.883	43.783.174	5,96
ProKidney Corp. 'A'	USD	547.457	353.110	0,05
QXO, Inc.	USD	1.170.749	24.351.579	3,32
ROBLOX Corp. 'A'	USD	258.719	27.160.321	3,70
Roivant Sciences Ltd.	USD	565.329	6.399.524	0,87
Royalty Pharma plc 'A'	USD	992.203	35.515.906	4,84
Snowflake, Inc. 'A'	USD	120.425	27.012.532	3,68
Tesla, Inc.	USD	155.898	50.027.668	6,81
XOMA Royalty Corp.	USD	139.622	3.853.567	0,52
			577.643.829	**78,65**
Summe Aktien			**723.922.955**	**98,57**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**723.922.955**	**98,57**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	34.812.857	34.812.857	4,74
			34.812.857	**4,74**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**34.812.857**	**4,74**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**34.812.857**	**4,74**
Summe Anlagen			**758.735.812**	**103,31**
Barmittel			**(610.007)**	**(0,08)**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(23.695.391)**	**(3,23)**
Summe Nettovermögen			**734.430.414**	**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 Insight Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
73.275.505	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,660, 01/09/2025	USD	J.P. Morgan	8.245	0,00
168.286.505	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,710, 13/05/2026	USD	Goldman Sachs	370.384	0,05
151.893.307	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,765, 16/10/2025	USD	Standard Chartered	42.939	0,01
63.017.694	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,770, 31/07/2025	USD	J.P. Morgan	670	0,00
170.976.543	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,820, 25/02/2026	USD	J.P. Morgan	174.266	0,02
108.402.117	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,900, 01/04/2026	USD	Standard Chartered	117.141	0,02
164.038.375	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,023, 02/12/2025	USD	Goldman Sachs	39.272	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				**752.917**	**0,10**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	208.455	USD	244.143	01/07/2025	J.P. Morgan	125	0,00
EUR	5.925.074	USD	6.940.629	02/07/2025	J.P. Morgan	2.373	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2.498**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	5.302	EUR	4.525	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	12.330	EUR	10.512	02/07/2025	J.P. Morgan	12	0,00
EUR	23.585.656	USD	27.423.326	31/07/2025	J.P. Morgan	272.632	0,04
USD	61.121	EUR	52.009	31/07/2025	J.P. Morgan	49	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**272.693**	**0,04**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	93.064	USD	126.671	31/07/2025	J.P. Morgan	667	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**667**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**275.858**	**0,04**
USD	15.607	EUR	13.326	01/07/2025	J.P. Morgan	(8)	0,00
USD	581	EUR	496	02/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(8)**	**0,00**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, 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	52.009	USD	61.004	02/07/2025	J.P. Morgan	(60)	0,00
EUR	10.512	USD	12.354	31/07/2025	J.P. Morgan	(10)	0,00
USD	47.793	EUR	41.108	31/07/2025	J.P. Morgan	(478)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(548)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(556)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**275.302**	**0,04**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Insight Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	490.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	330.000	–
Unbar	J.P. Morgan	USD	369.207	–
			1.189.207	**–**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	22.030.490	301.156.798	1,96
			301.156.798	**1,96**
Kanada				
Shopify, Inc. 'A'	USD	3.113.370	358.006.416	2,33
			358.006.416	**2,33**
China				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	15.173.700	242.502.735	1,58
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	4.641.299	271.655.231	1,77
			514.157.966	**3,35**
Dänemark				
DSV A/S	DKK	2.954.688	704.684.932	4,60
			704.684.932	**4,60**
Frankreich				
Hermes International SCA	EUR	159.339	430.187.767	2,80
Schneider Electric SE	EUR	2.140.846	566.702.531	3,70
			996.890.298	**6,50**
Indien				
HDFC Bank Ltd.	INR	17.078.079	398.472.051	2,60
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	4.001.472	133.729.194	0,87
ICICI Bank Ltd.	INR	21.965.259	370.494.508	2,42
			902.695.753	**5,89**
Italien				
Moncler SpA	EUR	6.215.883	350.859.283	2,29
			350.859.283	**2,29**
Japan				
Keyence Corp.	JPY	308.800	123.370.834	0,80
			123.370.834	**0,80**
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	278.680	221.699.699	1,45
			221.699.699	**1,45**
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	23.665.010	120.691.551	0,79
			120.691.551	**0,79**

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

Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Coupang, Inc.	USD	18.007.633	549.052.730	3,58
KakaoBank Corp.	KRW	2.680.305	59.312.336	0,39
			608.365.066	**3,97**
Schweden				
Spotify Technology SA	USD	1.190.162	905.094.398	5,90
			905.094.398	**5,90**
Schweiz				
On Holding AG 'A'	USD	1.852.945	97.464.907	0,64
			97.464.907	**0,64**
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	9.833.000	356.670.151	2,33
			356.670.151	**2,33**
Vereinigtes Königreich				
London Stock Exchange Group plc	GBP	1.376.229	200.708.494	1,31
			200.708.494	**1,31**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	2.543.956	341.322.576	2,23
Amazon.com, Inc.	USD	2.670.860	593.758.887	3,87
Block, Inc. 'A'	USD	4.517.857	306.943.205	2,00
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	473.403	240.100.533	1,57
DoorDash, Inc. 'A'	USD	3.552.927	867.447.127	5,66
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	1.520.482	159.909.092	1,04
Mastercard, Inc. 'A'	USD	692.578	384.955.630	2,51
MercadoLibre, Inc.	USD	342.894	884.666.520	5,77
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.543.529	1.146.548.776	7,48
Salesforce, Inc.	USD	379.123	104.391.518	0,68
ServiceNow, Inc.	USD	674.343	691.808.484	4,51
TKO Group Holdings, Inc. 'A'	USD	1.559.684	280.353.199	1,83
Uber Technologies, Inc.	USD	10.180.754	945.283.009	6,17
Visa, Inc. 'A'	USD	1.370.387	483.746.611	3,15
Walt Disney Co. (The)	USD	1.963.805	242.745.936	1,58
			7.673.981.103	**50,05**
Summe Aktien			**14.436.497.649**	**94,16**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**14.436.497.649**	**94,16**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	921.084.196	921.084.196	6,01
			921.084.196	**6,01**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**921.084.196**	**6,01**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**921.084.196**	**6,01**
Summe Anlagen			**15.357.581.845**	**100,17**
Barmittel			**3.292.767**	**0,02**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(29.724.787)**	**(0,19)**
Summe Nettovermögen			**15.331.149.825**	**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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	260.529	USD	305.132	01/07/2025	J.P. Morgan	155	0,00
EUR	14.920.847	USD	17.478.273	02/07/2025	J.P. Morgan	5.975	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**6.130**	**0,00**
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	43.343	HKD	219.755	31/07/2025	J.P. Morgan	296	0,00
AUD	123.173	INR	6.913.479	31/07/2025	J.P. Morgan	257	0,00
AUD	21.352	JPY	2.008.806	31/07/2025	J.P. Morgan	19	0,00
AUD	12.415	KRW	10.974.492	31/07/2025	J.P. Morgan	22	0,00
AUD	2.508	TWD	46.981	31/07/2025	J.P. Morgan	16	0,00
AUD	1.890.641	USD	1.225.038	31/07/2025	J.P. Morgan	13.043	0,00
KRW	1.643.521	AUD	1.853	31/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**13.654**	**0,00**
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	83.367.461	USD	15.068.931	31/07/2025	J.P. Morgan	49.033	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**49.033**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4.586.244	EUR	3.913.678	01/07/2025	J.P. Morgan	196	0,00
USD	1.057.194	EUR	901.312	02/07/2025	J.P. Morgan	1.036	0,00
EUR	1.722.298.654	USD	2.003.287.536	31/07/2025	J.P. Morgan	19.158.276	0,13
USD	383.932	EUR	326.692	31/07/2025	J.P. Morgan	307	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**19.159.815**	**0,13**
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	591.740.181	USD	62.185.158	31/07/2025	J.P. Morgan	170.163	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**170.163**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**19.398.795**	**0,13**
GBP	1.672	USD	2.296	01/07/2025	J.P. Morgan	(8)	0,00
USD	812.594	EUR	693.812	01/07/2025	J.P. Morgan	(416)	0,00
GBP	37	USD	51	02/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	827.911	EUR	706.771	02/07/2025	J.P. Morgan	(283)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(707)**	**0,00**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	122.684	DKK	513.574	31/07/2025	J.P. Morgan	(514)	0,00
AUD	263.385	EUR	147.817	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.100)	0,00
AUD	34.246	GBP	16.444	31/07/2025	J.P. Morgan	(74)	0,00
AUD	60.033	TWD	1.136.767	31/07/2025	J.P. Morgan	(32)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	37.817	USD	44.316	01/07/2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
EUR	326.692	USD	383.193	02/07/2025	J.P. Morgan	(375)	0,00
EUR	901.312	USD	1.059.232	31/07/2025	J.P. Morgan	(848)	0,00
USD	201.580	EUR	173.007	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.577)	0,00
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	27.615.895	USD	2.915.288	31/07/2025	J.P. Morgan	(5.231)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(9.753)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(10.460)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**19.388.335**	**0,13**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Opportunity Fund				
Unbar	J.P. Morgan	USD	324.658	–
			324.658	**–**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	2.047	19.742	0,08
			19.742	**0,08**
Kanada				
Canadian National Railway Co.	USD	11.235	1.170.013	4,66
Constellation Software, Inc.	CAD	6	21.814	0,09
FirstService Corp.	CAD	116	20.061	0,08
Topicus.com, Inc.	CAD	271	33.497	0,13
			1.245.385	**4,96**
Frankreich				
Airbus SE	EUR	1.189	247.389	0,99
Christian Dior SE	EUR	722	359.736	1,43
EssilorLuxottica SA	EUR	85	23.247	0,09
Eurofins Scientific SE	EUR	17.893	1.265.989	5,04
Hermes International SCA	EUR	11	29.698	0,12
L'Oreal SA	EUR	53	22.547	0,09
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.104	1.100.338	4,38
Remy Cointreau SA	EUR	238	12.065	0,05
			3.061.009	**12,19**
Deutschland				
Birkenstock Holding plc	USD	4.253	210.268	0,84
			210.268	**0,84**
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	788	60.062	0,24
			60.062	**0,24**
Israel				
Oddity Tech Ltd. 'A'	USD	5.537	416.604	1,66
			416.604	**1,66**
Italien				
Brunello Cucinelli SpA	EUR	210	25.297	0,10
Ferrari NV	USD	55	26.933	0,11
			52.230	**0,21**
Mexiko				
Alsea SAB de CV	MXN	50.300	135.503	0,54
			135.503	**0,54**
Niederlande				
ASML Holding NV, ADR	USD	1.450	1.153.475	4,59
Universal Music Group NV	EUR	930	29.991	0,12
			1.183.466	**4,71**

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

Global Permanence Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Babcock International Group plc	GBP	108.006	1.694.842	6,75
Domino's Pizza Group plc	GBP	64.328	226.882	0,90
Rentokil Initial plc	GBP	44.683	216.953	0,87
Victoria plc	GBP	228.722	216.850	0,86
			2.355.527	**9,38**
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Tower Corp., REIT	USD	3.950	859.006	3,42
Brown & Brown, Inc.	USD	205	22.576	0,09
Celsius Holdings, Inc.	USD	6.480	299.700	1,19
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	12.902	2.517.180	10,03
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	1.732	613.596	2,45
Core & Main, Inc. 'A'	USD	20.280	1.215.786	4,84
Danaher Corp.	USD	2.869	570.472	2,27
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	13.363	1.018.394	4,06
FNMA	USD	51.314	482.865	1,92
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	6.133	1.118.598	4,46
Landbridge Co. LLC 'A'	USD	17.378	1.172.841	4,67
Linde plc	USD	50	23.274	0,09
MP Materials Corp.	USD	10.668	343.990	1,37
MSCI, Inc. 'A'	USD	36	20.783	0,08
QXO, Inc.	USD	76.191	1.584.773	6,31
Royal Gold, Inc.	USD	6.438	1.128.646	4,50
Royalty Pharma plc 'A'	USD	49.984	1.789.177	7,13
S&P Global, Inc.	USD	39	20.302	0,08
Sable Offshore Corp.	USD	5.651	126.921	0,51
Texas Pacific Land Corp.	USD	12	12.715	0,05
Veralto Corp.	USD	504	51.206	0,21
Waste Connections, Inc.	USD	122	22.677	0,09
			15.015.478	**59,82**
Summe Aktien			**23.755.274**	**94,63**
Optionsscheine				
Kanada				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	1.889	0	0,00
			0	**0,00**
Summe Optionsscheine			**0**	**0,00**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**23.755.274**	**94,63**
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	1.169.406	1.169.406	4,66
			1.169.406	**4,66**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**1.169.406**	**4,66**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**1.169.406**	**4,66**
Summe Anlagen			**24.924.680**	**99,29**
Barmittel			**131.125**	**0,52**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**46.403**	**0,18**
Summe Nettovermögen			**25.102.208**	**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 Permanence Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
5.359.504	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,710, 13/05/2026	USD	Standard Chartered	11.796	0,05
4.574.425	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,765, 16/10/2025	USD	Standard Chartered	1.293	0,00
5.141.097	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,820, 25/02/2026	USD	Standard Chartered	5.240	0,02
3.801.810	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,900, 01/04/2026	USD	Standard Chartered	4.108	0,02
4.210.563	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,023, 02/12/2025	USD	Standard Chartered	1.008	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				**23.445**	**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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	13.540	49.227.766	1,95
			49.227.766	**1,95**
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	223.666	95.152.435	3,76
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	67.510	35.305.998	1,40
			130.458.433	**5,16**
Deutschland				
SAP SE	EUR	493.667	149.536.819	5,91
			149.536.819	**5,91**
Japan				
Keyence Corp.	JPY	169.200	67.598.268	2,67
			67.598.268	**2,67**
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	74.806	59.510.793	2,35
			59.510.793	**2,35**
Spanien				
Amadeus IT Group SA	EUR	806.693	67.379.762	2,66
			67.379.762	**2,66**
Schweden				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.895.159	30.282.924	1,20
			30.282.924	**1,20**
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.120.799	76.927.255	3,04
			76.927.255	**3,04**
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	457.448	23.556.415	0,93
Haleon plc	GBP	13.398.427	68.757.285	2,72
RELX plc	GBP	1.253.385	67.904.338	2,68
			160.218.038	**6,33**

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

Global Quality Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Abbott Laboratories	USD	279.027	37.709.104	1,49
Accenture plc 'A'	USD	226.599	67.218.327	2,66
Alphabet, Inc. 'A'	USD	489.906	87.144.479	3,44
Aon plc 'A'	USD	248.074	87.798.350	3,47
Arthur J Gallagher & Co.	USD	203.281	64.519.357	2,55
Automatic Data Processing, Inc.	USD	172.140	52.510.446	2,07
AutoZone, Inc.	USD	9.779	35.377.097	1,40
Booking Holdings, Inc.	USD	13.088	74.758.918	2,95
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	163.866	39.432.714	1,56
CDW Corp.	USD	138.404	24.709.266	0,98
CME Group, Inc.	USD	211.179	57.846.152	2,29
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.133.523	79.663.996	3,15
Equifax, Inc.	USD	98.425	25.330.658	1,00
FactSet Research Systems, Inc.	USD	79.996	35.312.634	1,40
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	399.905	72.938.673	2,88
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	164.092	29.380.673	1,16
Microsoft Corp.	USD	337.661	167.793.881	6,63
Oracle Corp.	USD	135.417	30.001.636	1,19
Otis Worldwide Corp.	USD	418.111	40.924.705	1,62
Philip Morris International, Inc.	USD	200.573	36.365.891	1,44
Procter & Gamble Co. (The)	USD	485.204	77.234.773	3,05
Roper Technologies, Inc.	USD	104.919	59.091.430	2,33
S&P Global, Inc.	USD	126.137	65.661.877	2,59
STERIS plc	USD	124.150	29.727.718	1,17
Texas Instruments, Inc.	USD	296.759	61.491.432	2,43
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	164.426	67.163.088	2,65
Visa, Inc. 'A'	USD	367.787	129.828.811	5,13
Zoetis, Inc. 'A'	USD	310.769	48.517.256	1,92
			1.685.453.342	**66,60**
Summe Aktien			**2.476.593.400**	**97,87**
Optionsscheine				
Kanada				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	32.385	0	0,00
			0	**0,00**
Summe Optionsscheine			**0**	**0,00**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**2.476.593.400**	**97,87**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	46.554.216	46.554.216	1,84
			46.554.216	**1,84**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**46.554.216**	**1,84**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**46.554.216**	**1,84**
Summe Anlagen			**2.523.147.616**	**99,71**
Barmittel			**2.733.165**	**0,11**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**4.707.656**	**0,18**
Summe Nettovermögen			**2.530.588.437**	**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 Quality Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	139.284	USD	163.130	01/07/2025	J.P. Morgan	83	0,00
USD	474	GBP	345	01/07/2025	J.P. Morgan	2	0,00
EUR	519.909	USD	609.021	02/07/2025	J.P. Morgan	208	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**293**	**0,00**
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	1.884.467	USD	2.344.989	31/07/2025	J.P. Morgan	27.314	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**27.314**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	41.811	EUR	35.680	01/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
USD	260.683	EUR	222.245	02/07/2025	J.P. Morgan	255	0,00
EUR	141.655.137	USD	164.704.249	31/07/2025	J.P. Morgan	1.637.309	0,07
USD	47.528	EUR	40.442	31/07/2025	J.P. Morgan	38	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.637.603**	**0,07**
In SGD abgesicherte Anteilsklasse							
SGD	1.986.349	USD	1.553.528	31/07/2025	J.P. Morgan	8.236	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**8.236**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.673.446**	**0,07**
USD	560.787	EUR	478.813	01/07/2025	J.P. Morgan	(286)	0,00
GBP	90.250	USD	123.655	02/07/2025	J.P. Morgan	(183)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(469)**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	10.966	USD	12.851	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	40.442	USD	47.436	02/07/2025	J.P. Morgan	(47)	0,00
EUR	222.245	USD	261.185	31/07/2025	J.P. Morgan	(209)	0,00
USD	38.522	EUR	33.025	31/07/2025	J.P. Morgan	(258)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(514)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(983)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.672.463**	**0,07**

Global Quality Select 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.

* Vor dem 28. April 2025 bekannt als Global Sustain Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	4.812	17.495.126	2,00
			17.495.126	**2,00**
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	79.487	33.815.518	3,86
			33.815.518	**3,86**
Deutschland				
SAP SE	EUR	175.440	53.142.583	6,07
			53.142.583	**6,07**
Japan				
Keyence Corp.	JPY	60.000	23.971.017	2,73
			23.971.017	**2,73**
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	26.585	21.149.299	2,41
			21.149.299	**2,41**
Spanien				
Amadeus IT Group SA	EUR	287.009	23.972.686	2,74
			23.972.686	**2,74**
Schweden				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	673.843	10.767.401	1,23
			10.767.401	**1,23**
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	713.393	25.876.740	2,95
			25.876.740	**2,95**
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	162.569	8.371.537	0,96
Haleon plc	GBP	4.765.275	24.454.167	2,79
RELX plc	GBP	445.430	24.131.954	2,75
			56.957.658	**6,50**

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

Global Quality Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Abbott Laboratories	USD	99.161	13.401.113	1,53
Accenture plc 'A'	USD	80.529	23.888.123	2,73
Alphabet, Inc. 'A'	USD	174.789	31.091.467	3,55
Aon plc 'A'	USD	88.161	31.201.941	3,56
Arthur J Gallagher & Co.	USD	72.242	22.928.888	2,62
Automatic Data Processing, Inc.	USD	61.175	18.661.128	2,13
AutoZone, Inc.	USD	3.475	12.571.369	1,44
Booking Holdings, Inc.	USD	4.651	26.566.605	3,03
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	58.235	14.013.670	1,60
CDW Corp.	USD	49.030	8.753.326	1,00
CME Group, Inc.	USD	74.898	20.516.060	2,34
Coca-Cola Co. (The)	USD	402.776	28.307.097	3,23
Equifax, Inc.	USD	34.840	8.966.422	1,02
FactSet Research Systems, Inc.	USD	28.429	12.549.414	1,43
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	141.907	25.882.418	2,95
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	58.315	10.441.301	1,19
Microsoft Corp.	USD	119.823	59.543.643	6,80
Oracle Corp.	USD	48.060	10.647.693	1,22
Otis Worldwide Corp.	USD	148.388	14.524.218	1,66
Procter & Gamble Co. (The)	USD	172.433	27.447.885	3,13
Roper Technologies, Inc.	USD	37.236	20.971.688	2,39
S&P Global, Inc.	USD	44.766	23.303.389	2,66
STERIS plc	USD	44.096	10.558.787	1,21
Texas Instruments, Inc.	USD	105.320	21.823.357	2,49
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	58.355	23.836.267	2,72
Visa, Inc. 'A'	USD	130.705	46.138.865	5,27
Zoetis, Inc. 'A'	USD	110.442	17.242.205	1,97
			585.778.339	**66,87**
Summe Aktien			**852.926.367**	**97,36**
Optionsscheine				
Kanada				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	17.399	0	0,00
			0	**0,00**
Summe Optionsscheine			**0**	**0,00**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**852.926.367**	**97,36**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	16.728.746	16.728.746	1,91
			16.728.746	**1,91**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**16.728.746**	**1,91**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**16.728.746**	**1,91**
Summe Anlagen			**869.655.113**	**99,27**
Barmittel			**2.411.502**	**0,28**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**3.944.028**	**0,45**
Summe Nettovermögen			**876.010.643**	**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 Quality Select Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	49.275	USD	57.712	01/07/2025	J.P. Morgan	29	0,00
EUR	53.655	USD	62.851	02/07/2025	J.P. Morgan	21	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**50**	**0,00**
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	731.128	USD	909.799	31/07/2025	J.P. Morgan	10.597	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**10.597**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	75.441	EUR	64.317	02/07/2025	J.P. Morgan	74	0,00
EUR	52.210.258	USD	60.705.388	31/07/2025	J.P. Morgan	603.616	0,07
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**603.690**	**0,07**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	902	GBP	657	02/07/2025	J.P. Morgan	3	0,00
GBP	12.797.994	USD	17.419.657	31/07/2025	J.P. Morgan	91.725	0,01
USD	30.623	GBP	22.316	31/07/2025	J.P. Morgan	88	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**91.816**	**0,01**
In NOK abgesicherte Anteilsklasse							
JPY	693.658	NOK	48.573	31/07/2025	J.P. Morgan	23	0,00
NOK	1.162.518	USD	114.745	31/07/2025	J.P. Morgan	117	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**140**	**0,00**
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	29.751	USD	3.126	31/07/2025	J.P. Morgan	9	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**9**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**706.302**	**0,08**
USD	337.422	EUR	288.099	01/07/2025	J.P. Morgan	(172)	0,00
USD	148.905	EUR	127.117	02/07/2025	J.P. Morgan	(51)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(223)**	**0,00**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	13.470	USD	15.785	01/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	64.317	USD	75.586	31/07/2025	J.P. Morgan	(61)	0,00
USD	15.817	EUR	13.470	31/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	22.316	USD	30.619	02/07/2025	J.P. Morgan	(88)	0,00
GBP	657	USD	902	31/07/2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
In NOK abgesicherte Anteilsklasse							
NOK	1.620.553	CAD	220.106	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.131)	0,00
NOK	6	CHF	0	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
NOK	12.278.405	EUR	1.053.651	31/07/2025	J.P. Morgan	(24.113)	(0,01)
NOK	5.317.415	GBP	390.564	31/07/2025	J.P. Morgan	(9.022)	0,00
NOK	2.674	HKD	2.074	31/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
NOK	2.307.347	JPY	33.196.378	31/07/2025	J.P. Morgan	(2.783)	0,00
NOK	1.017.038	SEK	970.599	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.790)	0,00
NOK	54.499.949	USD	5.400.150	31/07/2025	J.P. Morgan	(15.324)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(54.318)**	**(0,01)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(54.541)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**651.761**	**0,07**

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 Indienhaben 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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kfz-Bauteile				
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	2.369.302	4.274.757	2,33
			4.274.757	**2,33**
Automobile				
Ather Energy Ltd.	INR	328.854	1.274.233	0,69
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	198.605	7.369.540	4,02
			8.643.773	**4,71**
Banken				
Axis Bank Ltd.	INR	589.229	8.238.155	4,49
Federal Bank Ltd.	INR	697.769	1.733.367	0,94
HDFC Bank Ltd.	INR	497.252	11.602.067	6,32
ICICI Bank Ltd.	INR	1.065.032	17.964.209	9,77
IDFC First Bank Ltd.	INR	4.652.285	3.949.645	2,15
IndusInd Bank Ltd.	INR	324.734	3.300.677	1,80
State Bank of India	INR	408.438	3.906.328	2,13
Ujjivan Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	3.643.710	2.082.351	1,13
			52.776.799	**28,73**
Getränke				
United Breweries Ltd.	INR	124.041	2.821.804	1,54
			2.821.804	**1,54**
Kapitalmärkte				
360 ONE WAM Ltd.	INR	130.337	1.815.920	0,99
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	45.909	2.778.412	1,51
			4.594.332	**2,50**
Chemie				
Pidilite Industries Ltd.	INR	126.786	4.515.253	2,46
Supreme Industries Ltd.	INR	44.580	2.281.394	1,24
			6.796.647	**3,70**
Bau- und Ingenieurwesen				
Larsen & Toubro Ltd.	INR	36.866	1.576.972	0,86
			1.576.972	**0,86**
Baumaterialien				
Grasim Industries Ltd.	INR	130.649	4.332.478	2,36
			4.332.478	**2,36**
Konsumentenfinanzierung				
Bajaj Finance Ltd.	INR	503.990	5.501.197	2,99
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	256.252	4.863.572	2,65
Shriram Finance Ltd.	INR	416.873	3.434.471	1,87
			13.799.240	**7,51**

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

Indian Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	224.909	1.787.878	0,97
Hitachi Energy India Ltd.	INR	9.327	2.175.028	1,19
			3.962.906	**2,16**
Finanzdienstleistungen				
Aavas Financiers Ltd.	INR	157.780	3.849.107	2,10
			3.849.107	**2,10**
Lebensmittelprodukte				
Bikaji Foods International Ltd.	INR	285.448	2.464.135	1,34
			2.464.135	**1,34**
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	66.097	5.581.718	3,04
Dr. Agarwal's Health Care Ltd.	INR	248.780	1.173.733	0,64
			6.755.451	**3,68**
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Eternal Ltd.	INR	1.941.013	5.978.313	3,25
Le Travenues Technology Ltd., Reg. S	INR	1.324.938	2.716.465	1,48
MakeMyTrip Ltd.	USD	35.996	3.559.644	1,93
Restaurant Brands Asia Ltd.	INR	1.906.543	1.834.514	1,00
SAMHI Hotels Ltd.	INR	656.389	1.701.635	0,93
Swiggy Ltd.	INR	447.795	2.090.091	1,14
			17.880.662	**9,73**
Langlebige Haushaltsprodukte				
Amber Enterprises India Ltd.	INR	34.899	2.753.393	1,50
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	787.537	3.260.736	1,77
			6.014.129	**3,27**
Versicherungen				
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	179.733	3.850.890	2,10
			3.850.890	**2,10**
IT-Dienstleistungen				
Coforge Ltd.	INR	131.440	2.947.437	1,60
Infosys Ltd.	INR	549.179	10.260.449	5,59
			13.207.886	**7,19**
Ausrüstungen				
Happy Forgings Ltd.	INR	122.005	1.366.193	0,74
			1.366.193	**0,74**
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Reliance Industries Ltd.	INR	527.277	9.224.857	5,02
			9.224.857	**5,02**
Körperpflegeprodukte				
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	70.586	1.981.337	1,08
			1.981.337	**1,08**
Pharmazeutika				
Emcure Pharmaceuticals Ltd.	INR	151.506	2.285.064	1,24
Mankind Pharma Ltd.	INR	139.548	3.774.679	2,06
Piramal Pharma Ltd.	INR	578.212	1.370.239	0,75
			7.429.982	**4,05**
Immobilienverwaltung und -projekte				
Keystone Realtors Ltd.	INR	347.251	2.480.263	1,35
			2.480.263	**1,35**
Transportinfrastruktur				
JSW Infrastructure Ltd.	INR	558.270	2.036.669	1,11
			2.036.669	**1,11**
Drahtlose Telekommunikationsdienste				
Bharti Hexacom Ltd.	INR	203.335	4.628.232	2,52
			4.628.232	**2,52**
Summe Aktien			**186.749.501**	**101,68**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**186.749.501**	**101,68**
Summe Anlagen			**186.749.501**	**101,68**
Barmittel			**5.524.838**	**3,01**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(8.608.935)**	**(4,69)**
Summe Nettovermögen			**183.665.404**	**100,00**

Indian Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	4.870	USD	5.703	01/07/2025	J.P. Morgan	3	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**3**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**3**	**0,00**
USD	79.941	EUR	68.256	01/07/2025	J.P. Morgan	(41)	0,00
USD	91.387	EUR	78.016	02/07/2025	J.P. Morgan	(31)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(72)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(72)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(69)**	**0,00**

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	510	1.854.222	2,59
			1.854.222	**2,59**
Dänemark				
DSV A/S	DKK	7.834	1.868.387	2,61
			1.868.387	**2,61**
Finnland				
Kone OYJ 'B'	EUR	33.652	2.201.173	3,07
			2.201.173	**3,07**
Frankreich				
Capgemini SE	EUR	12.232	2.089.818	2,91
Dassault Systemes SE	EUR	31.883	1.142.858	1,59
Legrand SA	EUR	17.314	2.305.793	3,22
L'Oreal SA	EUR	7.158	3.045.171	4,25
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.433	1.272.396	1,77
Safran SA	EUR	8.528	2.760.097	3,85
			12.616.133	**17,59**
Deutschland				
Deutsche Boerse AG	EUR	1.085	352.051	0,49
Infineon Technologies AG	EUR	25.159	1.059.559	1,48
Merck KGaA	EUR	7.660	990.949	1,38
QIAGEN NV	EUR	43.344	2.080.633	2,90
SAP SE	EUR	14.817	4.488.222	6,26
			8.971.414	**12,51**
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	106.600	956.700	1,33
			956.700	**1,33**
Italien				
Davide Campari-Milano NV	EUR	159.585	1.061.422	1,48
Moncler SpA	EUR	16.223	915.717	1,28
			1.977.139	**2,76**
Japan				
Keyence Corp.	JPY	5.800	2.317.198	3,23
			2.317.198	**3,23**

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

International Resilience Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
ASML Holding NV	EUR	3.075	2.446.270	3,41
Universal Music Group NV	EUR	53.226	1.716.429	2,39
			4.162.699	**5,80**
Spanien				
Amadeus IT Group SA	EUR	27.866	2.327.533	3,25
			2.327.533	**3,25**
Schweden				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	119.719	1.913.001	2,67
Hexagon AB 'B'	SEK	167.498	1.668.058	2,32
			3.581.059	**4,99**
Schweiz				
Alcon AG	CHF	6.756	591.780	0,83
			591.780	**0,83**
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	68.688	2.491.504	3,47
			2.491.504	**3,47**
Vereinigtes Königreich				
AstraZeneca plc	GBP	11.806	1.637.791	2,28
Diploma plc	GBP	25.599	1.722.381	2,40
Experian plc	GBP	34.245	1.763.456	2,46
Haleon plc	GBP	539.161	2.766.836	3,86
Halma plc	GBP	59.895	2.615.025	3,65
InterContinental Hotels Group plc	GBP	11.101	1.272.390	1,77
London Stock Exchange Group plc	GBP	14.244	2.077.337	2,90
RELX plc	GBP	34.645	1.876.954	2,62
Rightmove plc	GBP	180.459	1.959.287	2,73
			17.691.457	**24,67**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Aon plc 'A'	USD	3.953	1.399.046	1,95
Procter & Gamble Co. (The)	USD	9.955	1.584.637	2,21
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3.267	1.334.471	1,86
Visa, Inc. 'A'	USD	6.352	2.242.256	3,13
			6.560.410	**9,15**
Summe Aktien			**70.168.808**	**97,85**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	0	0,00
			0	**0,00**
Summe Optionsscheine			**0**	**0,00**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**70.168.808**	**97,85**
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	733.960	733.960	1,02
			733.960	**1,02**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**733.960**	**1,02**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**733.960**	**1,02**
Summe Anlagen			**70.902.768**	**98,87**
Barmittel			**677.010**	**0,94**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**134.815**	**0,19**
Summe Nettovermögen			**71.714.593**	**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.

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: 30. Juni 2025

Anlagen	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				
Sankyu, Inc.	JPY	55.500	429.072.960	1,98
			429.072.960	**1,98**
Automobile				
Toyota Motor Corp.	JPY	256.000	639.121.148	2,95
			639.121.148	**2,95**
Banken				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	646.900	1.275.045.849	5,89
Resona Holdings, Inc.	JPY	575.700	765.869.259	3,54
			2.040.915.108	**9,43**
Getränke				
Lifedrink Co., Inc.	JPY	193.100	409.239.576	1,89
			409.239.576	**1,89**
Broadline-Einzelhandel				
Rakuten Group, Inc.	JPY	266.900	211.944.673	0,98
			211.944.673	**0,98**
Chemie				
Artience Co. Ltd.	JPY	105.100	316.138.209	1,46
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	430.500	325.903.890	1,51
Toray Industries, Inc.	JPY	873.900	861.123.572	3,98
UBE Corp.	JPY	284.400	643.476.073	2,97
			2.146.641.744	**9,92**
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Kokuyo Co. Ltd.	JPY	653.200	540.090.009	2,50
			540.090.009	**2,50**
Bau- und Ingenieurwesen				
INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	138.300	167.249.559	0,77
Kajima Corp.	JPY	305.000	1.146.024.990	5,30
			1.313.274.549	**6,07**
Elektrogeräte				
Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	67.400	473.421.336	2,19
SWCC Corp.	JPY	99.500	746.663.182	3,45
			1.220.084.518	**5,64**
Unterhaltung				
Capcom Co. Ltd.	JPY	83.100	409.242.466	1,89
Toho Co. Ltd.	JPY	108.500	921.746.494	4,26
			1.330.988.960	**6,15**

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

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Lebensmittelprodukte				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	132.800	519.079.329	2,40
Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	JPY	99.200	320.756.119	1,48
			839.835.448	**3,88**
Langlebige Haushaltsprodukte				
JVCKenwood Corp.	JPY	283.100	327.254.248	1,51
Sony Group Corp.	JPY	505.400	1.878.044.629	8,68
			2.205.298.877	**10,19**
Industrielle Großkonzerne				
Hitachi Ltd.	JPY	349.700	1.463.752.486	6,76
			1.463.752.486	**6,76**
Versicherungen				
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	142.600	869.673.281	4,02
			869.673.281	**4,02**
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
LY Corp.	JPY	818.400	431.820.671	1,99
			431.820.671	**1,99**
IT-Dienstleistungen				
Fujitsu Ltd.	JPY	326.200	1.143.826.042	5,28
			1.143.826.042	**5,28**
Freizeitgüter				
Noritsu Koki Co. Ltd.	JPY	141.000	215.380.030	1,00
			215.380.030	**1,00**
Ausrüstungen				
Amada Co. Ltd.	JPY	134.500	211.511.540	0,98
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	29.500	321.467.780	1,49
Meidensha Corp.	JPY	102.200	554.952.080	2,56
			1.087.931.400	**5,03**
Metalle und Bergbau				
Nippon Steel Corp.	JPY	118.700	323.232.357	1,49
			323.232.357	**1,49**
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	34.600	213.393.248	0,99
			213.393.248	**0,99**

Anlagen	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)				
Pharmazeutika				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	122.500	412.057.178	1,90
			412.057.178	**1,90**
Immobilienverwaltung und -projekte				
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	316.100	853.101.727	3,94
			853.101.727	**3,94**
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
Renesas Electronics Corp.	JPY	264.000	470.295.354	2,17
			470.295.354	**2,17**
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Mitsubishi Corp.	JPY	189.200	545.694.787	2,52
			545.694.787	**2,52**
Summe Aktien			**21.356.666.131**	**98,67**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**21.356.666.131**	**98,67**
Summe Anlagen			**21.356.666.131**	**98,67**
Barmittel			**374.395.313**	**1,73**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(85.611.869)**	**(0,40)**
Summe Nettovermögen			**21.645.449.575**	**100,00**

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Japanischen Yen.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Netto-vermögens
EUR	882	JPY	149.011	01/07/2025	J.P. Morgan	238	0,00
JPY	16.608.723	EUR	98.049	02/07/2025	J.P. Morgan	21.547	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**21.785**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	7.304	JPY	1.232.833	31/07/2025	J.P. Morgan	973	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**973**	**0,00**
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	32.290	JPY	4.641.226	31/07/2025	J.P. Morgan	3.937	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**3.937**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**26.695**	**0,00**
JPY	5.132.693	EUR	30.388	01/07/2025	J.P. Morgan	(8.208)	0,00
EUR	498	JPY	84.423	02/07/2025	J.P. Morgan	(109)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(8.317)**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
JPY	1.234.500	EUR	7.304	01/07/2025	J.P. Morgan	(1.104)	0,00
EUR	8.019.792	JPY	1.355.345.890	31/07/2025	J.P. Morgan	(589.794)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	6.721.891	JPY	976.653.952	31/07/2025	J.P. Morgan	(9.665.636)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(10.256.534)**	**(0,05)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(10.264.851)**	**(0,05)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(10.238.156)**	**(0,05)**

MENA Equity Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs und Wachstum gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu überwiegend in Aktienwerte von Emittenten, die an den Hauptmärkten im Nahen Osten und Nordafrika notiert und gehandelt werden.

* Der Fonds wurde am 15. Januar 2025 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Kuwait				
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	55.663	181.860	1,86
			181.860	**1,86**
Marokko				
Hightech Payment Systems SA	MAD	1.454	94.394	0,97
			94.394	**0,97**
Katar				
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	113.459	154.563	1,58
Qatar National Bank QPSC	QAR	44.334	211.245	2,16
			365.808	**3,74**
Saudi-Arabien				
Al Rajhi Bank	SAR	33.648	848.364	8,68
Alamar Foods	SAR	2.358	35.536	0,36
Aldrees Petroleum and Transport Services Co.	SAR	4.884	165.784	1,70
Alinma Bank	SAR	45.666	326.655	3,34
Almoosa Health Co.	SAR	141	6.092	0,06
Arabian Contracting Services Co.	SAR	1.720	47.678	0,49
Astra Industrial Group Co.	SAR	7.250	310.818	3,18
Ataa Educational Co.	SAR	6.457	113.604	1,16
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	SAR	26.601	136.182	1,39
East Pipes Integrated Co. for Industry	SAR	3.229	108.801	1,11
Electrical Industries Co.	SAR	50.574	113.648	1,16
Elm Co.	SAR	315	84.111	0,86
flynas Co. SJSC	SAR	4.317	94.616	0,97
Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAR	1.719	79.324	0,81
Leejam Sports Co. JSC	SAR	3.922	135.485	1,39
Maharah Human Resources Co.	SAR	108.213	147.310	1,51
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	9.588	192.846	1,97
National Medical Care Co.	SAR	6.771	295.096	3,02
Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu	SAR	11.591	133.385	1,36
Retal Urban Development Co. 'A'	SAR	44.020	184.569	1,89
SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	6.274	179.274	1,83
Sahara International Petrochemical Co.	SAR	16.130	85.247	0,87
Saudi Awwal Bank	SAR	27.732	249.210	2,55
Saudi Ground Services Co.	SAR	16.172	211.079	2,16
Saudi National Bank (The)	SAR	57.469	553.324	5,66
Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances Corp.	SAR	11.048	78.420	0,80
Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	1.802	131.429	1,34
Specialized Medical Co., Reg. S	SAR	4.984	30.485	0,31
Sustained Infrastructure Holding Co.	SAR	11.945	104.691	1,07
Theeb Rent A Car Co.	SAR	4.851	86.778	0,89
United International Holding Co.	SAR	2.948	124.151	1,27
United International Transportation Co.	SAR	7.591	146.545	1,50
Walaa Cooperative Insurance Co.	SAR	17.929	83.787	0,86
			5.624.324	**57,52**

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

MENA Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 Arabische Emirate				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	105.331	386.484	3,95
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	41.107	240.596	2,46
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	104.334	104.253	1,07
Abu Dhabi Ports Co. PJSC	AED	81.868	90.704	0,93
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	93.866	145.687	1,49
ADNOC Logistics & Services	AED	122.356	155.214	1,59
Aldar Properties PJSC	AED	154.181	374.591	3,83
Burjeel Holdings plc	AED	234.840	85.641	0,88
Dubai Taxi Co. PJSC	AED	258.895	176.202	1,80
Emaar Development PJSC	AED	129.290	475.707	4,86
Emirates NBD Bank PJSC	AED	60.506	375.722	3,84
NMDC Group PJSC	AED	24.200	163.806	1,67
Parkin Co. PJSC	AED	126.448	223.748	2,29
Space42 plc	AED	358.471	179.538	1,84
Talabat Holding plc	AED	295.948	107.874	1,10
			3.285.767	**33,60**
Summe Aktien			**9.552.153**	**97,69**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**9.552.153**	**97,69**
Summe Anlagen			**9.552.153**	**97,69**
Barmittel			**229.155**	**2,34**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(3.259)**	**(0,03)**
Summe Nettovermögen			**9.778.049**	**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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australien				
Perseus Mining Ltd.	AUD	239.774	454.914	1,16
			454.914	**1,16**
Bangladesch				
BRAC Bank plc	BDT	2.400.508	846.209	2,15
Square Pharmaceuticals plc	BDT	798.621	1.160.067	2,95
			2.006.276	**5,10**
Ägypten				
Commercial International Bank - Egypt (CIB), Reg. S, GDR	USD	1.201.073	1.719.919	4,37
Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGP	4.833.030	1.002.008	2,55
			2.721.927	**6,92**
Deutschland				
Jumia Technologies AG, ADR	USD	84.666	270.949	0,69
			270.949	**0,69**
Indonesien				
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	2.962.300	758.033	1,93
Map Aktif Adiperkasa PT	IDR	21.044.100	724.222	1,84
Medikaloka Hermina Tbk. PT, Reg. S	IDR	17.042.600	1.267.486	3,22
Selamat Sempurna Tbk. PT	IDR	4.269.600	428.654	1,09
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	4.650.700	584.085	1,49
			3.762.480	**9,57**
Kasachstan				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	64.414	1.352.265	3,44
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	11.389	816.416	2,08
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	43.469	1.600.689	4,07
			3.769.370	**9,59**
Kenia				
Safaricom plc	KES	6.797.675	1.122.061	2,85
			1.122.061	**2,85**
Nigeria				
Guaranty Trust Holding Co. plc	NGN	22.001.777	994.148	2,53
			994.148	**2,53**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

NextGen Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Pakistan				
Meezan Bank Ltd.	PKR	1.419.511	1.410.961	3,59
Systems Ltd.	PKR	4.033.315	1.293.497	3,29
			2.704.458	**6,88**
Peru				
Credicorp Ltd.	USD	5.092	977.727	2,49
Southern Copper Corp.	USD	4.305	372.233	0,94
			1.349.960	**3,43**
Philippinen				
Bank of the Philippine Islands	PHP	441.220	869.151	2,21
BDO Unibank, Inc.	PHP	347.251	803.637	2,04
Century Pacific Food, Inc.	PHP	2.402.900	1.465.309	3,73
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	67.280	418.647	1,07
			3.556.744	**9,05**
Slowenien				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	64.910	1.947.300	4,95
			1.947.300	**4,95**
Südafrika				
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	72.074	788.848	2,01
			788.848	**2,01**
Vereinigte Arabische Emirate				
Emaar Properties PJSC	AED	345.280	1.091.730	2,78
			1.091.730	**2,78**
Vereinigtes Königreich				
Lion Finance Group plc	GBP	6.281	517.723	1,32
TBC Bank Group plc	GBP	8.264	445.273	1,13
			962.996	**2,45**
Vereinigte Staaten von Amerika				
EPAM Systems, Inc.	USD	3.472	524.267	1,34
Grid Dynamics Holdings, Inc.	USD	46.346	464.330	1,18
MercadoLibre, Inc.	USD	1.054	2.320.635	5,90
			3.309.232	**8,42**
Vietnam				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	588.626	1.096.096	2,79
Binh Minh Plastics JSC	VND	189.900	870.407	2,21
FPT Corp.	VND	629.770	2.431.154	6,18
Mobile World Investment Corp.	VND	537.300	1.149.289	2,92
Phu Nhuan Jewelry JSC	VND	458.500	1.244.638	3,17
Vietnam Dairy Products JSC	VND	378.700	717.599	1,83
			7.509.183	**19,10**
Summe Aktien			**38.322.576**	**97,48**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**38.322.576**	**97,48**
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund - Klasse MS reserve†	EUR	4.065	4.065	0,01
			4.065	**0,01**
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	USD	1.761.183	1.502.972	3,82
			1.502.972	**3,82**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**1.507.037**	**3,83**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**1.507.037**	**3,83**
Summe Anlagen			**39.829.613**	**101,31**
Barmittel			**226.211**	**0,58**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(742.739)**	**(1,89)**
Summe Nettovermögen			**39.313.085**	**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.

NextGen Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
EUR	6.294	USD	7.371	01/07/2025	J.P. Morgan	3	0,00
EUR	11.554	USD	13.534	02/07/2025	J.P. Morgan	4	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**7**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**7**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**7**	**0,00**

Parametric Global Defensive Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt ein defensives Aktienengagement an, das voraussichtlich langfristig eine günstige risikobereinigte Wertentwicklung gegenüber dem MSCI All Country World Index (die „Benchmark“) bieten wird.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
US Treasury 0,25 % 31/07/2025	USD	600.000	598.009	0,63
US Treasury 4,75 % 31/07/2025	USD	600.000	600.199	0,63
US Treasury 2 % 15/08/2025	USD	1.440.000	1.435.306	1,51
US Treasury 3,125 % 15/08/2025	USD	960.000	958.312	1,00
US Treasury 0,25 % 31/08/2025	USD	480.000	476.637	0,50
US Treasury 5 % 31/08/2025	USD	480.000	480.339	0,50
US Treasury 5 % 30/09/2025	USD	4.000.000	4.006.593	4,20
US Treasury 5 % 31/10/2025	USD	4.070.000	4.078.699	4,28
US Treasury 0,75 % 31/03/2026	USD	3.592.000	3.503.692	3,67
US Treasury Bill 0 % 07/08/2025	USD	600.000	597.380	0,63
US Treasury Bill 0 % 02/10/2025	USD	500.000	494.550	0,52
US Treasury Bill 0 % 28/11/2025	USD	1.360.000	1.336.615	1,40
US Treasury Bill 0 % 19/02/2026	USD	10.778.000	10.505.509	11,02
US Treasury Bill 0 % 16/04/2026	USD	4.980.000	4.826.233	5,06
			33.898.073	**35,55**
Summe Staatsanleihen			**33.898.073**	**35,55**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**33.898.073**	**35,55**
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds				
Deutschland				
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	8.002	1.663.536	1,75
iShares Core S&P 500 Fund	USD	23.399	15.437.256	16,19
			17.100.792	**17,94**
Japan				
iShares Core MSCI Japan IMI Fund	USD	33.151	2.048.069	2,15
			2.048.069	**2,15**
Vereinigtes Königreich				
iShares Core MSCI EM IMI Fund	USD	126.035	4.951.915	5,19
iShares Core MSCI World Fund	USD	17.795	2.092.158	2,20
Vanguard FTSE Developed Europe Fund	USD	132.733	6.495.289	6,81
			13.539.362	**14,20**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Parametric Global Defensive Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Vanguard S&P 500 Fund	USD	131.765	15.445.823	16,20
			15.445.823	**16,20**
Summe Exchange Traded Funds			**48.134.046**	**50,49**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**48.134.046**	**50,49**
Summe Anlagen			**82.032.119**	**86,04**
Barmittel			**13.073.501**	**13,71**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**230.965**	**0,25**
Summe Nettovermögen			**95.336.585**	**100,00**

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

Parametric Global Defensive Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
(12)	MSCI EAFE Index, Call, 2.660,000, 18/07/2025	USD	Goldman Sachs	(32.220)	(0,03)
(12)	MSCI EAFE Index, Call, 2.680,000, 03/07/2025	USD	Goldman Sachs	(4.020)	(0,01)
(12)	MSCI EAFE Index, Call, 2.690,000, 03/07/2025	USD	Goldman Sachs	(2.340)	0,00
(12)	MSCI EAFE Index, Call, 2.700,000, 11/07/2025	USD	Goldman Sachs	(6.720)	(0,01)
(12)	MSCI EAFE Index, Put, 2.485,000, 18/07/2025	USD	Goldman Sachs	(4.050)	(0,01)
(12)	MSCI EAFE Index, Put, 2.545,000, 03/07/2025	USD	Goldman Sachs	(600)	0,00
(12)	MSCI EAFE Index, Put, 2.600,000, 11/07/2025	USD	Goldman Sachs	(10.860)	(0,01)
(12)	MSCI EAFE Index, Put, 2.620,000, 03/07/2025	USD	Goldman Sachs	(6.720)	(0,01)
(12)	MSCI Emerging Markets Index, Call, 1.220,000, 03/07/2025	USD	Goldman Sachs	(9.420)	(0,01)
(12)	MSCI Emerging Markets Index, Call, 1.230,000, 18/07/2025	USD	Goldman Sachs	(14.700)	(0,02)
(12)	MSCI Emerging Markets Index, Call, 1.235,000, 03/07/2025	USD	Goldman Sachs	(2.880)	0,00
(12)	MSCI Emerging Markets Index, Call, 1.250,000, 11/07/2025	USD	Goldman Sachs	(4.020)	0,00
(12)	MSCI Emerging Markets Index, Put, 1.140,000, 18/07/2025	USD	Goldman Sachs	(2.280)	0,00
(12)	MSCI Emerging Markets Index, Put, 1.140,000, 03/07/2025	USD	Goldman Sachs	(720)	0,00
(12)	MSCI Emerging Markets Index, Put, 1.200,000, 11/07/2025	USD	Goldman Sachs	(6.600)	(0,01)
(12)	MSCI Emerging Markets Index, Put, 1.210,000, 03/07/2025	USD	Goldman Sachs	(4.080)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.140,000, 07/07/2025	USD	Goldman Sachs	(29.684)	(0,03)
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.140,000, 02/07/2025	USD	Goldman Sachs	(23.560)	(0,03)
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.175,000, 18/07/2025	USD	Goldman Sachs	(35.200)	(0,04)
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.180,000, 02/07/2025	USD	Goldman Sachs	(12.636)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.200,000, 03/07/2025	USD	Goldman Sachs	(11.400)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.225,000, 14/07/2025	USD	Goldman Sachs	(18.560)	(0,02)
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.225,000, 09/07/2025	USD	Goldman Sachs	(13.200)	(0,01)
(3)	S&P 500 Index, Call, 6.260,000, 11/07/2025	USD	Goldman Sachs	(7.995)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.260,000, 03/07/2025	USD	Goldman Sachs	(2.960)	0,00
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.275,000, 23/07/2025	USD	Goldman Sachs	(18.820)	(0,02)
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.700,000, 18/07/2025	USD	Goldman Sachs	(2.440)	0,00
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.800,000, 14/07/2025	USD	Goldman Sachs	(1.760)	0,00
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.840,000, 09/07/2025	USD	Goldman Sachs	(876)	0,00
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.875,000, 23/07/2025	USD	Goldman Sachs	(6.780)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.990,000, 02/07/2025	USD	Goldman Sachs	(400)	0,00
(3)	S&P 500 Index, Put, 6.000,000, 11/07/2025	USD	Goldman Sachs	(3.420)	0,00
(4)	S&P 500 Index, Put, 6.100,000, 03/07/2025	USD	Goldman Sachs	(3.280)	0,00
Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva				**(305.201)**	**(0,32)**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, 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	31.511.626	USD	36.638.882	31/07/2025	J.P. Morgan	364.314	0,38
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**364.314**	**0,38**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	81.267	USD	110.614	31/07/2025	J.P. Morgan	583	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**583**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**364.897**	**0,38**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**364.897**	**0,38**

QuantActive 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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
APA Group	AUD	1.622.404	8.669.520	1,56
Transurban Group	AUD	1.428.989	13.067.075	2,34
			21.736.595	**3,90**
Belgien				
Elia Group SA/NV	EUR	52.819	6.040.786	1,08
			6.040.786	**1,08**
Kanada				
Enbridge, Inc.	CAD	648.961	28.986.688	5,20
Fortis, Inc.	CAD	214.651	10.149.707	1,82
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	304.279	10.800.263	1,94
Keyera Corp.	CAD	180.237	5.787.094	1,04
Pembina Pipeline Corp.	CAD	199.350	7.409.740	1,33
TC Energy Corp.	CAD	338.584	16.406.063	2,95
			79.539.555	**14,28**
China				
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5.115.500	7.314.903	1,31
			7.314.903	**1,31**
Frankreich				
Getlink SE	EUR	215.794	4.134.382	0,74
Vinci SA	EUR	156.332	22.862.092	4,10
			26.996.474	**4,84**
Deutschland				
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	69.372	5.182.245	0,93
			5.182.245	**0,93**
Hongkong				
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	6.030.000	5.063.916	0,91
			5.063.916	**0,91**
Italien				
ACEA SpA	EUR	45.648	1.089.063	0,20
Italgas SpA	EUR	1.013.900	8.548.293	1,53
Snam SpA	EUR	1.992.025	11.965.391	2,15
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.668.470	16.993.843	3,05
			38.596.590	**6,93**
Japan				
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	JPY	161.500	5.146.101	0,92
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	122.600	4.065.426	0,73
			9.211.527	**1,65**

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

QuantActive Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Mexiko				
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	19.058	4.328.453	0,78
			4.328.453	**0,78**
Spanien				
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	244.817	9.466.926	1,70
Ferrovial SE	EUR	223.918	11.886.136	2,13
Redeia Corp. SA	EUR	399.298	8.497.017	1,53
			29.850.079	**5,36**
Vereinigtes Königreich				
National Grid plc	GBP	1.457.359	21.204.200	3,80
Severn Trent plc	GBP	147.184	5.517.331	0,99
United Utilities Group plc	GBP	516.207	8.068.595	1,45
			34.790.126	**6,24**
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Tower Corp., REIT	USD	149.145	32.434.563	5,82
American Water Works Co., Inc.	USD	90.064	12.439.189	2,23
Antero Midstream Corp.	USD	354.375	6.681.741	1,20
Atmos Energy Corp.	USD	68.065	10.407.138	1,87
CenterPoint Energy, Inc.	USD	285.330	10.383.159	1,86
Cheniere Energy, Inc.	USD	61.640	14.888.526	2,67
Consolidated Edison, Inc.	USD	98.286	9.818.280	1,76
Crown Castle, Inc., REIT	USD	139.452	14.023.293	2,52
DT Midstream, Inc.	USD	35.176	3.846.496	0,69
Edison International	USD	152.793	7.831.405	1,41
Essential Utilities, Inc.	USD	169.510	6.268.480	1,12
Eversource Energy	USD	192.761	12.271.165	2,20
Exelon Corp.	USD	416.886	17.992.800	3,23
Kinder Morgan, Inc.	USD	490.723	14.297.215	2,57
New Jersey Resources Corp.	USD	206.211	9.228.973	1,66
NiSource, Inc.	USD	187.043	7.476.109	1,34
ONE Gas, Inc.	USD	91.589	6.574.258	1,18
ONEOK, Inc.	USD	161.015	13.082.469	2,35
PG&E Corp.	USD	847.875	11.904.165	2,14
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	49.715	11.493.859	2,06
Sempra	USD	151.922	11.476.188	2,06
Targa Resources Corp.	USD	72.258	12.695.008	2,28
Williams Cos., Inc. (The)	USD	293.280	18.397.454	3,30
			275.911.933	**49,52**
Summe Aktien			**544.563.182**	**97,73**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**544.563.182**	**97,73**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	18.424.081	18.424.081	3,31
			18.424.081	**3,31**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**18.424.081**	**3,31**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**18.424.081**	**3,31**
Summe Anlagen			**562.987.263**	**101,04**
Barmittel			**330.970**	**0,06**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(6.129.363)**	**(1,10)**
Summe Nettovermögen			**557.188.870**	**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.

QuantActive Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	85.443	USD	100.071	01/07/2025	J.P. Morgan	51	0,00
EUR	113.854	USD	133.368	02/07/2025	J.P. Morgan	45	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**96**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	34.956	EUR	29.829	01/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
USD	146.344	EUR	124.765	02/07/2025	J.P. Morgan	143	0,00
EUR	102.155.133	USD	118.777.137	31/07/2025	J.P. Morgan	1.180.702	0,21
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.180.846**	**0,21**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.180.942**	**0,21**
USD	1.171	EUR	1.000	01/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	562	EUR	480	02/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1)**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	3.010	USD	3.527	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	124.765	USD	146.626	31/07/2025	J.P. Morgan	(118)	0,00
USD	552.098	EUR	474.839	31/07/2025	J.P. Morgan	(5.491)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(5.609)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(5.610)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.175.332**	**0,21**

QuantActive 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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	44.988	1.005.922	2,05
Scentre Group, REIT	AUD	261.025	607.240	1,24
			1.613.162	**3,29**
Frankreich				
Klepierre SA, REIT	EUR	28.212	1.103.504	2,25
			1.103.504	**2,25**
Deutschland				
Deutsche Wohnen SE	EUR	25.090	711.491	1,45
Vonovia SE	EUR	32.683	1.153.534	2,35
			1.865.025	**3,80**
Hongkong				
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	189.000	660.939	1,35
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	136.000	784.738	1,60
Link REIT	HKD	111.229	593.728	1,21
Sino Land Co. Ltd.	HKD	670.000	712.526	1,45
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	108.489	1.244.619	2,54
Swire Properties Ltd.	HKD	374.000	933.319	1,90
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	240.000	678.699	1,38
			5.608.568	**11,43**
Japan				
Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	480	497.087	1,01
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	309	521.000	1,06
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	822	580.631	1,18
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	932	597.381	1,22
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	869	708.847	1,45
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	44.800	837.486	1,71
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	83.325	804.207	1,64
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	698	642.677	1,31
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	546	556.466	1,13
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	584	759.388	1,55
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	20.400	786.247	1,60
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	622	668.103	1,36
			7.959.520	**16,22**
Singapur				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	288.711	491.124	1,00
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	206.800	429.848	0,88
			920.972	**1,88**
Schweden				
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	67.537	503.404	1,02
			503.404	**1,02**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

QuantActive Global Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Schweiz				
Allreal Holding AG	CHF	1.786	416.969	0,85
Mobimo Holding AG	CHF	1.948	793.806	1,62
PSP Swiss Property AG	CHF	2.974	544.422	1,11
Swiss Prime Site AG	CHF	5.397	801.210	1,63
			2.556.407	**5,21**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Agree Realty Corp., REIT	USD	7.103	513.121	1,05
Alexander & Baldwin, Inc., REIT	USD	35.267	630.221	1,28
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	11.246	805.326	1,64
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	9.146	327.244	0,67
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	3.473	701.824	1,43
Camden Property Trust, REIT	USD	3.183	357.164	0,73
CareTrust REIT, Inc.	USD	25.922	783.622	1,60
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	7.606	1.309.221	2,67
Equinix, Inc., REIT	USD	2.832	2.213.604	4,51
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	8.694	531.638	1,08
Equity Residential, REIT	USD	9.488	636.265	1,30
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	2.333	656.436	1,34
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	3.920	570.595	1,16
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	8.177	377.859	0,77
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	14.828	484.579	0,99
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	7.188	730.157	1,49
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	3.240	477.835	0,97
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	12.115	441.471	0,90
Prologis, Inc., REIT	USD	21.038	2.210.463	4,50
Public Storage, REIT	USD	3.677	1.061.293	2,16
Realty Income Corp., REIT	USD	21.157	1.207.430	2,46
Regency Centers Corp., REIT	USD	8.229	577.594	1,18
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	6.024	961.732	1,96
Sun Communities, Inc., REIT	USD	2.357	297.123	0,60
UDR, Inc., REIT	USD	7.245	294.147	0,60
Ventas, Inc., REIT	USD	18.149	1.129.775	2,30
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	25.779	830.084	1,69
Welltower, Inc., REIT	USD	20.910	3.173.929	6,47
WP Carey, Inc., REIT	USD	5.012	308.238	0,63
			24.599.990	**50,13**
Summe Aktien			**46.730.552**	**95,23**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**46.730.552**	**95,23**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	1.174.769	1.174.769	2,40
			1.174.769	**2,40**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**1.174.769**	**2,40**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**1.174.769**	**2,40**
Summe Anlagen			**47.905.321**	**97,63**
Barmittel			**217.340**	**0,44**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**946.519**	**1,93**
Summe Nettovermögen			**49.069.180**	**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.

QuantActive Global Property Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	3.174	USD	3.718	02/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	5.720.064	USD	6.650.776	31/07/2025	J.P. Morgan	66.131	0,13
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**66.131**	**0,13**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**66.132**	**0,13**
USD	10.771	EUR	9.196	01/07/2025	J.P. Morgan	(5)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(5)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(5)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**66.127**	**0,13**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Fluggesellschaften				
flynas Co. SJSC	SAR	11.098	243.236	0,98
			243.236	**0,98**
Banken				
Al Rajhi Bank	SAR	89.343	2.252.599	9,04
Alinma Bank	SAR	166.179	1.188.702	4,77
Bank AlBilad	SAR	58.689	411.781	1,65
Riyad Bank	SAR	179.671	1.376.837	5,53
Saudi Awwal Bank	SAR	143.235	1.287.164	5,17
Saudi Investment Bank (The)	SAR	80.984	313.441	1,26
Saudi National Bank (The)	SAR	236.513	2.277.197	9,15
			9.107.721	**36,57**
Chemie				
SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	17.643	504.135	2,02
Sahara International Petrochemical Co.	SAR	83.928	443.558	1,78
			947.693	**3,80**
Konsumentenfinanzierung				
United International Holding Co.	SAR	8.933	376.200	1,51
			376.200	**1,51**
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
Ataa Educational Co.	SAR	23.790	418.560	1,68
			418.560	**1,68**
Elektrogeräte				
Electrical Industries Co.	SAR	161.000	361.794	1,45
			361.794	**1,45**
Lebensmittelprodukte				
Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	7.039	513.388	2,06
			513.388	**2,06**
Bodentransport				
Theeb Rent A Car Co.	SAR	27.269	487.807	1,96
United International Transportation Co.	SAR	39.127	755.350	3,03
			1.243.157	**4,99**
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
Almoosa Health Co.	SAR	384	16.592	0,07
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	36.156	727.216	2,92
National Medical Care Co.	SAR	22.439	977.944	3,92
Specialized Medical Co., Reg. S	SAR	12.722	77.814	0,31
			1.799.566	**7,22**

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

Saudi Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Alamar Foods	SAR	14.638	220.603	0,89
Leejam Sports Co. JSC	SAR	11.995	414.366	1,66
			634.969	**2,55**
Industrielle Großkonzerne				
Astra Industrial Group Co.	SAR	25.863	1.108.784	4,45
			1.108.784	**4,45**
Versicherungen				
Rasan Information Technology Co.	SAR	16.683	386.430	1,55
Saudi Reinsurance Co.	SAR	26.697	363.067	1,46
Walaa Cooperative Insurance Co.	SAR	63.364	296.118	1,19
			1.045.615	**4,20**
IT-Dienstleistungen				
Elm Co.	SAR	1.322	353.000	1,42
			353.000	**1,42**
Medien				
Arabian Contracting Services Co.	SAR	6.850	189.880	0,76
			189.880	**0,76**
Metalle und Bergbau				
East Pipes Integrated Co. for Industry	SAR	12.565	423.376	1,70
			423.376	**1,70**
Multiversorger				
Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu	SAR	43.473	500.270	2,01
			500.270	**2,01**
Pharmazeutika				
Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAR	5.105	235.572	0,95
Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances Corp.	SAR	33.256	236.055	0,94
			471.627	**1,89**
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Maharah Human Resources Co.	SAR	413.028	562.253	2,26
			562.253	**2,26**
Immobilienverwaltung und -projekte				
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	SAR	76.968	394.032	1,58
Retal Urban Development Co. 'A'	SAR	126.477	530.298	2,13
Taiba Investments Co.	SAR	20.120	213.304	0,86
			1.137.634	**4,57**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Aldrees Petroleum and Transport Services Co.	SAR	25.834	876.916	3,52
Nice One Beauty Digital Marketing Co.	SAR	21.354	187.621	0,75
			1.064.537	**4,27**
Transportinfrastruktur				
Saudi Ground Services Co.	SAR	57.122	745.563	2,99
Sustained Infrastructure Holding Co.	SAR	32.740	286.947	1,15
			1.032.510	**4,14**
Summe Aktien			**23.535.770**	**94,48**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**23.535.770**	**94,48**
Summe Anlagen			**23.535.770**	**94,48**
Barmittel			**1.329.076**	**5,34**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**46.139**	**0,18**
Summe Nettovermögen			**24.910.985**	**100,00**

Sustainable Emerging Markets Equity Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine maximale in US-Dollar gemessene Gesamtrendite. 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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	1.052.435	7.025.719	1,16
Kosmos Comercio de Vestuario SA Preference	BRL	11.491.000	0	0,00
Raia Drogasil SA	BRL	1.409.220	3.905.632	0,64
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	849.562	5.458.765	0,90
WEG SA	BRL	1.146.580	8.992.743	1,48
			25.382.859	**4,18**
Chile				
Banco de Chile	CLP	30.435.924	4.589.841	0,76
			4.589.841	**0,76**
China				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	966.600	13.546.283	2,23
Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNY	3.172.600	5.285.657	0,87
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	960.000	14.924.672	2,46
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.013.600	2.287.467	0,38
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.186.000	15.279.643	2,52
JD.com, Inc. 'A'	HKD	216.400	3.515.371	0,58
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.604.247	5.015.598	0,83
NetEase, Inc.	HKD	116.700	3.143.048	0,52
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	607.000	3.862.516	0,64
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	574.100	5.168.978	0,85
Tencent Holdings Ltd.	HKD	540.850	34.612.387	5,70
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	9.981	584.188	0,10
Trip.com Group Ltd.	HKD	145.000	8.470.087	1,39
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	545.800	4.173.087	0,69
Yum China Holdings, Inc.	USD	193.636	8.623.579	1,42
			128.492.561	**21,18**
Tschechische Republik				
Komercni Banka A/S	CZK	54.326	2.601.435	0,43
			2.601.435	**0,43**
Hongkong				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	144.000	7.685.973	1,27
			7.685.973	**1,27**
Indien				
360 ONE WAM Ltd.	INR	262.914	3.663.048	0,60
Axis Bank Ltd.	INR	285.766	3.995.365	0,66
Bajaj Auto Ltd.	INR	98.413	9.607.501	1,58
Bajaj Finance Ltd.	INR	587.740	6.415.353	1,06
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	249.542	1.983.695	0,33
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	80.815	2.268.463	0,37
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	97.750	5.915.830	0,98
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	54.390	4.145.606	0,68
HDFC Bank Ltd.	INR	348.158	8.123.351	1,34
Hitachi Energy India Ltd.	INR	29.096	6.785.098	1,12
ICICI Bank Ltd.	INR	856.470	14.446.332	2,38
IDFC First Bank Ltd.	INR	6.662.718	5.656.440	0,93

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

Sustainable Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Infosys Ltd., ADR	USD	132.331	2.451.432	0,40
Infosys Ltd.	INR	291.186	5.440.301	0,90
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	253.462	4.089.870	0,67
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	456.249	16.929.813	2,79
MakeMyTrip Ltd.	USD	29.106	2.878.292	0,48
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	866.512	12.889.326	2,13
NTPC Green Energy Ltd.	INR	2.166.514	2.642.900	0,44
Pidilite Industries Ltd.	INR	129.476	4.611.053	0,76
Reliance Industries Ltd.	INR	908.367	15.892.131	2,62
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	1.587.642	2.864.466	0,47
Shriram Finance Ltd.	INR	422.696	3.482.445	0,57
			147.178.111	**24,26**
Indonesien				
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	8.807.800	2.641.057	0,43
			2.641.057	**0,43**
Malaysia				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	2.449.800	3.948.894	0,65
Malayan Banking Bhd.	MYR	1.420.600	3.272.315	0,54
			7.221.209	**1,19**
Mexiko				
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	253.165	4.358.633	0,72
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	968.085	9.021.818	1,49
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	2.719.059	4.958.149	0,82
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	MXN	90.436	341.459	0,05
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	3.288.578	11.211.061	1,85
			29.891.120	**4,93**
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	911.644	8.703.138	1,43
Budimex SA	PLN	7.851	1.210.667	0,20
Grupa Kety SA	PLN	43.395	10.769.151	1,78
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	313.694	5.452.834	0,90
			26.135.790	**4,31**
Südafrika				
AVI Ltd.	ZAR	987.308	5.261.199	0,87
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	54.209	10.865.008	1,79
Clicks Group Ltd.	ZAR	186.449	3.911.076	0,64
			20.037.283	**3,30**
Südkorea				
KB Financial Group, Inc.	KRW	128.400	10.551.817	1,74
Kia Corp.	KRW	52.679	3.766.044	0,62
NAVER Corp.	KRW	19.854	3.856.737	0,63
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	689.220	30.367.304	5,01
SK Hynix, Inc.	KRW	19.412	4.178.702	0,69
			52.720.604	**8,69**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Medicover AB 'B'	SEK	240.736	6.379.594	1,05
			6.379.594	**1,05**
Taiwan				
Airtac International Group	TWD	94.194	2.791.632	0,46
Alchip Technologies Ltd.	TWD	82.000	8.650.772	1,43
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.492.000	7.488.920	1,23
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	750.000	3.243.223	0,54
Delta Electronics, Inc.	TWD	750.000	10.550.892	1,74
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.639.000	8.990.701	1,48
MediaTek, Inc.	TWD	125.000	5.339.473	0,88
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.605.639	58.240.975	9,60
Unimicron Technology Corp.	TWD	1.203.000	4.677.374	0,77
Wiwynn Corp.	TWD	113.062	9.752.835	1,61
			119.726.797	**19,74**
Vereinigtes Königreich				
Antofagasta plc	GBP	337.485	8.290.061	1,37
			8.290.061	**1,37**
Vereinigte Staaten von Amerika				
MercadoLibre, Inc.	USD	2.467	6.364.860	1,05
			6.364.860	**1,05**
Summe Aktien			**595.339.155**	**98,14**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**595.339.155**	**98,14**

Sustainable Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	USD	12.887.636	12.887.636	2,12
			12.887.636	**2,12**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**12.887.636**	**2,12**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**12.887.636**	**2,12**
Summe Anlagen			**608.226.791**	**100,26**
Barmittel			**2.308.998**	**0,38**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(3.911.255)**	**(0,64)**
Summe Nettovermögen			**606.624.534**	**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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	614	USD	720	01/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
USD	8.906	GBP	6.500	02/07/2025	J.P. Morgan	13	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**14**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**14**	**0,00**
USD	117	EUR	100	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	804.271	EUR	686.590	02/07/2025	J.P. Morgan	(275)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(275)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(275)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(261)**	**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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	27	22.144	0,32
L3Harris Technologies, Inc.	USD	700	174.475	2,48
			196.619	**2,80**
Banken				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	10.587	144.724	2,06
			144.724	**2,06**
Broadline-Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	755	167.844	2,39
MercadoLibre, Inc.	USD	80	206.400	2,95
			374.244	**5,34**
Bauprodukte				
Trane Technologies plc	USD	601	260.918	3,72
			260.918	**3,72**
Kapitalmärkte				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	521	184.575	2,63
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1.618	295.107	4,21
			479.682	**6,84**
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	478	127.327	1,82
			127.327	**1,82**
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Cintas Corp.	USD	143	31.650	0,45
Waste Connections, Inc.	USD	652	121.194	1,73
Waste Management, Inc.	USD	140	31.973	0,46
			184.817	**2,64**
Kommunikationsgeräte				
Motorola Solutions, Inc.	USD	353	148.405	2,12
			148.405	**2,12**
Bau- und Ingenieurwesen				
Argan, Inc.	USD	223	49.058	0,70
Quanta Services, Inc.	USD	761	286.950	4,09
			336.008	**4,79**

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

Tailwinds Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
Costco Wholesale Corp.	USD	5	4.946	0,07
Dollar Tree, Inc.	USD	1.083	106.124	1,51
Walmart, Inc.	USD	430	41.873	0,60
			152.943	**2,18**
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	3.152	176.890	2,52
			176.890	**2,52**
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Evolv Technologies Holdings, Inc.	USD	16.835	104.882	1,50
			104.882	**1,50**
Energieausrüstung und -dienste				
Oceaneering International, Inc.	USD	2.469	51.306	0,73
PHX Energy Services Corp.	CAD	8.272	48.522	0,69
			99.828	**1,42**
Unterhaltung				
Eventbrite, Inc. 'A'	USD	13.202	34.919	0,50
			34.919	**0,50**
Finanzdienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	147	268.235	3,83
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	4.290	296.267	4,22
			564.502	**8,05**
Bodentransport				
Uber Technologies, Inc.	USD	2.789	258.959	3,69
Union Pacific Corp.	USD	181	41.820	0,60
			300.779	**4,29**
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Intuitive Surgical, Inc.	USD	30	16.238	0,23
			16.238	**0,23**
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Shake Shack, Inc. 'A'	USD	316	44.310	0,63
			44.310	**0,63**
Versicherungen				
Lemonade, Inc.	USD	837	35.581	0,51
Markel Group, Inc.	USD	34	67.843	0,96
			103.424	**1,47**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	906	161.159	2,30
			161.159	**2,30**
IT-Dienstleistungen				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	217	42.337	0,60
Okta, Inc. 'A'	USD	1.890	188.282	2,69
			230.619	**3,29**
Freizeitgüter				
YETI Holdings, Inc.	USD	445	13.804	0,20
			13.804	**0,20**
Ausrüstungen				
Deere & Co.	USD	33	16.808	0,24
Symbotic, Inc. 'A'	USD	3.066	119.636	1,71
			136.444	**1,95**
Medien				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	919	67.418	0,96
			67.418	**0,96**
Metalle und Bergbau				
Barrick Mining Corp.	USD	2.839	58.171	0,83
MP Materials Corp.	USD	3.179	102.507	1,46
Royal Gold, Inc.	USD	938	164.441	2,35
			325.119	**4,64**
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Topaz Energy Corp.	CAD	2.130	39.944	0,57
			39.944	**0,57**
Pharmazeutika				
ATAI Life Sciences NV	USD	17.858	39.466	0,56
Eli Lilly & Co.	USD	300	233.143	3,33
Royalty Pharma plc 'A'	USD	2.925	104.700	1,49
Structure Therapeutics, Inc., ADR	USD	2.154	45.363	0,65
			422.672	**6,03**
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	661	68.076	0,97
Upwork, Inc.	USD	3.147	42.768	0,61
			110.844	**1,58**
Immobilienverwaltung und -projekte				
Landbridge Co. LLC 'A'	USD	1.552	104.744	1,49
			104.744	**1,49**

Tailwinds Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
ASML Holding NV	EUR	163	129.672	1,85
			129.672	**1,85**
Software				
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	7.107	37.205	0,53
Confluent, Inc. 'A'	USD	6.329	157.276	2,24
Gitlab, Inc. 'A'	USD	4.174	193.297	2,76
Roper Technologies, Inc.	USD	319	179.663	2,56
Samsara, Inc. 'A'	USD	879	35.178	0,50
Tyler Technologies, Inc.	USD	70	40.863	0,58
Zscaler, Inc.	USD	402	124.580	1,78
			768.062	**10,95**
Spezialeinzelhandel				
Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	370	30.673	0,44
AutoZone, Inc.	USD	30	108.530	1,54
BARK, Inc.	USD	43.696	37.745	0,53
Home Depot, Inc. (The)	USD	83	30.583	0,44
RealReal, Inc. (The)	USD	5.952	29.105	0,42
			236.636	**3,37**
Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
IonQ, Inc.	USD	1.372	59.394	0,85
			59.394	**0,85**
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Birkenstock Holding plc	USD	492	24.324	0,34
Brunello Cucinelli SpA	EUR	149	17.949	0,26
On Holding AG 'A'	USD	261	13.729	0,20
			56.002	**0,80**
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Watsco, Inc.	USD	348	151.585	2,16
			151.585	**2,16**
Summe Aktien			**6.865.577**	**97,91**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**6.865.577**	**97,91**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	2.019	2.019	0,03
			2.019	**0,03**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**2.019**	**0,03**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**2.019**	**0,03**
Summe Anlagen			**6.867.596**	**97,94**
Barmittel			**142.576**	**2,03**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**2.171**	**0,03**
Summe Nettovermögen			**7.012.343**	**100,00**

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Tailwinds Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, 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	383.838	USD	446.292	31/07/2025	J.P. Morgan	4.438	0,06
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.438**	**0,06**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.438**	**0,06**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.438**	**0,06**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	855.961	274.677.885	6,57
			274.677.885	**6,57**
Biotechnologie				
Roivant Sciences Ltd.	USD	3.774.085	42.722.642	1,02
			42.722.642	**1,02**
Broadline-Einzelhandel				
MercadoLibre, Inc.	USD	101.908	262.922.640	6,29
			262.922.640	**6,29**
Kapitalmärkte				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	98.734	34.978.494	0,84
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	800.083	145.927.139	3,49
			180.905.633	**4,33**
Unterhaltung				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	1.915.720	201.112.286	4,81
			201.112.286	**4,81**
Finanzdienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	90.369	164.898.751	3,95
FNMA	USD	8.587.090	80.804.517	1,93
			245.703.268	**5,88**
Bodentransport				
Union Pacific Corp.	USD	449.402	103.834.332	2,48
			103.834.332	**2,48**
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	1.063.066	142.631.565	3,41
DoorDash, Inc. 'A'	USD	1.112.800	271.690.120	6,50
			414.321.685	**9,91**
IT-Dienstleistungen				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	2.129.469	415.459.401	9,93
Shopify, Inc. 'A'	USD	1.754.319	201.729.142	4,82
Snowflake, Inc. 'A'	USD	893.807	200.489.848	4,80
			817.678.391	**19,55**

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

US Advantage Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	396.995	78.938.486	1,89
			78.938.486	**1,89**
Medien				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	2.638.993	193.596.526	4,63
			193.596.526	**4,63**
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	5.406.048	193.509.488	4,63
			193.509.488	**4,63**
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
ASML Holding NV, ADR	USD	168.183	133.789.577	3,20
			133.789.577	**3,20**
Software				
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	394.668	200.167.716	4,79
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	671.661	262.841.099	6,28
			463.008.815	**11,07**
Spezialisierte REITs				
American Tower Corp., REIT	USD	281.276	61.169.092	1,46
			61.169.092	**1,46**
Spezialeinzelhandel				
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	1.004.148	76.526.119	1,83
			76.526.119	**1,83**
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	111.889	58.515.076	1,40
			58.515.076	**1,40**
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Core & Main, Inc. 'A'	USD	2.592.654	155.429.607	3,72
			155.429.607	**3,72**
Summe Aktien			**3.958.361.548**	**94,67**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**3.958.361.548**	**94,67**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	212.347.882	212.347.882	5,08
			212.347.882	**5,08**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**212.347.882**	**5,08**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**212.347.882**	**5,08**
Summe Anlagen			**4.170.709.430**	**99,75**
Barmittel			**(2.835.727)**	**(0,07)**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**13.241.659**	**0,32**
Summe Nettovermögen			**4.181.115.362**	**100,00**

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Advantage Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
430.492.473	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,660, 01/09/2025	USD	J.P. Morgan	48.442	0,00
928.794.095	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,710, 13/05/2026	USD	Goldman Sachs	2.044.198	0,05
808.348.023	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,765, 16/10/2025	USD	Standard Chartered	228.512	0,01
385.160.261	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,770, 31/07/2025	USD	J.P. Morgan	4.093	0,00
946.446.805	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,820, 25/02/2026	USD	J.P. Morgan	964.653	0,02
633.142.565	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,900, 01/04/2026	USD	Standard Chartered	684.183	0,02
844.154.530	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,023, 02/12/2025	USD	Goldman Sachs	202.097	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				**4.176.178**	**0,10**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	638.270	USD	747.543	01/07/2025	J.P. Morgan	382	0,00
USD	578	GBP	421	01/07/2025	J.P. Morgan	2	0,00
EUR	9.657.551	USD	11.312.851	02/07/2025	J.P. Morgan	3.868	0,00
USD	9	GBP	6	02/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.252**	**0,00**
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	16.767.172	USD	3.032.331	31/07/2025	J.P. Morgan	8.249	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**8.249**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	21.004.876	EUR	17.924.543	01/07/2025	J.P. Morgan	896	0,00
USD	3.157.972	EUR	2.692.333	02/07/2025	J.P. Morgan	3.097	0,00
EUR	470.403.076	USD	547.147.905	31/07/2025	J.P. Morgan	5.232.907	0,13
USD	45.286	EUR	38.534	31/07/2025	J.P. Morgan	36	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**5.236.936**	**0,13**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	451	GBP	329	02/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
GBP	8.170.926	USD	11.121.644	31/07/2025	J.P. Morgan	58.563	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**58.564**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**5.308.001**	**0,13**
GBP	547	USD	750	01/07/2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
USD	7.861	EUR	6.712	01/07/2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
USD	239.145	EUR	204.153	02/07/2025	J.P. Morgan	(82)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(89)**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	12.553	USD	14.710	01/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	38.534	USD	45.199	02/07/2025	J.P. Morgan	(44)	0,00
EUR	2.692.333	USD	3.164.061	31/07/2025	J.P. Morgan	(2.531)	0,00
USD	43.564	EUR	37.346	31/07/2025	J.P. Morgan	(290)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	329	USD	451	31/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(2.867)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(2.956)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**5.305.045**	**0,13**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Advantage Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	2.410.000	–
Barmittel	J.P. Morgan	USD	1.150.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	1.050.000	–
			4.610.000	–

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
General Electric Co.	USD	34.169	8.755.123	3,10
			8.755.123	**3,10**
Automobile				
Tesla, Inc.	USD	14.642	4.698.618	1,66
			4.698.618	**1,66**
Banken				
JPMorgan Chase & Co.	USD	65.594	19.085.886	6,75
			19.085.886	**6,75**
Broadline-Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	73.251	16.284.430	5,76
			16.284.430	**5,76**
Kapitalmärkte				
Ameriprise Financial, Inc.	USD	23.159	12.342.357	4,37
Cboe Global Markets, Inc.	USD	24.258	5.556.780	1,96
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	10.159	569.006	0,20
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	30.288	11.226.853	3,97
			29.694.996	**10,50**
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Waste Management, Inc.	USD	47.306	10.803.744	3,82
			10.803.744	**3,82**
Baumaterialien				
CRH plc	USD	41.532	3.805.577	1,35
			3.805.577	**1,35**
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
Costco Wholesale Corp.	USD	13.581	13.434.868	4,75
			13.434.868	**4,75**
Unterhaltung				
Netflix, Inc.	USD	11.519	15.359.665	5,43
			15.359.665	**5,43**
Finanzdienstleistungen				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	16.903	9.395.194	3,32
			9.395.194	**3,32**

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

US Core Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Hotels, Restaurants und Freizeit				
McDonald's Corp.	USD	9.406	2.755.958	0,97
			2.755.958	**0,97**
Langlebige Haushaltsprodukte				
Lennar Corp. 'A'	USD	4.717	519.389	0,18
			519.389	**0,18**
Versicherungen				
Brown & Brown, Inc.	USD	101.344	11.160.508	3,95
Progressive Corp. (The)	USD	46.355	12.297.054	4,34
			23.457.562	**8,29**
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	79.839	14.201.761	5,02
			14.201.761	**5,02**
IT-Dienstleistungen				
Shopify, Inc. 'A'	USD	49.227	5.660.613	2,00
			5.660.613	**2,00**
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Chevron Corp.	USD	24.231	3.471.575	1,23
Valero Energy Corp.	USD	13.909	1.874.655	0,66
			5.346.230	**1,89**
Pharmazeutika				
Eli Lilly & Co.	USD	3.950	3.069.703	1,09
			3.069.703	**1,09**
Immobilienverwaltung und -projekte				
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	71.009	9.891.554	3,50
			9.891.554	**3,50**
Einzelhandels-REITs				
Agree Realty Corp., REIT	USD	7.267	524.968	0,19
			524.968	**0,19**
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
NVIDIA Corp.	USD	197.800	30.979.437	10,94
			30.979.437	**10,94**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Software				
Microsoft Corp.	USD	41.632	20.688.190	7,32
Tyler Technologies, Inc.	USD	6.168	3.600.570	1,27
			24.288.760	**8,59**
Spezialisierte REITs				
Millrose Properties, Inc., REIT	USD	7.120	202.991	0,07
			202.991	**0,07**
Spezialeinzelhandel				
AutoZone, Inc.	USD	215	777.797	0,28
TJX Cos., Inc. (The)	USD	91.667	11.325.458	4,00
			12.103.255	**4,28**
Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
Apple, Inc.	USD	68.545	13.761.094	4,87
			13.761.094	**4,87**
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
United Rentals, Inc.	USD	6.116	4.610.302	1,63
			4.610.302	**1,63**
Summe Aktien			**282.691.678**	**99,95**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**282.691.678**	**99,95**
Summe Anlagen			**282.691.678**	**99,95**
Barmittel			**802.890**	**0,28**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(672.615)**	**(0,23)**
Summe Nettovermögen			**282.821.953**	**100,00**

US Core Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	1.077	USD	1.261	01/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	21.097	USD	24.713	02/07/2025	J.P. Morgan	9	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**10**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	30.927	USD	35.959	31/07/2025	J.P. Morgan	357	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**357**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**367**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**367**	**0,00**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	711.616	228.357.574	6,57
			228.357.574	**6,57**
Biotechnologie				
Roivant Sciences Ltd.	USD	4.034.930	45.675.408	1,32
			45.675.408	**1,32**
Broadline-Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	620.653	137.977.368	3,97
MercadoLibre, Inc.	USD	65.060	167.854.800	4,84
			305.832.168	**8,81**
Kapitalmärkte				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	85.226	30.193.015	0,87
			30.193.015	**0,87**
Unterhaltung				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	1.795.551	188.496.944	5,43
			188.496.944	**5,43**
Finanzdienstleistungen				
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	3.213.369	221.915.264	6,39
FNMA	USD	7.810.806	73.499.684	2,12
			295.414.948	**8,51**
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	260.002	34.884.468	1,00
DoorDash, Inc. 'A'	USD	703.209	171.688.478	4,95
			206.572.946	**5,95**
IT-Dienstleistungen				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	1.753.193	342.047.954	9,85
Shopify, Inc. 'A'	USD	1.458.395	167.700.841	4,83
Snowflake, Inc. 'A'	USD	748.642	167.927.887	4,83
			677.676.682	**19,51**
Medien				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	706.974	51.863.613	1,49
			51.863.613	**1,49**
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	4.633.082	165.841.170	4,77
			165.841.170	**4,77**

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

US Growth Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Software				
AppLovin Corp. 'A'	USD	476.223	169.930.653	4,89
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	25.613.078	134.084.463	3,86
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	327.979	166.344.389	4,79
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	555.803	217.502.389	6,25
Samsara, Inc. 'A'	USD	4.007.279	160.371.306	4,62
			848.233.200	**24,41**
Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
IonQ, Inc.	USD	2.105.682	91.154.974	2,62
			91.154.974	**2,62**
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Core & Main, Inc. 'A'	USD	1.500.807	89.973.380	2,59
QXO, Inc.	USD	7.022.946	146.077.276	4,21
			236.050.656	**6,80**
Summe Aktien			**3.371.363.298**	**97,06**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**3.371.363.298**	**97,06**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	81.840.705	81.840.705	2,36
			81.840.705	**2,36**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**81.840.705**	**2,36**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**81.840.705**	**2,36**
Summe Anlagen			**3.453.204.003**	**99,42**
Barmittel			**(2.387.729)**	**(0,07)**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**22.511.053**	**0,65**
Summe Nettovermögen			**3.473.327.327**	**100,00**

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Growth Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
340.355.254	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,660, 01/09/2025	USD	J.P. Morgan	38.299	0,00
852.734.935	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,710, 13/05/2026	USD	Goldman Sachs	1.876.798	0,05
709.121.187	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,765, 16/10/2025	USD	Standard Chartered	200.461	0,01
320.001.780	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,770, 31/07/2025	USD	J.P. Morgan	3.401	0,00
832.378.174	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,820, 25/02/2026	USD	J.P. Morgan	848.390	0,02
541.116.264	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,900, 01/04/2026	USD	Standard Chartered	584.738	0,02
792.753.101	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,023, 02/12/2025	USD	Goldman Sachs	189.791	0,01
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				**3.741.878**	**0,11**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	1.016.807	USD	1.190.886	01/07/2025	J.P. Morgan	608	0,00
EUR	290.978	USD	340.852	02/07/2025	J.P. Morgan	116	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**724**	**0,00**
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	300.001	USD	54.256	31/07/2025	J.P. Morgan	146	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**146**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.475.834	EUR	1.259.406	01/07/2025	J.P. Morgan	62	0,00
USD	440.691	EUR	375.712	02/07/2025	J.P. Morgan	432	0,00
EUR	233.842.064	USD	271.904.917	31/07/2025	J.P. Morgan	2.689.100	0,08
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2.689.594**	**0,08**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	43.513	GBP	31.671	01/07/2025	J.P. Morgan	184	0,00
USD	12.456	GBP	9.078	02/07/2025	J.P. Morgan	36	0,00
GBP	3.863.754	USD	5.259.048	31/07/2025	J.P. Morgan	27.692	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**27.912**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2.718.376**	**0,08**
USD	39.138	EUR	33.417	01/07/2025	J.P. Morgan	(20)	0,00
USD	26.381.410	EUR	22.521.274	02/07/2025	J.P. Morgan	(9.019)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(9.039)**	**0,00**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, 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	132.261	USD	154.990	01/07/2025	J.P. Morgan	(6)	0,00
EUR	375.712	USD	441.541	31/07/2025	J.P. Morgan	(353)	0,00
USD	189.825	EUR	161.958	31/07/2025	J.P. Morgan	(358)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	40.750	USD	55.976	31/07/2025	J.P. Morgan	(219)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(936)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(9.975)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2.708.401**	**0,08**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Growth Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	2.110.000	–
Barmittel	J.P. Morgan	USD	910.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	920.000	–
			3.940.000	**–**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	23.056	7.398.670	5,78
			7.398.670	**5,78**
Biotechnologie				
Arbutus Biopharma Corp.	USD	337.690	1.040.085	0,81
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	33.463	316.895	0,25
ProKidney Corp. 'A'	USD	62.238	40.144	0,03
Roivant Sciences Ltd.	USD	95.113	1.076.679	0,84
XOMA Royalty Corp.	USD	22.687	626.161	0,49
			3.099.964	**2,42**
Broadline-Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	10.879	2.418.510	1,89
MercadoLibre, Inc.	USD	2.380	6.140.400	4,80
			8.558.910	**6,69**
Kapitalmärkte				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	8.738	3.095.611	2,42
			3.095.611	**2,42**
Unterhaltung				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	71.149	7.469.222	5,83
			7.469.222	**5,83**
Finanzdienstleistungen				
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	110.419	7.625.537	5,95
FNMA	USD	261.923	2.464.695	1,93
			10.090.232	**7,88**
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
agilon health, Inc.	USD	714.664	1.672.314	1,31
			1.672.314	**1,31**
Holdingunternehmen – Diversifiziert				
Cantor Equity Partners, Inc. 'A'*	USD	115.691	2.486.923	1,94
			2.486.923	**1,94**
Hotels, Restaurants und Freizeit				
DoorDash, Inc. 'A'	USD	25.495	6.224.604	4,86
			6.224.604	**4,86**
IT-Dienstleistungen				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	64.922	12.666.281	9,89
Shopify, Inc. 'A'	USD	53.880	6.195.661	4,84
Snowflake, Inc. 'A'	USD	27.592	6.189.162	4,83
			25.051.104	**19,56**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

US Insight Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	165.195	5.913.155	4,62
			5.913.155	**4,62**
Immobilienverwaltung und -projekte				
Landbridge Co. LLC 'A'	USD	46.657	3.148.881	2,46
			3.148.881	**2,46**
Software				
AppLovin Corp. 'A'	USD	19.069	6.804.391	5,31
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	892.937	4.674.525	3,65
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	8.903	4.515.424	3,53
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	20.797	8.138.490	6,36
			24.132.830	**18,85**
Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
IonQ, Inc.	USD	145.702	6.307.440	4,93
			6.307.440	**4,93**
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Core & Main, Inc. 'A'	USD	56.036	3.359.358	2,62
QXO, Inc.	USD	270.677	5.630.082	4,40
			8.989.440	**7,02**
Summe Aktien			**123.639.300**	**96,57**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**123.639.300**	**96,57**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	7.061.450	7.061.450	5,52
			7.061.450	**5,52**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**7.061.450**	**5,52**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**7.061.450**	**5,52**
Summe Anlagen			**130.700.750**	**102,09**
Barmittel			**(316.465)**	**(0,25)**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(2.358.456)**	**(1,84)**
Summe Nettovermögen			**128.025.829**	**100,00**

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

US Insight Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
10.026.876	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,660, 01/09/2025	USD	J.P. Morgan	1.128	0,00
28.034.262	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,710, 13/05/2026	USD	Goldman Sachs	61.701	0,05
20.812.620	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,765, 16/10/2025	USD	Standard Chartered	5.884	0,00
10.195.113	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,770, 31/07/2025	USD	J.P. Morgan	108	0,00
28.579.848	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,820, 25/02/2026	USD	J.P. Morgan	29.130	0,02
18.495.584	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,900, 01/04/2026	USD	Standard Chartered	19.987	0,02
25.242.090	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,023, 02/12/2025	USD	Goldman Sachs	6.043	0,01
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				**123.981**	**0,10**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	28.773	USD	33.705	02/07/2025	J.P. Morgan	12	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**12**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**12**	**0,00**
USD	1.419	EUR	1.212	01/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**11**	**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	280.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	260.000	–
			540.000	**–**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	42.981	4.323.889	2,17
			4.323.889	**2,17**
Banken				
Bank of America Corp.	USD	133.920	6.361.200	3,20
Wells Fargo & Co.	USD	95.442	7.732.711	3,89
			14.093.911	**7,09**
Biotechnologie				
AbbVie, Inc.	USD	23.698	4.348.347	2,19
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	26.032	3.290.184	1,65
			7.638.531	**3,84**
Broadline-Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	33.494	7.446.051	3,75
			7.446.051	**3,75**
Bauprodukte				
Johnson Controls International plc	USD	53.831	5.648.487	2,84
			5.648.487	**2,84**
Kapitalmärkte				
Charles Schwab Corp. (The)	USD	74.160	6.735.953	3,39
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	9.494	6.720.518	3,38
			13.456.471	**6,77**
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	29.839	3.306.460	1,66
			3.306.460	**1,66**
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	121.247	6.804.382	3,42
			6.804.382	**3,42**
Elektrizitätsversorgung				
NextEra Energy, Inc.	USD	83.302	5.642.044	2,84
			5.642.044	**2,84**

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

US Value Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Emerson Electric Co.	USD	43.299	5.772.623	2,90
			5.772.623	**2,90**
Energieausrüstung und -dienste				
Baker Hughes Co. 'A'	USD	120.862	4.624.784	2,33
			4.624.784	**2,33**
Lebensmittelprodukte				
Hershey Co. (The)	USD	20.077	3.340.210	1,68
			3.340.210	**1,68**
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Abbott Laboratories	USD	41.388	5.593.382	2,82
Boston Scientific Corp.	USD	48.394	5.175.254	2,60
			10.768.636	**5,42**
Hotels, Restaurants und Freizeit				
McDonald's Corp.	USD	19.957	5.847.401	2,94
			5.847.401	**2,94**
Langlebige Haushaltsprodukte				
Meritage Homes Corp.	USD	66.226	4.419.261	2,22
			4.419.261	**2,22**
Haushaltsprodukte				
Clorox Co. (The)	USD	31.806	3.793.184	1,91
			3.793.184	**1,91**
Industrielle Großkonzerne				
3M Co.	USD	35.396	5.386.563	2,71
			5.386.563	**2,71**
Industrie-REITs				
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	76.682	3.697.606	1,86
			3.697.606	**1,86**
Versicherungen				
American International Group, Inc.	USD	62.121	5.277.179	2,65
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	31.129	6.164.164	3,11
Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A'	USD	67.385	4.555.900	2,29
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	21.072	5.575.545	2,81
			21.572.788	**10,86**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	12.263	2.181.342	1,10
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	7.754	5.759.749	2,89
			7.941.091	**3,99**
Freizeitgüter				
Hasbro, Inc.	USD	44.104	3.216.946	1,62
			3.216.946	**1,62**
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	3.483	4.112.343	2,07
			4.112.343	**2,07**
Metalle und Bergbau				
Steel Dynamics, Inc.	USD	33.147	4.305.464	2,17
			4.305.464	**2,17**
Multiversorger				
CMS Energy Corp.	USD	56.119	3.865.477	1,94
			3.865.477	**1,94**
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
EQT Corp.	USD	68.327	3.975.265	2,00
Hess Corp.	USD	18.928	2.620.771	1,32
			6.596.036	**3,32**
Pharmazeutika				
Zoetis, Inc. 'A'	USD	24.975	3.899.097	1,96
			3.899.097	**1,96**
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Robert Half, Inc.	USD	108.149	4.458.983	2,24
			4.458.983	**2,24**
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
Intel Corp.	USD	195.388	4.366.922	2,20
Micron Technology, Inc.	USD	39.807	4.922.533	2,47
			9.289.455	**4,67**
Software				
Salesforce, Inc.	USD	20.199	5.561.795	2,80
			5.561.795	**2,80**

US Value Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Lowe's Cos., Inc.	USD	22.001	4.914.803	2,47
			4.914.803	**2,47**
Summe Aktien			**195.744.772**	**98,46**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**195.744.772**	**98,46**
Summe Anlagen			**195.744.772**	**98,46**
Barmittel			**2.500.053**	**1,26**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**571.086**	**0,28**
Summe Nettovermögen			**198.815.911**	**100,00**

US Value Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, 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	942.089	USD	1.095.377	31/07/2025	J.P. Morgan	10.891	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**10.891**	**0,01**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	136.695	USD	186.059	31/07/2025	J.P. Morgan	980	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**980**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**11.871**	**0,01**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**11.871**	**0,01**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	652	212.259	6,09
Argenx SE, ADR	USD	469	262.541	7,54
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	973	168.013	4,82
Beam Therapeutics, Inc.	USD	1.797	30.441	0,87
Biohaven Ltd.	USD	2.436	34.542	0,99
Exact Sciences Corp.	USD	4.280	227.610	6,53
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	10.050	95.174	2,73
Newamsterdam Pharma Co. NV	USD	4.525	83.260	2,39
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	1.439	52.883	1,52
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	321	141.147	4,05
			1.307.870	**37,53**
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Align Technology, Inc.	USD	825	156.189	4,48
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	770	100.832	2,89
Intuitive Surgical, Inc.	USD	251	135.856	3,90
			392.877	**11,27**
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
agilon health, Inc.	USD	14.337	33.549	0,96
UnitedHealth Group, Inc.	USD	422	129.701	3,72
			163.250	**4,68**
Gesundheitstechnologie				
Doximity, Inc. 'A'	USD	1.973	121.576	3,48
Schrodinger, Inc.	USD	4.842	99.552	2,86
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	362	103.695	2,98
			324.823	**9,32**
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	7.200	84.420	2,42
Illumina, Inc.	USD	560	53.231	1,53
MaxCyte, Inc.	USD	40.095	88.209	2,53
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	352	143.781	4,12
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	278	60.985	1,75
			430.626	**12,35**
Pharmazeutika				
ATAI Life Sciences NV	USD	27.346	60.435	1,73
Eli Lilly & Co.	USD	352	273.553	7,86
Enliven Therapeutics, Inc.	USD	2.027	41.472	1,19
Structure Therapeutics, Inc., ADR	USD	3.394	71.478	2,05
Zoetis, Inc. 'A'	USD	781	121.930	3,50
			568.868	**16,33**
Summe Aktien			**3.188.314**	**91,48**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**3.188.314**	**91,48**

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

Vitality Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	114.069	114.069	3,27
			114.069	**3,27**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**114.069**	**3,27**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**114.069**	**3,27**
Summe Anlagen			**3.302.383**	**94,75**
Barmittel			**184.078**	**5,28**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(995)**	**(0,03)**
Summe Nettovermögen			**3.485.466**	**100,00**

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Calvert 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.

* Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Global Green Bond Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	480.000	579.509	0,75
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	770.000	885.938	1,14
			1.465.447	**1,89**
Österreich				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	900.000	932.963	1,20
			932.963	**1,20**
Belgien				
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,5 % 12/03/2035	EUR	400.000	461.750	0,60
KBC Group NV, Reg. S 3 % 25/08/2030	EUR	200.000	234.802	0,30
			696.552	**0,90**
Kanada				
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 3,125 % 27/09/2031	EUR	200.000	233.468	0,30
Toronto-Dominion Bank (The) 5,264 % 11/12/2026	USD	217.000	219.947	0,28
			453.415	**0,58**
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,75 % 09/06/2029	EUR	780.000	863.610	1,11
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 3,75 % 19/11/2036	EUR	500.000	587.729	0,76
			1.451.339	**1,87**
Finnland				
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	300.000	350.115	0,45
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	380.000	415.324	0,53
			765.439	**0,98**
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 1,375 % 07/10/2041	EUR	1.020.000	1.062.239	1,37
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	500.000	628.853	0,81
BPCE SFH SA, Reg. S 3,125 % 22/05/2034	EUR	300.000	352.956	0,45
Engie SA, Reg. S 3,625 % 11/01/2030	EUR	400.000	482.951	0,62
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	200.000	243.580	0,31
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	200.000	246.258	0,32
Getlink SE, Reg. S 4,125 % 15/04/2030	EUR	240.000	287.021	0,37
Iliad SA, Reg. S 4,25 % 15/12/2029	EUR	300.000	356.454	0,46
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	800.000	888.233	1,14

Calvert Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Frankreich (Fortsetzung)				
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	175.000	216.200	0,28
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 02/10/2036	EUR	300.000	347.200	0,45
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,625 % 13/11/2030	EUR	300.000	356.998	0,46
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 15/07/2031	EUR	100.000	118.970	0,15
			5.587.913	**7,19**
Deutschland				
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	300.000	359.189	0,46
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	330.000	386.200	0,50
Vonovia SE, Reg. S 2,375 % 25/03/2032	EUR	600.000	657.868	0,85
Vonovia SE, Reg. S 4,25 % 10/04/2034	EUR	100.000	120.895	0,15
			1.524.152	**1,96**
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	250.000	300.959	0,39
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	300.000	354.618	0,45
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 3 % 03/12/2028	EUR	100.000	117.311	0,15
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	100.000	122.140	0,16
			895.028	**1,15**
Indien				
REC Ltd., 144A 5,625 % 11/04/2028	USD	700.000	714.518	0,92
			714.518	**0,92**
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	210.000	254.594	0,33
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	580.000	669.610	0,86
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3,625 % 19/05/2032	EUR	210.000	248.019	0,32
			1.172.223	**1,51**
Italien				
Enel Finance International NV, 144A 5 % 15/06/2032	USD	809.000	810.341	1,04
ERG SpA, Reg. S 4,125 % 03/07/2030	EUR	170.000	206.896	0,27
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5 % 14/03/2029	GBP	580.000	824.573	1,06
Snam SpA, Reg. S 3,375 % 19/02/2028	EUR	100.000	119.686	0,15
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	280.000	310.910	0,40
			2.272.406	**2,92**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Japan				
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	320.000	379.158	0,49
			379.158	**0,49**
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	380.000	419.280	0,54
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	480.000	572.237	0,74
			991.517	**1,28**
Niederlande				
Achmea Bank NV, Reg. S 2,5 % 06/05/2028	EUR	300.000	351.428	0,45
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	170.000	200.203	0,26
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	120.316	0,15
CTP NV, Reg. S 3,625 % 10/03/2031	EUR	260.000	302.764	0,39
ING Groep NV, 144A 4,625 % 06/01/2026	USD	200.000	200.081	0,26
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,125 % 07/12/2028	GBP	400.000	505.878	0,65
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	700.000	790.010	1,02
NXP BV 3,4 % 01/05/2030	USD	298.000	281.782	0,36
			2.752.462	**3,54**
Norwegen				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625 % 01/11/2029	EUR	350.000	433.499	0,56
Statkraft A/S, Reg. S 2,875 % 13/09/2029	EUR	380.000	449.272	0,58
Statkraft A/S, Reg. S 3,5 % 09/06/2033	EUR	580.000	691.904	0,89
			1.574.675	**2,03**
Polen				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	400.000	497.605	0,64
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	150.000	177.926	0,23
			675.531	**0,87**
Portugal				
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75 % 29/05/2054	EUR	100.000	120.285	0,16
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	300.000	351.738	0,45
			472.023	**0,61**

Calvert Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Südkorea				
KEB Hana Bank, Reg. S 2,875 % 23/01/2028	EUR	250.000	295.694	0,38
Kookmin Bank, Reg. S 2,75 % 21/01/2028	EUR	280.000	330.463	0,43
			626.157	**0,81**
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual	EUR	200.000	237.545	0,31
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5 % 03/12/2026	GBP	400.000	539.681	0,69
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,25 % 18/06/2031	EUR	1.000.000	1.156.745	1,49
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625 % 15/02/2032	EUR	260.000	313.870	0,40
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.187.920	1,53
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	100.000	117.673	0,15
Redeia Corp. SA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	300.000	362.060	0,47
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,183 % 21/11/2033	EUR	600.000	722.477	0,93
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,376 % Perpetual	EUR	800.000	879.670	1,13
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	300.000	357.262	0,46
			5.874.903	**7,56**
Schweden				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,125 % 05/11/2031	EUR	200.000	234.441	0,30
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	400.000	471.439	0,61
Swedbank AB, Reg. S 3,25 % 24/09/2029	EUR	250.000	296.529	0,38
Swedbank AB, Reg. S 4,875 % 11/10/2030	GBP	200.000	276.379	0,36
Swedbank AB, Reg. S, FRN 5,875 % 24/05/2029	GBP	290.000	411.290	0,53
			1.690.078	**2,18**
Vereinigtes Königreich				
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 5,875 % 31/07/2038	GBP	140.000	192.840	0,25
SSE plc, Reg. S 2,875 % 01/08/2029	EUR	380.000	445.680	0,57
SSE plc, Reg. S 3,5 % 18/03/2032	EUR	100.000	118.587	0,15
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3,5 % 27/02/2033	EUR	225.000	262.054	0,34
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031	GBP	380.000	466.431	0,60
			1.485.592	**1,91**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	390.000	410.851	0,53
Bank of America Corp., Reg. S 4,134 % 12/06/2028	EUR	370.000	453.550	0,58
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)				
Citibank NA, FRN 4,876 % 19/11/2027	USD	495.000	498.021	0,64
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15/01/2032	USD	300.000	268.609	0,35
Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027	EUR	230.000	259.253	0,33
Fifth Third Bancorp, FRN 1,707 % 01/11/2027	USD	285.000	275.198	0,36
General Motors Co. 5,4 % 15/10/2029	USD	678.000	691.417	0,89
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,375 % 01/07/2034	USD	1.076.000	1.073.066	1,38
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375 % 15/06/2026	USD	57.000	55.883	0,07
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030	USD	141.000	129.230	0,17
Jabil, Inc. 4,25 % 15/05/2027	USD	396.000	394.850	0,51
JPMorgan Chase & Co., FRN 6,07 % 22/10/2027	USD	789.000	806.136	1,04
Kaiser Foundation Hospitals 3,15 % 01/05/2027	USD	286.000	280.989	0,36
MidAmerican Energy Co. 3,65 % 01/08/2048	USD	246.000	183.614	0,24
National Grid North America, Inc., Reg. S 4,061 % 03/09/2036	EUR	350.000	414.375	0,53
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 1,9 % 15/06/2028	USD	486.000	453.734	0,59
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	500.000	483.170	0,62
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375 % 06/02/2028	EUR	570.000	631.553	0,81
Public Service Co. of Colorado 4,1 % 15/06/2048	USD	198.000	153.937	0,20
TerraForm Power Operating LLC, 144A 4,75 % 15/01/2030	USD	650.000	623.947	0,80
			8.541.383	**11,00**
Summe Unternehmensanleihen			**42.994.874**	**55,35**
Staatsanleihen				
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	120.000	143.805	0,19
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	380.000	478.043	0,62
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,5 % 02/03/2032	AUD	640.000	351.514	0,45
Treasury Corp. of Victoria 2 % 17/09/2035	AUD	970.000	484.505	0,62
			1.457.867	**1,88**
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	270.000	270.088	0,35
			270.088	**0,35**

Calvert Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Chile				
Chile Government Bond 3,875 % 09/07/2031	EUR	840.000	1.013.314	1,30
			1.013.314	**1,30**
Kolumbien				
Colombia Government Bond 8 % 14/11/2035	USD	240.000	241.204	0,31
			241.204	**0,31**
Dänemark				
Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14/06/2028	EUR	360.000	416.098	0,53
			416.098	**0,53**
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	100.000	121.206	0,16
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 17/06/2044	EUR	200.000	234.362	0,30
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031	EUR	1.500.000	1.522.980	1,96
			1.878.548	**2,42**
Deutschland				
Bundesobligation, Reg. S 1,3 % 15/10/2027	EUR	700.000	810.540	1,04
GEWOBAG Wohnungsbau-AG, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	800.000	889.319	1,15
			1.699.859	**2,19**
Hongkong				
Hong Kong Government Bond, Reg. S 3,375 % 24/07/2031	EUR	250.000	302.707	0,39
			302.707	**0,39**
Island				
Iceland Government Bond, Reg. S 3,5 % 21/03/2034	EUR	250.000	303.189	0,39
			303.189	**0,39**
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,05 % 30/10/2037	EUR	178.000	217.958	0,28
			217.958	**0,28**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Luxemburg				
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S, FRN 3,25 % 19/03/2031	EUR	100.000	118.250	0,15
			118.250	**0,15**
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	900.000	1.053.285	1,36
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	230.000	273.903	0,35
			1.327.188	**1,71**
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034	NZD	2.145.000	1.282.461	1,65
			1.282.461	**1,65**
Peru				
Peru Government Bond 1,95 % 17/11/2036	EUR	230.000	218.862	0,28
			218.862	**0,28**
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 5,625 % 22/02/2036	EUR	430.000	481.214	0,62
			481.214	**0,62**
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625 % 11/03/2033	EUR	150.000	186.188	0,24
			186.188	**0,24**
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 2,5 % 17/06/2028	EUR	150.000	176.769	0,23
			176.769	**0,23**
Spanien				
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 3,137 % 30/04/2035	EUR	720.000	837.701	1,08
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	1.176.000	913.864	1,17
			1.751.565	**2,25**

Calvert Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Supranational				
European Union, Reg. S 0,4 % 04/02/2037	EUR	2.465.000	2.122.399	2,73
European Union, Reg. S 0,45 % 02/05/2046	EUR	890.000	569.877	0,74
European Union, Reg. S 2,625 % 04/02/2048	EUR	1.220.000	1.198.819	1,54
International Bank for Reconstruction & Development 5,35 % 09/02/2029	IDR	2.440.000.000	146.963	0,19
International Bank for Reconstruction & Development 3,1 % 14/04/2038	EUR	1.140.000	1.313.266	1,69
			5.351.324	**6,89**
Schweden				
Sweden Government Bond, Reg. S 0,125 % 09/09/2030	SEK	4.660.000	448.360	0,58
			448.360	**0,58**
Schweiz				
Switzerland Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/10/2038	CHF	342.000	480.584	0,62
			480.584	**0,62**
Summe Staatsanleihen			**19.623.597**	**25,26**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Vereinigte Staaten von Amerika				
FHLMC Pool 5,5 % 01/05/2054	USD	1.912.019	1.910.665	2,46
FNMA 5 % 01/01/2054	USD	778.395	763.759	0,98
FNMA 5,5 % 01/05/2054	USD	138.629	138.549	0,18
FNMA ACES, FRN, Series 2017-M13 'A2' 3,032 % 25/09/2027	USD	293.323	286.224	0,37
FNMA ACES, FRN, Series 2018-M4 'A2' 3,159 % 25/03/2028	USD	687.223	669.066	0,86
FNMA ACES, FRN, Series 2019-M1 'A2' 3,662 % 25/09/2028	USD	1.692.648	1.665.229	2,15
FNMA ACES, Series 2019-M22 'A2' 2,522 % 25/08/2029	USD	298.771	280.613	0,36
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2023-4C 'A', 144A 6,48 % 20/03/2057	USD	1.277.421	1.268.363	1,63
Loanpal Solar Loan Ltd., Series 2020-3GS 'A', 144A 2,47 % 20/12/2047	USD	202.109	169.947	0,22
Mosaic Solar Loan Trust 'A', 144A 4,01 % 22/06/2043	USD	181.594	169.950	0,22
Mosaic Solar Loans LLC, Series 2017-1A 'A', 144A 4,45 % 20/06/2042	USD	273.403	263.097	0,34
Mosaic Solar Loans LLC 'A', 144A 3,82 % 22/06/2043	USD	416.359	390.338	0,50
UMBS 5,5 % 01/09/2054	USD	746.916	746.387	0,96
UMBS 5 % 01/10/2054	USD	584.540	572.513	0,74
UMBS 5,5 % 01/10/2054	USD	698.211	697.717	0,90
UMBS 5,5 % 01/05/2055	USD	904.249	903.397	1,16
UMBS CB6833 5,5 % 01/07/2053	USD	171.573	171.670	0,22
UMBS RA8483 5,5 % 01/07/2053	USD	177.143	177.576	0,23
			11.245.060	**14,48**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**11.245.060**	**14,48**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**73.863.531**	**95,09**

Calvert Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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				
Kanada				
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13/08/2050	CAD	79.000	42.430	0,06
			42.430	**0,06**
Summe Unternehmensanleihen			**42.430**	**0,06**
Staatsanleihen				
Kanada				
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3,9 % 30/10/2028	AUD	227.000	149.558	0,19
			149.558	**0,19**
Summe Staatsanleihen			**149.558**	**0,19**
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Deutschland				
Golden Ray SA - Compartment 1, Reg. S, FRN 'B' 3,476 % 27/12/2057	EUR	433.000	511.889	0,66
Golden Ray SA - Compartment 1, Reg. S, FRN 'C' 3,976 % 27/12/2057	EUR	288.000	341.044	0,44
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL 'A2', 144A 4,292 % 28/06/2050	EUR	414.000	488.642	0,63
			1.341.575	**1,73**
Vereinigtes Königreich				
Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., 144A 6,172 % 28/05/2039	GBP	500.000	702.717	0,90
			702.717	**0,90**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**2.044.292**	**2,63**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**2.236.280**	**2,88**
Summe Anlagen			**76.099.811**	**97,97**
Barmittel			**2.135.124**	**2,75**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(555.746)**	**(0,72)**
Summe Nettovermögen			**77.679.189**	**100,00**

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

Calvert Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
750.000	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13.589 %	02/01/2031	1.847	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					**1.847**	**0,00**
439.200.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 1.063 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	10/03/2030	(29.706)	(0,04)
127.930.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 0.966 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	10/02/2030	(4.886)	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					**(34.592)**	**(0,04)**
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					**(32.745)**	**(0,04)**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
DKK	2.531.000	USD	387.500	01/07/2025	Goldman Sachs	10.021	0,01
NOK	3.128.000	USD	294.370	01/07/2025	RBC	14.632	0,02
SEK	4.804.000	USD	490.666	01/07/2025	Barclays	14.524	0,02
USD	53.605	NOK	530.000	01/07/2025	BNP Paribas	1.248	0,00
USD	257.453	NOK	2.598.000	01/07/2025	RBC	807	0,00
USD	198.061	SEK	1.870.000	01/07/2025	Citigroup	1.411	0,00
CAD	3.462.994	USD	2.508.234	02/07/2025	Goldman Sachs	24.582	0,03
MXN	3.640.000	USD	188.064	02/07/2025	Barclays	4.773	0,01
MXN	1.039.000	USD	51.285	02/07/2025	Goldman Sachs	3.759	0,01
USD	517.324	CAD	700.000	02/07/2025	Westpac Banking	5.348	0,01
USD	46.524	HKD	365.000	02/07/2025	RBC	27	0,00
USD	76.044	JPY	10.920.000	02/07/2025	RBC	405	0,00
GBP	20.678	USD	27.920	03/07/2025	Barclays	370	0,00
GBP	683.498	USD	914.309	03/07/2025	BNP Paribas	20.789	0,03
GBP	140.000	USD	189.162	03/07/2025	Citigroup	2.373	0,00
INR	25.550.000	USD	297.550	07/07/2025	Barclays	53	0,00
USD	297.998	INR	25.550.000	07/07/2025	Barclays	396	0,00
CHF	591.082	USD	727.152	25/07/2025	Barclays	16.309	0,02
CHF	20.000	USD	25.137	25/07/2025	J.P. Morgan	19	0,00
HUF	66.910.000	USD	190.376	25/07/2025	Barclays	5.679	0,01
PLN	338.000	USD	90.949	25/07/2025	Barclays	2.402	0,00
CAD	2.502.994	USD	1.826.008	08/08/2025	Goldman Sachs	8.378	0,01
HKD	365.000	USD	46.676	08/08/2025	RBC	5	0,00
MXN	4.679.000	USD	245.588	08/08/2025	Barclays	1.250	0,00
DKK	1.701.000	USD	265.548	14/08/2025	RBC	2.519	0,00
SEK	3.750.360	USD	394.686	14/08/2025	Barclays	867	0,00
USD	31.653	GBP	23.038	18/08/2025	BNP Paribas	127	0,00
JPY	117.480.000	USD	816.455	22/08/2025	Barclays	2.159	0,00
AUD	1.643.198	USD	1.064.124	26/08/2025	Goldman Sachs	12.518	0,02
CAD	127.063	USD	93.000	26/08/2025	Barclays	201	0,00
SGD	1.193.000	USD	931.293	26/08/2025	Barclays	8.401	0,01
EUR	5.161.692	USD	5.946.546	02/09/2025	BNP Paribas	127.576	0,17
USD	1.943.503	EUR	1.650.000	02/09/2025	RBC	1.834	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**295.762**	**0,38**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	246.147	AUD	438.695	31/07/2025	J.P. Morgan	1.765	0,00
EUR	235.396	CAD	372.629	31/07/2025	J.P. Morgan	3.434	0,01
EUR	304	CNH	2.509	31/07/2025	J.P. Morgan	6	0,00
EUR	30.695	DKK	228.954	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	461.331	GBP	394.695	31/07/2025	J.P. Morgan	1.670	0,00
EUR	5.651	HKD	51.083	31/07/2025	J.P. Morgan	107	0,00
EUR	14.040	IDR	266.098.195	31/07/2025	J.P. Morgan	112	0,00
EUR	34.647	INR	3.467.378	31/07/2025	J.P. Morgan	360	0,00
EUR	86.907	JPY	14.568.576	31/07/2025	J.P. Morgan	782	0,00
EUR	29.529	MXN	652.269	31/07/2025	J.P. Morgan	235	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	31.495	NOK	367.072	31/07/2025	J.P. Morgan	715	0,00
EUR	36.726	NZD	70.804	31/07/2025	J.P. Morgan	128	0,00
EUR	98.595	SEK	1.096.872	31/07/2025	J.P. Morgan	192	0,00
EUR	106.742	SGD	158.001	31/07/2025	J.P. Morgan	1.116	0,00
EUR	1	TRY	57	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	1.639.763	USD	1.897.360	31/07/2025	J.P. Morgan	28.168	0,04
EUR	9	ZAR	194	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**38.790**	**0,05**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**334.552**	**0,43**
SEK	1.806.360	USD	190.274	01/07/2025	Barclays	(317)	0,00
USD	129.198	DKK	830.000	01/07/2025	BNP Paribas	(1.163)	0,00
USD	264.703	DKK	1.701.000	01/07/2025	RBC	(2.458)	(0,01)
USD	393.550	SEK	3.750.360	01/07/2025	Barclays	(839)	0,00
USD	103.739	SEK	990.000	01/07/2025	Citigroup	(369)	0,00
HKD	365.000	USD	47.138	02/07/2025	BNP Paribas	(641)	0,00
JPY	26.760.000	USD	188.285	02/07/2025	Barclays	(2.928)	(0,01)
USD	1.822.696	CAD	2.502.994	02/07/2025	Goldman Sachs	(7.981)	(0,01)
USD	72.629	CAD	100.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(510)	0,00
USD	115.989	CAD	160.000	02/07/2025	Westpac Banking	(1.034)	0,00
USD	108.633	JPY	15.840.000	02/07/2025	Barclays	(1.085)	0,00
USD	246.619	MXN	4.679.000	02/07/2025	Barclays	(1.262)	0,00
GBP	23.038	USD	31.647	03/07/2025	BNP Paribas	(129)	0,00
USD	146.356	GBP	110.000	03/07/2025	Barclays	(4.136)	(0,01)
USD	1.030.343	GBP	757.214	03/07/2025	BNP Paribas	(5.606)	(0,01)
IDR	397.270.000	USD	24.479	07/07/2025	BNP Paribas	(10)	0,00
USD	23.483	IDR	397.270.000	07/07/2025	BNP Paribas	(986)	0,00
HUF	26.620.000	USD	78.141	25/07/2025	RBC	(141)	0,00
CAD	20.000	USD	14.677	08/08/2025	RBC	(20)	0,00
NOK	2.598.000	USD	257.506	14/08/2025	RBC	(791)	0,00
USD	47.024	JPY	6.797.963	22/08/2025	BNP Paribas	(345)	0,00
USD	35.951	CAD	49.250	26/08/2025	Citigroup	(174)	0,00
USD	962.081	NZD	1.607.450	26/08/2025	Goldman Sachs	(14.944)	(0,02)
USD	477.426	EUR	414.000	29/08/2025	RBC	(9.630)	(0,01)
EUR	200.000	USD	235.544	02/09/2025	RBC	(190)	0,00
USD	174.693	EUR	150.000	02/09/2025	Barclays	(1.823)	0,00
USD	109.950	EUR	94.118	02/09/2025	BNP Paribas	(805)	0,00
INR	25.550.000	USD	297.336	08/09/2025	Barclays	(741)	0,00
USD	24.397	IDR	397.270.000	08/09/2025	BNP Paribas	(20)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(61.078)**	**(0,08)**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
CAD	10.096	EUR	6.319	31/07/2025	J.P. Morgan	(24)	0,00
EUR	145.160	CHF	136.372	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.217)	0,00
EUR	1.318	DKK	9.830	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	13.914	GBP	11.945	31/07/2025	J.P. Morgan	(6)	0,00
EUR	23.220	HUF	9.376.153	31/07/2025	J.P. Morgan	(196)	0,00
EUR	6.912	JPY	1.168.487	31/07/2025	J.P. Morgan	(6)	0,00
EUR	847	NZD	1.638	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	11.068	PLN	47.328	31/07/2025	J.P. Morgan	(72)	0,00
EUR	2.658	SEK	29.626	31/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	4.499	SGD	6.720	31/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	65.534	USD	76.970	31/07/2025	J.P. Morgan	(16)	0,00
HKD	1.160	EUR	126	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
JPY	1.104.985	EUR	6.549	31/07/2025	J.P. Morgan	(9)	0,00
NOK	9.574	EUR	809	31/07/2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.552)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(62.630)**	**(0,08)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**271.922**	**0,35**

Calvert Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	3	AUD	225.038	1.205	0,00
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	17	CAD	1.515.422	13.553	0,02
Euro-BTP, 08/09/2025	20	EUR	2.837.162	15.468	0,02
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	1	JPY	962.942	2.130	0,00
Long Gilt, 26/09/2025	14	GBP	1.783.373	51.044	0,07
US 5 Year Note, 30/09/2025	1	USD	108.922	78	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	26	USD	2.964.000	55.500	0,07
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**138.978**	**0,18**
Euro-Bobl, 08/09/2025	2	EUR	275.865	(609)	0,00
Euro-Bund, 08/09/2025	5	EUR	763.252	(2.754)	0,00
Euro-Buxl, 08/09/2025	20	EUR	2.793.571	(20.624)	(0,03)
Euro-OAT, 08/09/2025	3	EUR	435.699	(1.547)	0,00
Euro-Schatz, 08/09/2025	8	EUR	1.005.404	(1.195)	0,00
US 2 Year Note, 30/09/2025	(2)	USD	(416.016)	(1.719)	0,00
US 10 Year Note, 19/09/2025	(10)	USD	(1.119.531)	(20.781)	(0,03)
US Long Bond, 19/09/2025	(2)	USD	(229.875)	(7.887)	(0,01)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(12)	USD	(1.422.000)	(58.781)	(0,08)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(115.897)**	**(0,15)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**23.081**	**0,03**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Calvert Global Green Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	259.104	–
			259.104	**–**

Calvert Global High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Saudi-Arabien				
Delivery Hero SE, Reg. S 2,125 % 10/03/2029	EUR	100.000	103.198	0,45
			103.198	**0,45**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75 % 15/12/2026	USD	20.000	18.895	0,08
			18.895	**0,08**
Summe Wandelanleihen			**122.093**	**0,53**
Unternehmensanleihen				
Kanada				
CI Financial Corp. 4,1 % 15/06/2051	USD	40.000	28.394	0,12
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029	USD	151.000	148.847	0,64
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	65.000	64.504	0,28
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	21.000	21.327	0,09
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030	USD	68.000	72.956	0,31
New Flyer Holdings, Inc., 144A 9,25 % 01/07/2030	USD	39.000	41.105	0,18
RB Global Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2028	USD	53.000	54.522	0,24
RB Global Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/03/2031	USD	12.000	12.643	0,05
Toucan FinCo. Ltd., Reg. S 8,25 % 15/05/2030	EUR	100.000	117.319	0,51
TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029	USD	81.000	85.068	0,37
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01/04/2032	USD	20.000	20.880	0,09
			667.565	**2,88**
Finnland				
Mehilainen Yhtiot Oy, Reg. S 5,125 % 30/06/2032	EUR	100.000	117.590	0,51
			117.590	**0,51**
Frankreich				
Atos SE, STEP, Reg. S 9 % 18/12/2029	EUR	99.520	130.476	0,56
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	100.000	85.314	0,37
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,375 % 15/04/2030	EUR	100.000	120.647	0,52
IPD 3 BV, Reg. S 5,5 % 15/06/2031	EUR	100.000	119.002	0,51
Opal Bidco SAS, Reg. S 5,5 % 31/03/2032	EUR	100.000	119.743	0,52
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029	EUR	100.000	123.151	0,53
			698.333	**3,01**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10 % 15/11/2029	EUR	135.000	158.416	0,68
Dynamo Newco II GmbH, Reg. S 6,25 % 15/10/2031	EUR	110.000	132.621	0,57
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2028	EUR	100.000	122.720	0,53
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,625 % 21/02/2030	EUR	105.000	125.669	0,54
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875 % 10/07/2029	EUR	100.000	122.292	0,53
PrestigeBidCo GmbH, Reg. S, FRN 6,029 % 01/07/2029	EUR	100.000	118.022	0,51
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625 % 15/07/2028	EUR	90.000	105.899	0,46
TUI AG, Reg. S 5,875 % 15/03/2029	EUR	200.000	243.734	1,05
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 5,625 % 15/01/2031	EUR	200.000	244.969	1,06
			1.374.342	**5,93**
Irland				
Phoenix Aviation Capital Ltd., 144A 9,25 % 15/07/2030	USD	32.000	33.175	0,14
			33.175	**0,14**
Italien				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5 % 30/10/2030	EUR	100.000	122.063	0,53
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625 % Perpetual	EUR	100.000	130.962	0,57
Fiber Midco Spa, Reg. S 10,75 % 15/06/2029	EUR	100.000	107.158	0,46
Fibercop SpA 7,75 % 24/01/2033	EUR	100.000	135.257	0,58
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, FRN 6,029 % 15/04/2029	EUR	100.000	118.142	0,51
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10 % 06/02/2028	EUR	100.000	123.378	0,53
La Doria SpA, Reg. S, FRN 6,686 % 12/11/2029	EUR	100.000	117.711	0,51
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7,125 % 17/05/2031	EUR	100.000	126.591	0,55
Rossini SARL, Reg. S 6,75 % 31/12/2029	EUR	100.000	123.952	0,53
TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 5,779 % 31/07/2031	EUR	137.000	160.979	0,69
			1.266.193	**5,46**
Jersey				
Waga Bondco Ltd., Reg. S 8,5 % 15/06/2030	GBP	120.000	161.333	0,70
			161.333	**0,70**
Luxemburg				
Currenta Group Holdings SARL, Reg. S, FRN 6,143 % 15/05/2032	EUR	100.000	118.104	0,51
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7,875 % 31/01/2031	EUR	100.000	126.605	0,55
Essendi SA, Reg. S 6,375 % 15/10/2029	EUR	100.000	123.085	0,53
Essendi SA, Reg. S 5,625 % 15/05/2032	EUR	100.000	118.336	0,51

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 (Fortsetzung)				
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	EUR	100.000	86.456	0,37
Luna 2 5SARL, Reg. S 5,5 % 01/07/2032	EUR	100.000	119.598	0,51
			692.184	**2,98**
Niederlande				
Summer BidCo BV, Reg. S 10 % 15/02/2029	EUR	114.354	135.518	0,59
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6,625 % 15/07/2030	EUR	100.000	121.382	0,52
			256.900	**1,11**
Spanien				
California Buyer Ltd., 144A 6,375 % 15/02/2032	USD	150.000	150.201	0,65
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625 % 15/02/2032	EUR	180.000	217.295	0,94
Grifols SA, Reg. S 7,5 % 01/05/2030	EUR	102.000	125.269	0,54
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	100.000	117.281	0,50
OHL Operaciones SA, Reg. S 9,75 % 31/12/2029	EUR	59.853	65.801	0,28
			675.847	**2,91**
Supranational				
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8,5 % 15/01/2031	GBP	100.000	147.258	0,63
			147.258	**0,63**
Vereinigtes Königreich				
Alexandrite Monnet UK Holdco plc, REIT, Reg. S 10,5 % 15/05/2029	EUR	100.000	129.249	0,56
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8,125 % 15/11/2030	GBP	100.000	146.181	0,63
Belron UK Finance plc, Reg. S 4,625 % 15/10/2029	EUR	110.000	131.713	0,57
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8,625 % 30/04/2029	GBP	100.000	141.565	0,61
CPUK Finance Ltd., Reg. S 7,875 % 28/08/2029	GBP	100.000	142.627	0,62
Edge Finco plc, Reg. S 8,125 % 15/08/2031	GBP	100.000	142.729	0,62
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8,125 % 19/12/2029	GBP	100.000	139.755	0,60
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026	GBP	100.000	136.022	0,59
Heathrow Finance plc, Reg. S 6,625 % 01/03/2031	GBP	125.000	170.406	0,73
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,125 % 30/03/2029	USD	86.000	89.996	0,39
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S 7 % 15/05/2029	GBP	100.000	137.914	0,59
Sherwood Financing plc, Reg. S 7,625 % 15/12/2029	EUR	100.000	119.011	0,51

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 (Fortsetzung)				
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	GBP	100.000	132.364	0,57
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031	GBP	100.000	122.745	0,53
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 03/10/2078	GBP	120.000	164.072	0,71
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2029	EUR	100.000	124.834	0,54
			2.171.183	**9,37**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028	USD	110.000	114.721	0,50
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028	USD	61.000	60.601	0,26
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	84.000	82.001	0,35
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028	USD	46.000	45.905	0,20
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875 % 15/02/2030	USD	22.000	21.617	0,09
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	83.000	83.265	0,36
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15/01/2031	USD	18.000	18.608	0,08
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,5 % 01/10/2031	USD	12.000	12.244	0,05
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7,375 % 01/10/2032	USD	10.000	10.314	0,04
Ally Financial, Inc., FRN 4,7 % Perpetual	USD	98.000	94.266	0,41
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	71.000	65.821	0,28
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029	USD	101.000	97.992	0,42
APi Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029	USD	103.000	101.002	0,44
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	40.000	38.200	0,16
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	59.000	54.475	0,24
Arcosa, Inc., 144A 6,875 % 15/08/2032	USD	89.000	92.282	0,40
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	100.000	105.346	0,45
Aris Water Holdings LLC, 144A 7,25 % 01/04/2030	USD	80.000	82.327	0,36
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	17.000	16.426	0,07
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5 % 15/02/2032	USD	15.000	14.279	0,06
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030	USD	44.000	42.616	0,18
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	38.000	36.378	0,16
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	50.000	47.722	0,21
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	245.000	240.946	1,04
ATI, Inc. 5,875 % 01/12/2027	USD	63.000	63.341	0,27
Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030	USD	78.000	80.692	0,35
Avient Corp., 144A 6,25 % 01/11/2031	USD	20.000	20.129	0,09

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,375 % 15/06/2032	USD	15.000	15.685	0,07
Axon Enterprise, Inc., 144A 6,125 % 15/03/2030	USD	15.000	15.478	0,07
Axon Enterprise, Inc., 144A 6,25 % 15/03/2033	USD	10.000	10.331	0,04
Azorra Finance Ltd., 144A 7,25 % 15/01/2031	USD	39.000	39.848	0,17
Ball Corp. 6,875 % 15/03/2028	USD	58.000	59.364	0,26
Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	29.000	29.857	0,13
Bath & Body Works, Inc. 6,75 % 01/07/2036	USD	25.000	25.338	0,11
Bath & Body Works, Inc. 7,6 % 15/07/2037	USD	12.000	12.211	0,05
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/02/2032	USD	34.000	33.665	0,15
Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	118.000	125.562	0,54
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	75.000	75.200	0,32
CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028	USD	159.000	157.740	0,68
CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029	USD	21.000	20.934	0,09
CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029	USD	41.000	41.804	0,18
CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/03/2030	USD	127.000	122.680	0,53
CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 15/01/2034	USD	41.000	36.461	0,16
CCO Holdings LLC 4,5 % 01/05/2032	USD	33.000	30.660	0,13
Celanese US Holdings LLC 5 % 15/04/2031	EUR	105.000	122.810	0,53
Celanese US Holdings LLC 6,75 % 15/04/2033	USD	21.000	21.158	0,09
Celanese US Holdings LLC, STEP 7,2 % 15/11/2033	USD	76.000	80.561	0,35
Champ Acquisition Corp., 144A 8,375 % 01/12/2031	USD	65.000	69.195	0,30
Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031	USD	62.000	66.177	0,29
Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75 % 01/10/2029	USD	72.937	78.519	0,34
Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028	USD	73.000	71.826	0,31
Chobani LLC, 144A 7,625 % 01/07/2029	USD	85.000	88.898	0,38
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	49.000	46.595	0,20
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	78.000	77.560	0,33
Cinemark USA, Inc., 144A 7 % 01/08/2032	USD	30.000	31.207	0,13
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	108.000	108.581	0,47
Clarios Global LP, 144A 6,75 % 15/02/2030	USD	25.000	25.895	0,11
Clarios Global LP, Reg. S 4,75 % 15/06/2031	EUR	100.000	117.693	0,51
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	54.000	50.772	0,22
Clean Harbors, Inc., 144A 5,125 % 15/07/2029	USD	85.000	84.101	0,36
Clean Harbors, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2031	USD	30.000	30.778	0,13

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	74.000	70.161	0,30
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01/04/2030	USD	29.000	29.935	0,13
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4,75 % 15/03/2028	USD	54.000	53.430	0,23
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029	USD	27.000	27.219	0,12
Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029	USD	87.000	90.082	0,39
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8,75 % 15/04/2030	USD	84.000	86.104	0,37
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/04/2032	USD	50.000	51.213	0,22
CMG Media Corp., 144A 8,875 % 18/06/2029	USD	45.200	42.601	0,18
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	80.000	71.818	0,31
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	17.000	17.115	0,07
Compass Minerals International, Inc., 144A 8 % 01/07/2030	USD	45.000	46.396	0,20
Concentra Health Services, Inc., 144A 6,875 % 15/07/2032	USD	83.000	86.143	0,37
Cougar JV Subsidiary LLC, 144A 8 % 15/05/2032	USD	74.000	79.013	0,34
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	79.000	73.175	0,32
CSC Holdings LLC, 144A 3,375 % 15/02/2031	USD	200.000	137.160	0,59
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028	USD	46.000	46.345	0,20
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 8,875 % 01/09/2031	USD	90.000	97.037	0,42
Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030	USD	56.000	56.784	0,25
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75 % 31/03/2030	USD	96.000	102.107	0,44
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029	USD	94.000	91.435	0,39
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5 % 01/06/2028	USD	51.000	50.815	0,22
Ellucian Holdings, Inc., 144A 6,5 % 01/12/2029	USD	69.000	70.751	0,31
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15/12/2030	USD	74.000	75.642	0,33
EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375 % 15/12/2030	EUR	100.000	123.433	0,53
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15/05/2032	USD	56.000	59.812	0,26
Esab Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	65.000	66.693	0,29
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	66.000	69.298	0,30
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	85.000	78.582	0,34
Focus Financial Partners LLC, 144A 6,75 % 15/09/2031	USD	87.000	88.659	0,38
Ford Motor Co. 6,1 % 19/08/2032	USD	68.000	67.776	0,29
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030	USD	60.000	54.317	0,23
GFL Environmental, Inc., 144A 4 % 01/08/2028	USD	25.000	24.266	0,10
Gray Media, Inc., 144A 5,375 % 15/11/2031	USD	48.000	35.884	0,16
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030	USD	160.000	170.414	0,74
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028	USD	51.000	49.272	0,21
Group 1 Automotive, Inc., 144A 6,375 % 15/01/2030	USD	10.000	10.292	0,04
Hanesbrands, Inc., 144A 9 % 15/02/2031	USD	27.000	28.681	0,12
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375 % 15/06/2026	USD	79.000	77.452	0,33
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	55.000	53.434	0,23
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	109.000	115.297	0,50
Herc Holdings, Inc., 144A 7 % 15/06/2030	USD	30.000	31.337	0,14
Herc Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2033	USD	25.000	26.213	0,11
Hightower Holding LLC, 144A 9,125 % 31/01/2030	USD	70.000	74.729	0,32
Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	110.000	106.460	0,46
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	95.000	88.383	0,38
Insight Enterprises, Inc., 144A 6,625 % 15/05/2032	USD	73.000	75.133	0,32
IQVIA, Inc., 144A 6,25 % 01/06/2032	USD	48.000	49.231	0,21
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15/06/2028	EUR	100.000	115.822	0,50
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625 % 01/10/2026	EUR	200.000	234.653	1,01
JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875 % 31/01/2031	USD	18.000	18.154	0,08
JH North America Holdings, Inc., 144A 6,125 % 31/07/2032	USD	26.000	26.443	0,11
JW Aluminum Continuous Cast Co., 144A 10,25 % 01/04/2030	USD	118.000	119.107	0,51
Korn Ferry, 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	91.000	90.673	0,39
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	84.000	81.715	0,35
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25 % 01/08/2031	USD	6.000	6.382	0,03
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	110.000	102.576	0,44
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875 % 15/06/2029	USD	9.017	8.431	0,04
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2030	USD	32.944	29.732	0,13
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2030	USD	10.000	8.700	0,04
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	76.000	71.515	0,31
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	22.000	23.779	0,10
LifePoint Health, Inc., 144A 10 % 01/06/2032	USD	34.000	34.946	0,15
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	34.000	33.757	0,15
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	71.000	67.779	0,29
Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029	USD	59.000	58.072	0,25

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Masterbrand, Inc., 144A 7 % 15/07/2032	USD	110.000	112.299	0,48
Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	143.000	140.537	0,61
McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030	USD	40.000	37.722	0,16
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	13.000	13.062	0,06
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	92.000	93.675	0,40
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375 % 01/09/2031	USD	20.000	20.797	0,09
Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01/04/2029	USD	57.000	54.628	0,24
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	191.000	189.358	0,82
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030	USD	77.000	71.638	0,31
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	41.000	37.321	0,16
Molina Healthcare, Inc., 144A 6,25 % 15/01/2033	USD	25.000	25.412	0,11
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	66.000	64.242	0,28
New Home Co., Inc. (The), 144A 9,25 % 01/10/2029	USD	87.000	89.946	0,39
New Home Co., Inc. (The), 144A 8,5 % 01/11/2030	USD	22.000	22.422	0,10
Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030	USD	22.000	21.045	0,09
Novelis Corp., 144A 3,875 % 15/08/2031	USD	28.000	25.152	0,11
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029	EUR	100.000	114.337	0,49
NRG Energy, Inc., 144A 3,375 % 15/02/2029	USD	24.000	22.636	0,10
NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15/02/2031	USD	49.000	45.109	0,19
NRG Energy, Inc., 144A 6 % 01/02/2033	USD	30.000	30.278	0,13
NRG Energy, Inc., 144A 6,25 % 01/11/2034	USD	20.000	20.391	0,09
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25 % Perpetual	USD	67.000	74.515	0,32
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875 % 01/10/2028	EUR	100.000	115.023	0,50
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	90.000	86.638	0,37
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	58.000	55.436	0,24
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15/02/2031	USD	54.000	57.215	0,25
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031	USD	36.000	36.790	0,16
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7,125 % 01/06/2031	USD	208.000	216.214	0,93
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	114.000	110.163	0,48
Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375 % 30/09/2032	EUR	115.000	138.463	0,60
Perrigo Finance Unlimited Co., STEP 4,9 % 15/06/2030	USD	200.000	196.217	0,85
Pilgrim's Pride Corp. 3,5 % 01/03/2032	USD	62.000	55.826	0,24
Pilgrim's Pride Corp. 6,875 % 15/05/2034	USD	20.000	21.869	0,09
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	71.000	64.562	0,28

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Prestige Brands, Inc., 144A 3,75 % 01/04/2031	USD	70.000	64.421	0,28
Primo Water Holdings, Inc., 144A 6,25 % 01/04/2029	USD	100.000	100.528	0,43
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	81.000	58.462	0,25
Reworld Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	106.000	100.571	0,43
Reworld Holding Corp. 5 % 01/09/2030	USD	37.000	35.051	0,15
Rocket Cos., Inc., 144A 6,125 % 01/08/2030	USD	30.000	30.544	0,13
Rocket Cos., Inc., 144A 6,375 % 01/08/2033	USD	50.000	51.183	0,22
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029	USD	78.000	74.148	0,32
Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033	USD	5.000	4.466	0,02
Ryan Specialty LLC, 144A 5,875 % 01/08/2032	USD	56.000	56.448	0,24
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	68.000	66.952	0,29
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875 % 15/01/2029	USD	39.000	34.110	0,15
Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029	USD	9.000	8.616	0,04
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032	USD	70.000	79.019	0,34
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031	USD	86.000	78.435	0,34
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75 % 15/08/2032	USD	75.000	77.895	0,34
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	132.000	131.550	0,57
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 8,875 % 15/11/2031	USD	25.000	26.209	0,11
Snap, Inc., 144A 6,875 % 01/03/2033	USD	79.000	81.031	0,35
Somnigroup International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	109.000	99.120	0,43
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	42.000	40.762	0,18
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031	USD	51.000	48.536	0,21
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7,75 % 15/10/2029	USD	88.000	86.559	0,37
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5 % 30/09/2027	USD	82.000	81.950	0,35
Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029	USD	73.000	69.765	0,30
Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030	USD	89.000	84.603	0,37
Standard Industries, Inc., 144A 3,375 % 15/01/2031	USD	20.000	17.937	0,08
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15/04/2032	USD	80.000	81.647	0,35
Team Health Holdings, Inc., 144A 13,5 % 30/06/2028	USD	62.638	67.884	0,29
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028	USD	63.000	62.414	0,27
TerraForm Power Operating LLC, 144A 4,75 % 15/01/2030	USD	23.000	22.078	0,10
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	116.000	110.161	0,48

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
TopBuild Corp., 144A 3,625 % 15/03/2029	USD	23.000	21.787	0,09
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	101.000	93.421	0,40
US Acute Care Solutions LLC, 144A 9,75 % 15/05/2029	USD	108.000	111.571	0,48
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	44.000	43.246	0,19
Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027	USD	40.000	40.508	0,17
Viking Baked Goods Acquisition Corp., 144A 8,625 % 01/11/2031	USD	41.000	40.256	0,17
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	119.000	117.467	0,51
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	120.000	127.908	0,55
Walker & Dunlop, Inc., 144A 6,625 % 01/04/2033	USD	90.000	92.371	0,40
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625 % 30/01/2032	USD	141.000	148.116	0,64
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	99.000	98.707	0,43
Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01/08/2032	USD	110.000	115.097	0,50
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028	USD	86.000	87.436	0,38
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15/03/2029	USD	20.000	20.592	0,09
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625 % 15/03/2032	USD	20.000	20.774	0,09
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15/03/2033	USD	25.000	25.816	0,11
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030	USD	74.000	79.348	0,34
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875 % 15/06/2027	USD	39.000	38.826	0,17
WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375 % 01/03/2031	USD	20.000	20.527	0,09
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 4,5 % 15/09/2027	USD	43.000	41.994	0,18
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7,25 % 15/01/2029	USD	60.000	61.721	0,27
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8,375 % 15/01/2031	USD	35.000	37.410	0,16
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8,625 % 15/03/2033	USD	35.000	37.617	0,16
Yum! Brands, Inc. 3,625 % 15/03/2031	USD	120.000	110.739	0,48
			14.225.673	**61,37**
Summe Unternehmensanleihen			**22.487.576**	**97,00**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**22.609.669**	**97,53**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	6.506	6.506	0,03
			6.506	**0,03**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**6.506**	**0,03**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**6.506**	**0,03**
Summe Anlagen			**22.616.175**	**97,56**
Barmittel			**718.756**	**3,10**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(153.419)**	**(0,66)**
Summe Nettovermögen			**23.181.512**	**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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	109.257	USD	123.875	31/07/2025	Barclays	4.422	0,02
EUR	106.181	USD	120.429	31/07/2025	BNP Paribas	4.257	0,02
EUR	103.500	USD	118.778	31/07/2025	Credit Lyonnais	2.759	0,01
EUR	98.285	USD	113.244	31/07/2025	Standard Chartered	2.169	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**13.607**	**0,06**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	33.249	USD	38.660	31/07/2025	J.P. Morgan	383	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**383**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**13.990**	**0,06**
USD	234.119	EUR	205.931	31/07/2025	Barclays	(7.700)	(0,03)
USD	6.405.116	EUR	5.595.090	31/07/2025	BNP Paribas	(165.038)	(0,71)
USD	639.731	EUR	558.638	31/07/2025	Standard Chartered	(16.261)	(0,07)
USD	1.830.873	GBP	1.366.096	31/07/2025	Barclays	(38.344)	(0,17)
USD	62.629	GBP	46.837	31/07/2025	Standard Chartered	(1.458)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(228.801)**	**(0,99)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(228.801)**	**(0,99)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(214.811)**	**(0,93)**

Calvert 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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	86.227	0,25
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 3,51 % 14/02/2033	EUR	100.000	99.721	0,29
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	200.000	209.740	0,61
Brambles USA, Inc., Reg. S 3,625 % 02/04/2033	EUR	200.000	202.349	0,58
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	100.000	87.756	0,25
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713 % 12/03/2032	EUR	100.000	101.989	0,29
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	100.000	104.665	0,30
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	250.000	245.470	0,71
Woolworths Group Ltd., Reg. S 3,75 % 25/10/2032	EUR	100.000	100.917	0,29
			1.238.834	**3,57**
Österreich				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	100.000	101.315	0,29
			101.315	**0,29**
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	92.859	0,27
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,875 % 19/05/2038	EUR	100.000	100.512	0,29
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	175.000	171.818	0,50
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3,75 % 19/02/2028	EUR	100.000	100.975	0,29
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	200.000	169.997	0,49
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,875 % 02/05/2034	EUR	100.000	102.003	0,29
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,5 % 12/03/2035	EUR	200.000	197.026	0,57
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375 % 19/04/2030	EUR	100.000	105.271	0,30
Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 4 % 27/05/2035	EUR	100.000	99.957	0,29
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	100.000	92.892	0,27
			1.233.310	**3,56**
Kanada				
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 3,125 % 27/09/2031	EUR	150.000	149.429	0,43
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,03 % 23/01/2036	EUR	250.000	251.784	0,73
			401.213	**1,16**

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

Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	100.000	99.410	0,29
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	200.000	185.676	0,53
			285.086	**0,82**
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027	EUR	100.000	102.856	0,30
			102.856	**0,30**
Dänemark				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 3,25 % 28/02/2032	EUR	250.000	249.630	0,72
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 3,25 % 14/01/2033	EUR	150.000	150.627	0,44
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	100.000	103.487	0,30
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4 % 24/04/2035	EUR	100.000	101.137	0,29
			604.881	**1,75**
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 3,875 % 12/03/2032	EUR	100.000	98.676	0,29
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	200.000	181.721	0,52
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	100.000	93.271	0,27
			373.668	**1,08**
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	200.000	200.401	0,58
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	100.000	103.461	0,30
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75 % 15/03/2029	EUR	300.000	289.153	0,83
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	100.000	107.994	0,31
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	100.000	91.850	0,27
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875 % 10/01/2031	EUR	200.000	208.157	0,60
BPCE SA, Reg. S, FRN 4 % 20/01/2034	EUR	100.000	101.905	0,29
BPCE SA, Reg. S, FRN 3,875 % 26/02/2036	EUR	100.000	99.784	0,29
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	600.000	585.132	1,69
Carrefour SA, Reg. S 2,875 % 07/05/2029	EUR	100.000	99.261	0,29
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,5 % 17/12/2034	EUR	100.000	103.473	0,30
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	200.000	198.026	0,57
Engie SA, Reg. S 4,25 % 06/03/2044	EUR	100.000	99.085	0,29
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	100.000	103.934	0,30
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	300.000	315.231	0,91
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	100.000	104.454	0,30

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	200.000	210.931	0,61
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	200.000	213.926	0,62
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	200.000	189.502	0,55
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	102.832	0,30
Pernod Ricard SA, Reg. S 3,25 % 03/03/2032	EUR	300.000	297.829	0,86
Publicis Groupe SA, Reg. S 3,375 % 12/06/2032	EUR	100.000	99.817	0,29
RCI Banque SA, Reg. S 3,875 % 30/09/2030	EUR	100.000	101.783	0,29
SEB SA, Reg. S 3,625 % 24/06/2030	EUR	100.000	100.358	0,29
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	200.000	198.501	0,57
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,625 % 13/11/2030	EUR	100.000	101.553	0,29
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 15/07/2031	EUR	100.000	101.528	0,29
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 5,25 % 06/09/2032	EUR	100.000	104.913	0,30
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 17/05/2035	EUR	200.000	198.542	0,57
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4,125 % 23/10/2031	EUR	200.000	202.638	0,58
Transdev Group SA, Reg. S 3,054 % 21/05/2028	EUR	100.000	100.301	0,29
Transdev Group SA, Reg. S 3,845 % 21/05/2032	EUR	100.000	100.950	0,29
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	96.787	0,28
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5.993 % Perpetual	EUR	100.000	107.337	0,31
			5.441.329	**15,70**
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	400.000	376.858	1,09
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,431 % 25/07/2055	EUR	100.000	102.816	0,30
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	100.000	102.176	0,29
Amprion GmbH, Reg. S 3,875 % 05/06/2036	EUR	100.000	100.310	0,29
BMW Finance NV, Reg. S 3,25 % 20/05/2031	EUR	60.000	60.290	0,17
BMW International Investment BV, Reg. S 3,125 % 27/08/2030	EUR	30.000	30.229	0,09
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	100.000	98.669	0,28
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,125 % 06/06/2030	EUR	100.000	99.881	0,29
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	130.000	129.834	0,37
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	100.000	104.678	0,30
LEG Immobilien SE, Reg. S 3,875 % 20/01/2035	EUR	100.000	98.105	0,28
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	100.000	102.821	0,30

Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Deutschland (Fortsetzung)				
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75 % 05/07/2025	EUR	100.000	99.990	0,29
TAG Immobilien AG, Reg. S 4,25 % 04/03/2030	EUR	100.000	102.729	0,30
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75 % 14/01/2031	EUR	100.000	101.049	0,29
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,75 % 10/09/2026	EUR	180.000	182.614	0,53
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	100.000	81.740	0,23
Vonovia SE, Reg. S 4,25 % 10/04/2034	EUR	100.000	103.170	0,30
			2.077.959	**5,99**
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	100.000	99.802	0,29
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	100.000	102.734	0,30
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 07/02/2036	EUR	100.000	98.372	0,28
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	100.000	100.876	0,29
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 3 % 03/12/2028	EUR	100.000	100.111	0,29
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	100.000	104.233	0,30
			606.128	**1,75**
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21/11/2028	EUR	100.000	104.759	0,30
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	100.000	106.010	0,31
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	100.000	105.439	0,30
			316.208	**0,91**
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	200.000	210.532	0,61
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875 % 30/05/2031	EUR	200.000	199.688	0,58
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	100.000	103.461	0,30
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	200.000	197.047	0,57
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3,625 % 19/05/2032	EUR	300.000	302.366	0,87
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	425.000	379.566	1,09
			1.392.660	**4,02**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3,625 % 15/06/2032	EUR	100.000	100.073	0,29
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4,875 % 10/07/2033	EUR	200.000	214.988	0,62
Enel Finance International NV, Reg. S 3 % 24/02/2031	EUR	100.000	99.402	0,29
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	100.000	98.534	0,28
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	100.000	100.310	0,29
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	150.000	151.901	0,44
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	400.000	422.016	1,22
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3,75 % 01/04/2030	EUR	100.000	101.195	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85 % 16/09/2032	EUR	150.000	153.061	0,44
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	100.000	102.926	0,30
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	97.244	0,28
UniCredit SpA, Reg. S 3,725 % 10/06/2035	EUR	150.000	150.022	0,43
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875 % 11/06/2028	EUR	250.000	256.028	0,74
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,175 % 24/06/2037	EUR	200.000	199.749	0,58
Unipol Assicurazioni SpA, Reg. S 4,9 % 23/05/2034	EUR	100.000	105.123	0,30
			2.352.572	**6,79**
Japan				
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	120.000	121.338	0,35
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 4,608 % 28/08/2030	EUR	200.000	214.492	0,62
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 3,573 % 28/05/2032	EUR	100.000	100.936	0,29
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3 % 21/11/2030	EUR	200.000	199.387	0,58
			636.153	**1,84**
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	94.160	0,27
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	100.000	90.423	0,26
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	100.000	96.814	0,28
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	200.000	180.426	0,52
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	100.000	97.284	0,28
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	200.000	182.928	0,53
JAB Holdings BV, Reg. S 4,375 % 19/05/2035	EUR	100.000	101.295	0,29
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	200.000	188.651	0,55
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	100.000	101.738	0,29
			1.133.719	**3,27**

Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	100.000	105.139	0,30
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,875 % 15/01/2032	EUR	200.000	206.164	0,59
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	100.000	102.424	0,30
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043	EUR	200.000	234.014	0,67
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 3,375 % 02/05/2049	EUR	100.000	99.118	0,29
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	200.000	201.544	0,58
CTP NV, Reg. S 3,625 % 10/03/2031	EUR	100.000	99.375	0,29
DSM BV, Reg. S 3,375 % 25/02/2036	EUR	100.000	98.221	0,28
Galderma Finance Europe BV, Reg. S 3,5 % 20/03/2030	EUR	100.000	101.010	0,29
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	100.000	103.121	0,30
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	100.000	99.342	0,29
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	100.000	94.332	0,27
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	96.312	0,28
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,375 % 19/11/2032	EUR	100.000	100.225	0,29
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125 % 20/05/2036	EUR	100.000	101.515	0,29
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	200.000	208.261	0,60
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	200.000	194.180	0,56
Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031	EUR	150.000	156.511	0,45
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	100.000	102.541	0,30
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	95.683	0,28
			2.599.032	**7,50**
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	125.000	126.711	0,36
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	100.000	106.162	0,31
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	100.000	101.227	0,29
			334.100	**0,96**
Rumänien				
NE Property BV, Reg. S 4,25 % 21/01/2032	EUR	100.000	101.993	0,29
			101.993	**0,29**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029	EUR	100.000	106.222	0,31
Banco Santander SA, Reg. S 3,25 % 27/05/2032	EUR	100.000	99.929	0,29
Banco Santander SA, Reg. S 3,75 % 09/01/2034	EUR	100.000	102.812	0,30
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	100.000	101.309	0,29
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	400.000	427.540	1,23
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75 % 27/01/2036	EUR	100.000	99.959	0,29
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4 % 05/03/2037	EUR	100.000	99.923	0,29
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	100.000	96.106	0,28
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,247 % Perpetual	EUR	100.000	101.729	0,29
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	200.000	184.319	0,53
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	100.000	100.421	0,29
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	100.000	101.628	0,29
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 30/06/2031	EUR	100.000	99.824	0,29
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	100.000	104.691	0,30
Werfen SASpain, Reg. S 4,25 % 03/05/2030	EUR	100.000	104.457	0,30
			1.930.869	**5,57**
Schweden				
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	100.000	93.212	0,27
Investor AB, Reg. S 2,75 % 10/06/2032	EUR	100.000	97.560	0,28
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,375 % 19/03/2030	EUR	100.000	101.734	0,29
Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	200.000	200.395	0,58
Swedbank AB, Reg. S 3,25 % 24/09/2029	EUR	100.000	101.222	0,29
			594.123	**1,71**
Schweiz				
Adecco International Financial Services BV, Reg. S 0,5 % 21/09/2031	EUR	100.000	85.608	0,25
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	300.000	319.623	0,92
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S, FRN 3,852 % 03/09/2032	EUR	100.000	102.629	0,30
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	200.000	210.884	0,61
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,125 % 09/06/2033	EUR	200.000	208.338	0,60
UBS Group AG, Reg. S, FRN 3,25 % 12/02/2034	EUR	200.000	196.179	0,56
			1.123.261	**3,24**

Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich				
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375 % 04/12/2045	EUR	200.000	200.529	0,58
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,616 % 26/03/2037	EUR	100.000	102.165	0,29
British Telecommunications plc, Reg. S 3,125 % 11/02/2032	EUR	100.000	98.823	0,28
British Telecommunications plc, Reg. S 3,75 % 03/01/2035	EUR	100.000	99.561	0,29
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375 % 09/04/2032	EUR	125.000	123.559	0,36
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	200.000	197.255	0,57
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 16/09/2033	EUR	100.000	99.412	0,29
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 3,875 % 24/06/2035	EUR	100.000	99.388	0,29
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	100.000	105.736	0,30
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 3,875 % 16/01/2038	EUR	100.000	99.015	0,29
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	125.000	126.561	0,36
IHG Finance LLC, Reg. S 3,625 % 27/09/2031	EUR	100.000	100.481	0,29
Informa plc, Reg. S 3,25 % 23/10/2030	EUR	100.000	99.707	0,29
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,125 % 24/08/2030	EUR	200.000	201.155	0,58
Manchester Airport Group Funding plc, Reg. S 4 % 19/03/2035	EUR	200.000	202.995	0,59
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	300.000	310.262	0,89
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2,961 % 27/01/2029	EUR	150.000	150.175	0,43
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4 % 30/07/2035	EUR	110.000	111.088	0,32
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53 % 25/08/2028	EUR	200.000	203.715	0,59
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	100.000	99.318	0,29
SSE plc, Reg. S 3,5 % 18/03/2032	EUR	200.000	202.401	0,58
SSE plc, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	100.000	100.113	0,29
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3,5 % 27/02/2033	EUR	100.000	99.393	0,29
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	100.000	102.443	0,29
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	200.000	209.300	0,60
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	200.000	187.002	0,54
			3.731.552	**10,76**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				
Alphabet, Inc. 3,875 % 06/05/2045	EUR	100.000	99.321	0,29
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	100.000	103.476	0,30
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	100.000	98.710	0,28
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,261 % 28/01/2031	EUR	200.000	201.501	0,58
Becton Dickinson & Co. 3,828 % 07/06/2032	EUR	200.000	204.466	0,59
Citigroup, Inc., FRN 3,274 % 29/04/2029	EUR	100.000	100.859	0,29
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 15/03/2035	EUR	100.000	98.538	0,28
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	100.000	99.693	0,29
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3,25 % 19/05/2029	EUR	100.000	100.667	0,29
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	125.000	132.303	0,38
Ford Motor Credit Co. LLC 4,445 % 14/02/2030	EUR	150.000	152.401	0,44
Fortive Corp. 3,7 % 15/08/2029	EUR	200.000	205.937	0,59
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4 % 10/07/2030	EUR	100.000	102.622	0,30
Hyundai Capital America, Reg. S 2,875 % 26/06/2028	EUR	100.000	100.357	0,29
Johnson Controls International plc 3,125 % 11/12/2033	EUR	100.000	97.208	0,28
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	100.000	96.865	0,28
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	100.000	88.949	0,26
Pfizer Netherlands International Finance BV 4,25 % 19/05/2045	EUR	150.000	154.071	0,44
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	100.000	93.822	0,27
Realty Income Corp., REIT 3,375 % 20/06/2031	EUR	100.000	99.787	0,29
Stellantis NV, Reg. S 3,875 % 06/06/2031	EUR	100.000	100.053	0,29
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	250.000	162.667	0,47
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,518 % 15/12/2032	EUR	100.000	99.570	0,29
			2.793.843	**8,06**
Summe Unternehmensanleihen			**31.506.664**	**90,89**

Staatsanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	100.000	102.268	0,29
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	290.000	311.335	0,90
			413.603	**1,19**
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	100.000	102.892	0,30
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 4,875 % 11/06/2035	EUR	100.000	104.657	0,30
Proximus SADP, Reg. S 3,75 % 08/04/2035	EUR	100.000	99.811	0,29
			307.360	**0,89**

Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Dänemark				
Orsted A/S, Reg. S 3,75 % 01/03/2030	EUR	100.000	102.555	0,30
			102.555	**0,30**
Luxemburg				
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S, FRN 3,25 % 19/03/2031	EUR	100.000	100.913	0,29
			100.913	**0,29**
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S 3,625 % 21/10/2031	EUR	100.000	101.400	0,29
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	300.000	299.620	0,87
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 4,125 % 27/11/2035	EUR	100.000	100.640	0,29
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	125.000	136.333	0,39
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	230.000	233.745	0,67
			871.738	**2,51**
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	130.000	143.044	0,41
			143.044	**0,41**
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	200.000	197.172	0,57
			197.172	**0,57**
Summe Staatsanleihen			**2.136.385**	**6,16**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**33.643.049**	**97,05**
Summe Anlagen			**33.643.049**	**97,05**
Barmittel			**566.278**	**1,63**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**456.540**	**1,32**
Summe Nettovermögen			**34.665.867**	**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 30. Juni 2025, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Euro-Bund, 08/09/2025	(5)	EUR	(651.350)	3.830	0,01
Euro-Buxl, 08/09/2025	(4)	EUR	(476.800)	3.520	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**7.350**	**0,02**
Euro-Bobl, 08/09/2025	12	EUR	1.412.520	(2.790)	(0,01)
Euro-Schatz, 08/09/2025	18	EUR	1.930.500	(2.295)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(5.085)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**2.265**	**0,01**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	18.374	
			18.374	**–**

Calvert 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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 3,51 % 14/02/2033	EUR	100.000	99.721	0,40
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	100.000	104.870	0,43
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	100.000	103.031	0,42
Westpac Banking Corp., Reg. S 2,585 % 14/05/2030	EUR	100.000	99.825	0,40
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,131 % 15/04/2031	EUR	120.000	122.331	0,50
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	100.000	98.188	0,40
Woolworths Group Ltd., Reg. S 3,75 % 25/10/2032	EUR	100.000	100.917	0,41
			728.883	**2,96**
Österreich				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	100.000	101.315	0,41
			101.315	**0,41**
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	92.859	0,38
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3,75 % 19/02/2028	EUR	100.000	100.975	0,41
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,5 % 12/03/2035	EUR	100.000	98.513	0,40
Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 4 % 27/05/2035	EUR	100.000	99.957	0,40
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	100.000	92.892	0,38
			485.196	**1,97**
Kanada				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027	EUR	100.000	95.712	0,39
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 2,5 % 07/05/2030	EUR	100.000	99.396	0,40
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191 % 16/02/2029	EUR	120.000	122.941	0,50
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,03 % 23/01/2036	EUR	100.000	100.714	0,41
			418.763	**1,70**
China				
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	100.000	92.838	0,38
			92.838	**0,38**
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	100.000	104.511	0,42
			104.511	**0,42**

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

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	302.452	42.739	0,17
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4 % 24/04/2035	EUR	100.000	101.137	0,41
Pandora A/S, Reg. S 3,875 % 31/05/2030	EUR	100.000	102.528	0,42
			246.404	**1,00**
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 3,875 % 12/03/2032	EUR	100.000	98.676	0,40
			98.676	**0,40**
Frankreich				
BPCE SFH SA, Reg. S 0,01 % 27/05/2030	EUR	200.000	175.959	0,72
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030	EUR	100.000	87.107	0,35
Credit Mutuel Home Loan SFH SA, Reg. S 3 % 28/11/2030	EUR	100.000	101.466	0,41
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	100.000	105.077	0,43
Getlink SE, Reg. S 4,125 % 15/04/2030	EUR	100.000	102.058	0,42
Iliad SA, Reg. S 4,25 % 15/12/2029	EUR	100.000	101.398	0,41
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	106.963	0,44
Loxam SAS, Reg. S 4,25 % 15/02/2030	EUR	100.000	101.305	0,41
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	100.000	94.751	0,39
Pernod Ricard SA, Reg. S 3,25 % 03/03/2032	EUR	100.000	99.276	0,40
RCI Banque SA, Reg. S 3,875 % 30/09/2030	EUR	20.000	20.357	0,08
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5 % 09/10/2034	EUR	100.000	105.272	0,43
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	100.000	99.251	0,40
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 15/07/2031	EUR	100.000	101.528	0,41
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4,125 % 23/10/2031	EUR	100.000	101.319	0,41
Transdev Group SA, Reg. S 3,054 % 21/05/2028	EUR	100.000	100.301	0,41
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	96.787	0,39
			1.700.175	**6,91**
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,431 % 25/07/2055	EUR	100.000	102.816	0,42
Amprion GmbH, Reg. S 3,875 % 05/06/2036	EUR	100.000	100.310	0,41
BMW Finance NV, Reg. S 3,25 % 20/05/2031	EUR	20.000	20.097	0,08
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 4 % 23/11/2043	EUR	100.000	103.950	0,42
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	20.000	20.935	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	100.000	102.821	0,42
TAG Immobilien AG, Reg. S 4,25 % 04/03/2030	EUR	100.000	102.729	0,42

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 4,625 % 15/07/2032	EUR	100.000	98.925	0,40
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75 % 14/01/2031	EUR	100.000	101.049	0,41
			753.632	**3,06**
Griechenland				
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Reg. S, FRN 4,25 % 30/04/2035	EUR	100.000	99.353	0,40
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	100.000	99.802	0,40
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	100.000	102.734	0,42
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 07/02/2036	EUR	100.000	98.372	0,40
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	100.000	100.875	0,41
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 3 % 03/12/2028	EUR	100.000	100.111	0,41
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6,75 % 05/12/2029	EUR	100.000	111.085	0,45
			712.332	**2,89**
Island				
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	100.000	105.439	0,43
			105.439	**0,43**
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	100.000	105.266	0,43
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	100.000	103.460	0,42
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3,625 % 19/05/2032	EUR	100.000	100.789	0,41
			309.515	**1,26**
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3,625 % 15/06/2032	EUR	100.000	100.073	0,41
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4,875 % 10/07/2033	EUR	100.000	107.494	0,44
BPER Banca SpA, Reg. S 3,25 % 22/01/2031	EUR	100.000	101.998	0,41
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	100.000	101.267	0,41
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	100.000	107.933	0,44
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3,75 % 01/04/2030	EUR	100.000	101.195	0,41
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	97.244	0,39
UniCredit SpA, Reg. S 3,725 % 10/06/2035	EUR	100.000	100.014	0,41
Unipol Assicurazioni SpA, Reg. S 4,9 % 23/05/2034	EUR	100.000	105.123	0,43
			922.341	**3,75**

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Japan				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 3,573 % 28/05/2032	EUR	100.000	100.936	0,41
			100.936	**0,41**
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	94.160	0,38
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	100.000	97.287	0,40
Essendi SA, Reg. S 5,375 % 15/05/2030	EUR	100.000	102.130	0,42
JAB Holdings BV, Reg. S 4,375 % 19/05/2035	EUR	100.000	101.294	0,41
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	100.000	94.326	0,38
			489.197	**1,99**
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	100.000	102.424	0,42
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026	EUR	100.000	98.963	0,40
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	102.676	0,42
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	100.000	100.772	0,41
CTP NV, Reg. S 3,625 % 10/03/2031	EUR	100.000	99.375	0,40
Galderma Finance Europe BV, Reg. S 3,5 % 20/03/2030	EUR	100.000	101.010	0,41
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	96.312	0,39
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125 % 20/05/2036	EUR	100.000	101.515	0,41
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	100.000	104.130	0,42
Nationale-Nederlanden Bank NV (The), Reg. S 1,875 % 17/05/2032	EUR	100.000	93.685	0,38
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	100.000	97.090	0,40
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	100.000	102.541	0,42
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	95.682	0,39
			1.296.175	**5,27**
Neuseeland				
Bank of New Zealand, Reg. S 0,01 % 15/06/2028	EUR	100.000	93.044	0,38
			93.044	**0,38**
Norwegen				
Sparebanken Norge Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027	EUR	100.000	95.879	0,39
SR-Boligkreditt A/S, Reg. S 3,125 % 19/02/2032	EUR	100.000	101.809	0,41
			197.688	**0,80**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	100.000	101.369	0,41
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	100.000	106.162	0,43
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	100.000	101.227	0,41
			308.758	**1,25**
Portugal				
Banco BPI SA, Reg. S 3,25 % 22/03/2030	EUR	100.000	102.160	0,41
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75 % 29/05/2054	EUR	100.000	102.650	0,42
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	100.000	100.056	0,41
			304.866	**1,24**
Südkorea				
KEB Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	100.000	98.773	0,40
KEB Hana Bank, Reg. S 2,875 % 23/01/2028	EUR	100.000	100.937	0,41
Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026	EUR	100.000	100.058	0,41
			299.768	**1,22**
Spanien				
Banco Santander SA, Reg. S 3,25 % 27/05/2032	EUR	100.000	99.929	0,41
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	100.000	101.309	0,41
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	100.000	106.885	0,43
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4 % 05/03/2037	EUR	100.000	99.923	0,41
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625 % 15/02/2032	EUR	100.000	103.020	0,42
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	200.000	184.319	0,75
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	100.000	101.628	0,41
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 30/06/2031	EUR	100.000	99.824	0,41
Werfen SASpain, Reg. S 4,25 % 03/05/2030	EUR	100.000	104.458	0,42
			1.001.295	**4,07**
Schweiz				
UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304 % 05/03/2029	EUR	100.000	102.544	0,42
UBS Switzerland AG, Reg. S 2,746 % 19/05/2030	EUR	120.000	120.253	0,49
			222.797	**0,91**

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	100.000	94.280	0,38
			94.280	**0,38**
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,616 % 26/03/2037	EUR	100.000	102.165	0,42
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375 % 09/04/2032	EUR	100.000	98.847	0,40
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	100.000	98.627	0,40
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027	EUR	100.000	100.314	0,41
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 3,875 % 24/06/2035	EUR	100.000	99.387	0,40
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	100.000	101.249	0,41
Informa plc, Reg. S 3,25 % 23/10/2030	EUR	100.000	99.707	0,41
Manchester Airport Group Funding plc, Reg. S 4 % 19/03/2035	EUR	100.000	101.498	0,41
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4 % 30/07/2035	EUR	100.000	100.989	0,41
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53 % 25/08/2028	EUR	100.000	101.857	0,41
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	100.000	99.318	0,40
SSE plc, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	100.000	100.113	0,41
TSB Bank plc, Reg. S 3,319 % 05/03/2029	EUR	100.000	102.763	0,42
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3,5 % 27/02/2033	EUR	100.000	99.393	0,40
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	100.000	102.443	0,42
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	100.000	104.650	0,43
Yorkshire Building Society, Reg. S 3 % 16/04/2031	EUR	100.000	101.455	0,41
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2029	EUR	100.000	106.531	0,43
			1.821.306	**7,40**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Celanese US Holdings LLC 5 % 15/04/2031	EUR	100.000	99.814	0,40
Hyundai Capital America, Reg. S 2,875 % 26/06/2028	EUR	100.000	100.358	0,41
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5 % 26/06/2031	EUR	100.000	100.123	0,41
Pfizer Netherlands International Finance BV 4,25 % 19/05/2045	EUR	100.000	102.714	0,42
Realty Income Corp., REIT 3,375 % 20/06/2031	EUR	100.000	99.787	0,40
Stellantis NV, Reg. S 3,875 % 06/06/2031	EUR	100.000	100.053	0,41
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,518 % 15/12/2032	EUR	100.000	99.571	0,40
			702.420	**2,85**
Summe Unternehmensanleihen			**13.712.550**	**55,71**

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

Staatsanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Andorra				
Andorra Government Bond, Reg. S 1,25 % 06/05/2031	EUR	100.000	89.857	0,36
			89.857	**0,36**
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	100.000	107.357	0,44
Queensland Treasury Corp., Reg. S 3,25 % 21/05/2035	EUR	100.000	100.076	0,41
Treasury Corp. of Victoria 2 % 20/11/2037	AUD	310.000	122.012	0,49
			329.445	**1,34**
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9 % 23/05/2029	EUR	400.000	410.061	1,67
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 20/10/2036	EUR	150.000	109.316	0,44
			519.377	**2,11**
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	100.000	102.892	0,42
Proximus SADP, Reg. S 3,75 % 08/04/2035	EUR	100.000	99.811	0,40
			202.703	**0,82**
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	100.000	85.366	0,35
			85.366	**0,35**
Bulgarien				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,625 % 05/09/2032	EUR	150.000	155.334	0,63
Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,5 % 07/05/2034	EUR	91.000	92.113	0,38
			247.447	**1,01**
Kanada				
Province of Alberta Canada, Reg. S 3,375 % 02/04/2035	EUR	100.000	101.199	0,41
Province of Ontario, Reg. S 3,25 % 03/07/2035	EUR	100.000	99.965	0,41
Province of Quebec, Reg. S 3,25 % 22/05/2035	EUR	100.000	99.882	0,40
			301.046	**1,22**

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Chile Government Bond 3,875 % 09/07/2031	EUR	100.000	102.946	0,42
Chile Government Bond 3,75 % 14/01/2032	EUR	140.000	142.650	0,58
			245.596	**1,00**
Dänemark				
Orsted A/S, Reg. S 3,75 % 01/03/2030	EUR	100.000	102.555	0,42
			102.555	**0,42**
Estland				
Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032	EUR	35.000	37.310	0,15
Estonia Government Bond, Reg. S 3,25 % 17/01/2034	EUR	40.000	40.265	0,16
			77.575	**0,31**
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,875 % 15/04/2029	EUR	400.000	409.090	1,66
			409.090	**1,66**
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3 % 25/06/2049	EUR	320.000	277.138	1,13
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25 % 25/05/2055	EUR	20.000	17.337	0,07
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,75 % 25/05/2056	EUR	80.000	75.798	0,31
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031	EUR	100.000	86.646	0,35
			456.919	**1,86**
Deutschland				
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	100.000	93.092	0,38
			93.092	**0,38**
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375 % 15/06/2034	EUR	50.000	50.863	0,21
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,375 % 18/07/2038	EUR	20.000	21.573	0,09
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,125 % 15/06/2054	EUR	20.000	19.998	0,08
			92.434	**0,38**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Hongkong				
Hong Kong Government Bond, Reg. S 3,375 % 24/07/2031	EUR	120.000	123.997	0,50
			123.997	**0,50**
Irland				
Ireland Government Bond, Reg. S 1,35 % 18/03/2031	EUR	150.000	141.577	0,57
			141.577	**0,57**
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 1,6 % 28/06/2030	EUR	290.000	297.225	1,21
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	324.000	323.536	1,31
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2 % 14/03/2028	EUR	120.000	126.053	0,51
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,6 % 22/11/2028	EUR	199.000	202.031	0,82
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,15 % 01/10/2039	EUR	200.000	207.926	0,85
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,5 % 30/04/2045	EUR	383.000	255.558	1,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,3 % 01/10/2054	EUR	95.000	95.498	0,39
			1.507.827	**6,13**
Japan				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	200.000	193.373	0,79
			193.373	**0,79**
Lettland				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875 % 22/05/2029	EUR	53.000	55.544	0,23
Latvia Government Bond, Reg. S 0 % 17/03/2031	EUR	100.000	84.906	0,34
			140.450	**0,57**
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5 % 03/07/2031	EUR	60.000	62.039	0,25
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032	EUR	125.000	118.128	0,48
			180.167	**0,73**
Luxemburg				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25 % 02/03/2043	EUR	13.000	12.624	0,05
			12.624	**0,05**

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	100.000	93.828	0,38
			93.828	**0,38**
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	125.000	122.497	0,50
Montenegro Government Bond, Reg. S 4,875 % 01/04/2032	EUR	100.000	99.165	0,40
			221.662	**0,90**
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S 3,625 % 21/10/2031	EUR	100.000	101.400	0,41
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	100.000	99.873	0,41
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 4,125 % 27/11/2035	EUR	100.000	100.640	0,41
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	100.000	101.628	0,41
			403.541	**1,64**
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,25 % 18/03/2030	EUR	100.000	101.484	0,41
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	100.000	110.034	0,45
			211.518	**0,86**
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3,375 % 15/06/2040	EUR	90.000	88.963	0,36
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,625 % 12/06/2054	EUR	90.000	86.913	0,35
			175.876	**0,71**
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 5,25 % 10/03/2030	EUR	240.000	245.621	1,00
			245.621	**1,00**
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	125.000	115.763	0,47
			115.763	**0,47**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Slowakei				
Slovakia Government Bond, Reg. S 3,75 % 27/02/2040	EUR	110.000	108.489	0,44
			108.489	**0,44**
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625 % 11/03/2033	EUR	50.000	52.964	0,21
Slovenia Government Bond, Reg. S 3 % 10/03/2034	EUR	100.000	100.468	0,41
			153.432	**0,62**
Südkorea				
Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	100.000	99.509	0,40
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 07/07/2025	EUR	100.000	99.979	0,41
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,258 % 27/10/2028	EUR	100.000	92.978	0,38
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124 % 18/03/2029	EUR	100.000	101.922	0,41
			394.388	**1,60**
Spanien				
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,65 % 30/04/2034	EUR	100.000	101.757	0,41
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 3,137 % 30/04/2035	EUR	60.000	59.574	0,24
Junta de Andalucia, Reg. S 0,7 % 30/07/2033	EUR	120.000	99.365	0,41
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30/04/2033	EUR	43.000	43.730	0,18
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30/04/2035	EUR	40.000	39.973	0,16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	38.000	28.486	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	365.000	242.055	0,98
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	105.000	100.831	0,41
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4 % 31/10/2054	EUR	535.000	534.746	2,17
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,2 % 31/10/2035	EUR	100.000	99.836	0,41
			1.350.353	**5,49**
Supranational				
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3,75 % 25/01/2027	EUR	100.000	102.071	0,42
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3 % 20/03/2028	EUR	100.000	101.107	0,41
European Union, Reg. S 0 % 04/10/2028	EUR	30.000	27.946	0,11
European Union, Reg. S 2,5 % 04/12/2031	EUR	350.000	346.800	1,41
European Union, Reg. S 2,75 % 04/02/2033	EUR	30.000	29.945	0,12

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 (Fortsetzung)				
European Union, Reg. S 3,375 % 04/10/2039	EUR	300.000	297.589	1,21
International Bank for Reconstruction & Development 3,1 % 14/04/2038	EUR	140.000	137.633	0,56
			1.043.091	**4,24**
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	200.000	197.172	0,80
			197.172	**0,80**
Summe Staatsanleihen			**10.267.251**	**41,71**
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Vereinigte Staaten von Amerika				
UMBS 6 % 01/10/2053	USD	77.322	67.151	0,27
UMBS MA5167 6,5 % 01/10/2053	USD	67.088	59.185	0,24
			126.336	**0,51**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**126.336**	**0,51**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**24.106.137**	**97,93**

Anlagen	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				
Staatsanleihen				
Chile				
Chile Government Bond 3,8 % 01/07/2035	EUR	50.000	49.877	0,20
			49.877	**0,20**
Summe Staatsanleihen			**49.877**	**0,20**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**49.877**	**0,20**
Summe Anlagen			**24.156.014**	**98,13**
Barmittel			**341.960**	**1,39**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**117.903**	**0,48**
Summe Nettovermögen			**24.615.877**	**100,00**

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

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(5)	EUR	(588.550)	412	0,00
Euro-BTP, 08/09/2025	10	EUR	1.210.600	6.600	0,03
US 2 Year Note, 30/09/2025	3	USD	532.534	2.073	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**9.085**	**0,04**
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	(3)	AUD	(192.045)	(1.337)	(0,01)
Euro-Buxl, 08/09/2025	2	EUR	238.400	(1.760)	(0,01)
Euro-OAT, 08/09/2025	7	EUR	867.580	(3.080)	(0,01)
Euro-Schatz, 08/09/2025	17	EUR	1.823.250	(2.225)	(0,01)
US Long Bond, 19/09/2025	(1)	USD	(98.086)	(3.360)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(11.762)**	**(0,05)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				**(2.677)**	**(0,01)**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
MXN	1.080.000	USD	55.792	02/07/2025	State Street	1.215	0,01
GBP	40.000	USD	54.039	03/07/2025	UBS	585	0,00
USD	54.947	GBP	40.000	03/07/2025	Credit Lyonnais	190	0,00
KRW	155.730.000	USD	114.985	07/07/2025	BNP Paribas	26	0,00
EUR	239.360	USD	269.177	18/07/2025	Credit Lyonnais	9.908	0,04
HUF	19.880.000	USD	56.567	25/07/2025	J.P. Morgan	1.434	0,01
MXN	1.080.000	USD	56.696	08/08/2025	UBS	238	0,00
EUR	33.116	DKK	246.960	14/08/2025	UBS	2	0,00
JPY	18.600.000	USD	128.298	22/08/2025	Credit Lyonnais	1.113	0,01
AUD	90.000	USD	58.276	26/08/2025	State Street	589	0,00
EUR	121.353	AUD	216.597	26/08/2025	UBS	700	0,00
EUR	5.696	NZD	11.000	26/08/2025	RBC	12	0,00
EUR	50.000	USD	57.907	02/09/2025	UBS	792	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**16.804**	**0,07**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**16.804**	**0,07**
DKK	125.040	EUR	16.765	01/07/2025	RBC	(6)	0,00
DKK	246.960	EUR	33.106	01/07/2025	UBS	(5)	0,00
EUR	49.844	DKK	372.000	01/07/2025	UBS	(17)	0,00
JPY	7.950.000	USD	55.930	02/07/2025	Credit Lyonnais	(736)	(0,01)
JPY	10.650.000	USD	73.984	02/07/2025	J.P. Morgan	(184)	0,00
USD	127.571	JPY	18.600.000	02/07/2025	Credit Lyonnais	(1.079)	(0,01)
USD	56.935	MXN	1.080.000	02/07/2025	UBS	(240)	0,00
IDR	143.520.000	USD	8.843	07/07/2025	BNP Paribas	(3)	0,00
USD	8.484	IDR	143.520.000	07/07/2025	BNP Paribas	(304)	0,00
GBP	40.000	USD	54.959	18/08/2025	Credit Lyonnais	(187)	0,00
USD	40.000	EUR	34.697	26/08/2025	UBS	(690)	0,00
USD	8.814	IDR	143.520.000	08/09/2025	BNP Paribas	(6)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(3.457)**	**(0,02)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(3.457)**	**(0,02)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**13.347**	**0,05**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	67.647	–
			67.647	**–**

Emerging Markets Corporate Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtrendite 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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Alibaba Group Holding Ltd. 0,5 % 01/06/2031	USD	1.219.000	1.545.755	0,16
Baidu, Inc., Reg. S 0 % 12/03/2032	USD	800.000	762.000	0,08
H World Group Ltd. 3 % 01/05/2026	USD	1.242.000	1.311.034	0,13
PDD Holdings, Inc. 0 % 01/12/2025	USD	901.000	877.404	0,09
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1,014 % 30/09/2032§	USD	340.337	35.735	0,00
			4.531.928	**0,46**
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027	USD	1.200.000	1.137.195	0,11
			1.137.195	**0,11**
Summe Wandelanleihen			**5.669.123**	**0,57**
Unternehmensanleihen				
Angola				
Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,125 % 23/01/2030	USD	9.067.000	8.989.930	0,91
			8.989.930	**0,91**
Argentinien				
Banco Macro SA, Reg. S 8 % 23/06/2029	USD	4.548.000	4.570.194	0,46
Generacion Mediterranea SA, 144A 11 % 01/11/2031	USD	2.116.650	1.232.949	0,12
IRSA Inversiones y Representaciones SA, Reg. S 8 % 31/03/2035	USD	1.358.706	1.331.532	0,13
Pan American Energy LLC, Reg. S 8,5 % 30/04/2032	USD	790.000	846.919	0,09
Tecpetrol SA, Reg. S 7,625 % 22/01/2033	USD	826.000	840.356	0,09
			8.821.950	**0,89**
Barbados				
Sagicor Financial Co. Ltd., Reg. S 5,3 % 13/05/2028	USD	918.000	915.595	0,09
			915.595	**0,09**
Brasilien				
Amaggi Luxembourg International SARL, Reg. S 5,25 % 28/01/2028	USD	880.000	858.706	0,09
Banco Bradesco SA, Reg. S 6,5 % 22/01/2030	USD	840.000	878.648	0,09
Banco do Brasil SA, Reg. S 6,25 % 18/04/2030	USD	840.000	865.554	0,09
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5 % 31/01/2030	USD	2.459.000	1.922.109	0,19
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5 % 23/01/2081	USD	435.000	365.722	0,04
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Reg. S 6,5 % 11/01/2035	USD	880.000	878.979	0,09
Constellation Oil Services Holding SA, Reg. S 9,375 % 07/11/2029	USD	6.591.000	6.663.501	0,67

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Brasilien (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 7 % 28/07/2030	USD	1.073.000	1.156.692	0,12
FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030	USD	8.174.000	7.785.236	0,79
Gol Finance, Inc., 144A 14,375 % 06/06/2030	USD	4.784.000	4.610.580	0,47
Gol Finance, Inc., Reg. S 14,375 % 06/06/2030	USD	1.983.000	1.911.116	0,19
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034	USD	6.803.208	6.448.664	0,65
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S 6 % 27/02/2030	USD	850.000	872.283	0,09
Klabin Austria GmbH, Reg. S 5,75 % 03/04/2029	USD	1.320.000	1.337.176	0,13
MercadoLibre, Inc. 3,125 % 14/01/2031	USD	740.000	666.814	0,07
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	3.343.041	3.238.583	0,33
Nexa Resources SA, 144A 6,75 % 09/04/2034	USD	850.000	890.459	0,09
OHI Group SA, Reg. S 13 % 22/07/2029	USD	10.764.000	11.218.779	1,14
OI SA, 144A 10 % 30/06/2027	USD	2.698.087	1.761.152	0,18
Petrobras Global Finance BV 6,85 % 05/06/2115	USD	961.000	858.361	0,09
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,25 % 08/07/2032	USD	1.875.000	1.858.594	0,19
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45 % 05/03/2034	USD	1.937.000	1.928.694	0,19
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7 % 17/01/2035	USD	2.633.000	2.463.312	0,25
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4,5 % 22/01/2030	USD	900.000	856.349	0,09
Rumo Luxembourg SARL, Reg. S 4,2 % 18/01/2032	USD	953.000	854.293	0,08
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30/06/2031	USD	14.109.129	13.891.901	1,41
St. Marys Cement, Inc., Reg. S 5,75 % 02/04/2034	USD	8.740.000	8.856.399	0,90
Suzano Austria GmbH 6 % 15/01/2029	USD	7.210.000	7.423.733	0,75
Suzano Austria GmbH 3,75 % 15/01/2031	USD	2.860.000	2.670.636	0,27
Unigel Luxembourg SA, Reg. S, FRN 13,5 % 31/12/2027	USD	463.736	373.308	0,04
Vale Overseas Ltd. 6,125 % 12/06/2033	USD	1.113.000	1.164.832	0,12
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 11,75 % 09/02/2022§	USD	1.493.750	12.144	0,00
XP, Inc., Reg. S 6,75 % 02/07/2029	USD	850.000	860.985	0,09
Yinson Boronia Production BV, 144A 8,947 % 31/07/2042	USD	2.726.736	2.905.520	0,29
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947 % 31/07/2042	USD	634.355	675.948	0,07
			101.985.762	**10,34**

Kamerun

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Golar LNG Ltd., Reg. S, 144A 7,75 % 19/09/2029	USD	4.400.000	4.435.860	0,45
			4.435.860	**0,45**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Chile

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
AES Andes SA, Reg. S 6,25 % 14/03/2032	USD	1.989.000	2.024.321	0,21
AES Andes SA, Reg. S, FRN 8,15 % 10/06/2055	USD	650.000	670.788	0,07
Antofagasta plc, Reg. S 5,625 % 13/05/2032	USD	780.000	793.687	0,08
Antofagasta plc, Reg. S 6,25 % 02/05/2034	USD	4.034.000	4.221.874	0,43
Banco de Credito e Inversiones SA, 144A 2,875 % 14/10/2031	USD	900.000	809.772	0,08
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 2,875 % 14/10/2031	USD	5.320.000	4.786.652	0,48
Colbun SA, Reg. S 3,15 % 19/01/2032	USD	1.308.000	1.165.206	0,12
Enel Chile SA 4,875 % 12/06/2028	USD	1.460.000	1.467.156	0,15
Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125 % 26/02/2034	USD	1.147.000	1.176.930	0,12
Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4,75 % 07/02/2032	USD	4.885.000	4.551.599	0,46
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 5,5 % 10/09/2034	USD	1.206.000	1.182.109	0,12
			22.850.094	**2,32**

China

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Alibaba Group Holding Ltd. 3,4 % 06/12/2027	USD	810.000	796.098	0,08
Alibaba Group Holding Ltd. 2,125 % 09/02/2031	USD	6.591.000	5.829.697	0,59
Baidu, Inc. 2,375 % 23/08/2031	USD	5.300.000	4.726.831	0,48
Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 4,797 % 14/06/2027	USD	1.149.000	1.149.044	0,12
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026	USD	7.238.000	7.132.924	0,72
CNOOC Finance Ltd. 2,875 % 30/09/2029	USD	1.222.000	1.166.484	0,12
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7 % 12/07/2026§	USD	3.189.000	251.134	0,03
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875 % 22/10/2030§	USD	3.580.000	279.491	0,03
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,375 % 13/04/2027	USD	1.046.000	950.470	0,10
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,95 % 16/09/2029	USD	250.000	203.570	0,02
Pearl Holding III Ltd., Reg. S 9 % 22/10/2025§	USD	2.751.200	55.024	0,01
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3,975 % 16/09/2023§	USD	1.812.000	101.925	0,01
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6,125 % 21/02/2024§	USD	3.200.000	172.832	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,083 % 30/09/2026§	USD	289.192	35.707	0,00
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,337 % 30/09/2027§	USD	289.894	36.237	0,00
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,59 % 30/09/2027§	USD	581.197	72.650	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,844 % 30/09/2028§	USD	873.907	109.238	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,097 % 30/09/2029§	USD	876.022	109.503	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,351 % 30/09/2030§	USD	412.499	50.671	0,00

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
China (Fortsetzung)				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,975 % 11/04/2029	USD	810.000	801.599	0,08
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,88 % 22/04/2031	USD	5.260.000	4.878.182	0,49
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024[§]	USD	2.968.000	103.880	0,01
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5,125 % 20/05/2026	USD	200.000	195.580	0,02
			29.208.771	**2,96**
Kolumbien				
ABRA Global Finance, 144A 14 % 22/10/2029	USD	5.265.198	4.002.867	0,40
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	9.094.077	8.655.288	0,88
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9,625 % 14/02/2030	USD	1.824.000	1.683.753	0,17
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 8,125 % 02/07/2035	USD	3.390.000	3.420.510	0,35
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65 % Perpetual	USD	3.590.000	3.197.359	0,32
Banco de Bogota SA, Reg. S 6,25 % 12/05/2026	USD	860.000	864.844	0,09
Banco de Occidente SA, Reg. S, FRN 10,875 % 13/08/2034	USD	5.870.000	6.530.375	0,66
Banco GNB Sudameris SA, Reg. S, FRN 7,5 % 16/04/2031	USD	4.578.000	4.519.348	0,46
Bancolombia SA, FRN 8,625 % 24/12/2034	USD	5.407.000	5.686.261	0,58
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	4.027.000	1.397.513	0,14
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4,375 % 04/02/2030	USD	950.000	871.762	0,09
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5,5 % 29/04/2026	USD	860.000	862.726	0,09
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5,55 % 01/11/2028	USD	3.158.000	3.213.935	0,32
			44.906.541	**4,55**
Costa Rica				
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, 144A 10,875 % 15/01/2031	USD	1.211.000	1.289.152	0,13
			1.289.152	**0,13**
Zypern				
Bank of Cyprus Holdings plc, Reg. S, FRN 11,875 % Perpetual	EUR	214.000	300.442	0,03
			300.442	**0,03**
Dominikanische Republik				
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, Reg. S 7 % 30/06/2034	USD	850.000	885.415	0,09
			885.415	**0,09**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Estland				
Luminor Holding A/S, Reg. S, FRN 7,375 % Perpetual	EUR	3.772.000	4.557.515	0,46
			4.557.515	**0,46**
Georgien				
Bank of Georgia JSC, FRN, 144A 9,5 % Perpetual	USD	200.000	199.127	0,02
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5 % Perpetual	USD	5.975.000	5.948.930	0,60
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25 % Perpetual	USD	5.740.000	5.732.011	0,58
			11.880.068	**1,20**
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125 % 04/04/2026	USD	774.000	746.780	0,07
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5 % 01/03/2028	USD	1.675.000	1.379.162	0,14
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75 % 01/10/2031	USD	6.737.000	5.154.894	0,52
Puma International Financing SA, Reg. S 7,75 % 25/04/2029	USD	1.617.000	1.665.017	0,17
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	3.460.000	3.018.850	0,31
			11.964.703	**1,21**
Griechenland				
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	5.565.000	6.941.709	0,70
Attica Bank SA, Reg. S, FRN 9,375 % Perpetual	EUR	2.139.000	2.619.272	0,27
			9.560.981	**0,97**
Guatemala				
Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25 % 27/04/2029	USD	877.000	854.133	0,09
Millicom International Cellular SA, Reg. S 4,5 % 27/04/2031	USD	931.000	848.832	0,08
			1.702.965	**0,17**
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S 5,625 % 25/10/2027	USD	2.401.000	2.475.643	0,25
AIA Group Ltd., Reg. S 4,95 % 04/04/2033	USD	8.480.000	8.594.709	0,87
AIA Group Ltd., Reg. S 3,2 % 16/09/2040	USD	1.050.000	806.341	0,08
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4 % Perpetual	USD	5.228.000	5.129.501	0,52
CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4,875 % 21/04/2033	USD	5.270.000	5.232.149	0,53
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2,125 % 30/06/2030	USD	2.052.000	1.854.565	0,19
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2,875 % 27/05/2030	USD	3.186.000	2.957.121	0,30

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Hongkong (Fortsetzung)				
Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd., Reg. S 7,45 % 24/11/2033	USD	690.000	799.945	0,08
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,375 % 28/02/2033	USD	2.691.000	2.756.216	0,28
Standard Chartered plc, Reg. S 5,7 % 26/03/2044	USD	1.971.000	1.891.089	0,19
Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026	USD	7.368.000	7.183.702	0,73
			39.680.981	**4,02**
Ungarn				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027	EUR	2.360.000	2.928.793	0,30
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 5,25 % 29/01/2030	EUR	2.297.000	2.715.504	0,28
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 6,875 % 08/11/2035	EUR	1.575.000	1.907.968	0,19
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033	USD	1.600.000	1.714.008	0,17
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3 % 30/07/2035	USD	7.048.000	7.206.530	0,73
			16.472.803	**1,67**
Indien				
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7,25 % 27/09/2028	USD	3.122.000	3.142.318	0,32
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7 % Perpetual	USD	3.396.000	3.294.274	0,33
Periama Holdings LLC, Reg. S 5,95 % 19/04/2026	USD	860.000	860.008	0,09
Piramal Finance Ltd., Reg. S 7,8 % 29/01/2028	USD	4.483.000	4.508.092	0,46
Reliance Industries Ltd., Reg. S 2,875 % 12/01/2032	USD	9.680.000	8.588.892	0,87
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3,625 % 12/01/2052	USD	1.170.000	804.863	0,08
State Bank of India, Reg. S 4,875 % 05/05/2028	USD	1.151.000	1.160.497	0,12
Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2,875 % 12/08/2031	USD	5.154.000	4.549.602	0,46
UltraTech Cement Ltd., Reg. S 2,8 % 16/02/2031	USD	5.071.000	4.541.984	0,46
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10,25 % 03/06/2028	USD	2.591.000	2.694.491	0,27
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 9,475 % 24/07/2030	USD	1.090.000	1.081.083	0,11
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 11,25 % 03/12/2031	USD	2.873.000	3.013.354	0,31
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 9,85 % 24/04/2033	USD	2.290.000	2.295.768	0,23
			40.535.226	**4,11**
Indonesien				
Cikarang Listrindo Tbk. PT, Reg. S 5,65 % 12/03/2035	USD	2.741.000	2.733.425	0,28
Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315 % 14/04/2032	USD	1.166.000	1.168.707	0,12

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 (Fortsetzung)				
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3,398 % 09/06/2031	USD	870.000	797.561	0,08
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4,745 % 09/06/2051	USD	4.891.000	3.959.028	0,40
Kawasan Industri Jababeka Tbk. PT, STEP, 144A 8 % 15/12/2027	USD	4.565.000	4.462.054	0,45
Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625 % 10/08/2030	USD	719.933	711.843	0,07
Pakuwon Jati Tbk. PT, Reg. S 4,875 % 29/04/2028	USD	1.708.000	1.660.668	0,17
			15.493.286	**1,57**
Jamaika				
Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12 % 25/05/2027	USD	15.731.614	15.905.999	1,61
			15.905.999	**1,61**
Kasachstan				
ForteBank JSC, Reg. S 7,75 % 04/02/2030	USD	8.926.000	8.911.426	0,90
Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6,25 % 26/03/2030	USD	5.846.000	5.889.755	0,60
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375 % 24/10/2048	USD	1.294.000	1.195.309	0,12
			15.996.490	**1,62**
Kuwait				
NBK SPC Ltd., Reg. S 1,625 % 15/09/2027	USD	820.000	789.038	0,08
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	USD	4.830.000	4.811.284	0,49
			5.600.322	**0,57**
Litauen				
Artea bankas AB, Reg. S, FRN 4,597 % 25/06/2030	EUR	7.755.000	9.261.261	0,94
			9.261.261	**0,94**
Macau				
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,875 % 15/05/2026	USD	3.275.000	3.276.936	0,33
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 4,75 % 01/02/2027	USD	670.000	665.354	0,07
Sands China Ltd., STEP 5,4 % 08/08/2028	USD	870.000	877.934	0,09
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7 % 15/02/2027	USD	4.163.000	4.181.225	0,42
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5 % 15/01/2028	USD	4.292.000	4.235.404	0,43
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625 % 26/08/2028	USD	3.834.000	3.766.419	0,38
			17.003.272	**1,72**

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Malaysia				
Axiata Spv5 Labuan Ltd., Reg. S 3,064 % 19/08/2050	USD	1.795.000	1.205.739	0,12
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25 % 24/01/2027	USD	3.680.000	3.622.081	0,37
			4.827.820	**0,49**
Mexiko				
America Movil SAB de CV 6,125 % 30/03/2040	USD	1.135.000	1.184.252	0,12
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	USD	3.709.000	3.631.427	0,37
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	6.706.000	6.801.561	0,69
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 5,875 % 07/05/2030	USD	7.204.000	7.289.728	0,74
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5,621 % 10/12/2029	USD	1.867.000	1.904.377	0,19
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S 5,25 % 10/09/2029	USD	6.474.000	6.560.104	0,66
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033	USD	3.996.000	3.842.796	0,39
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038	USD	4.447.000	4.710.771	0,48
Cemex SAB de CV, Reg. S 3,875 % 11/07/2031	USD	1.460.000	1.347.514	0,14
Cibanco SA Ibm, REIT, Reg. S 4,962 % 18/07/2029	USD	3.678.000	3.524.420	0,36
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1,85 % 01/09/2032	USD	3.597.000	2.940.795	0,30
Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5,6 % 23/10/2028	USD	1.960.000	1.662.482	0,17
El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 6,658 % 22/01/2037	USD	6.163.000	6.378.705	0,64
Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB, 144A 11 % 12/09/2031	USD	1.957.000	1.585.170	0,16
Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, Reg. S 11 % 12/09/2030	USD	4.708.650	3.814.007	0,38
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25 % 31/01/2041	USD	4.454.242	4.519.095	0,46
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5 % 16/01/2050	USD	1.624.000	1.174.095	0,12
Grupo Aeromexico SAB de CV, 144A 8,625 % 15/11/2031	USD	3.733.000	3.546.350	0,36
Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,625 % 15/11/2031	USD	3.639.000	3.457.050	0,35
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Reg. S 2,431 % 01/07/2031	USD	1.303.000	1.163.568	0,12
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875 % 17/09/2044	USD	1.029.000	867.718	0,09
Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875 % 27/03/2028	USD	2.081.000	2.092.287	0,21
Southern Copper Corp. 5,875 % 23/04/2045	USD	1.209.000	1.192.546	0,12

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Mexiko (Fortsetzung)				
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 11,125 % 31/12/2032	USD	4.348.000	4.150.688	0,42
Unifin Financiera SAB de CV, 144A 9,875 % 28/01/2029*§	USD	3.010.000	0	0,00
			79.341.506	**8,04**
Mongolei				
Golomt Bank, Reg. S 11 % 20/05/2027	USD	1.703.000	1.735.057	0,18
			1.735.057	**0,18**
Nicaragua				
Polaris Renewable Energy, Inc. 9,5 % 03/12/2029	USD	3.125.000	3.246.094	0,33
			3.246.094	**0,33**
Nigeria				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	4.787.000	4.726.833	0,48
Fidelity Bank plc, Reg. S 7,625 % 28/10/2026	USD	4.253.000	4.223.023	0,43
First Bank of Nigeria Ltd., Reg. S 8,625 % 27/10/2025	USD	4.438.000	4.481.271	0,45
			13.431.127	**1,36**
Panama				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	420.555	380.059	0,04
Banco General SA, Reg. S 4,125 % 07/08/2027	USD	2.249.000	2.241.061	0,23
Banistmo SA, Reg. S 4,25 % 31/07/2027	USD	3.286.000	3.222.217	0,32
Sable International Finance Ltd., Reg. S 7,125 % 15/10/2032	USD	870.000	873.840	0,09
Telecomunicaciones Digitales SA, Reg. S 4,5 % 30/01/2030	USD	920.000	859.028	0,09
			7.576.205	**0,77**
Paraguay				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	3.692.000	2.872.472	0,29
			2.872.472	**0,29**
Peru				
Auna SA, 144A 10 % 18/12/2029	USD	4.406.926	4.623.725	0,47
Auna SA, Reg. S 10 % 18/12/2029	USD	1.705.659	1.789.569	0,18
Camposol SA, Reg. S 6 % 03/02/2027	USD	2.704.000	2.653.536	0,27
Cia de Minas Buenaventura SAA, Reg. S 6,8 % 04/02/2032	USD	6.323.000	6.452.622	0,65
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4,125 % 16/08/2027	USD	1.163.000	1.154.507	0,12
Minsur SA, Reg. S 4,5 % 28/10/2031	USD	3.737.000	3.471.500	0,35

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Peru (Fortsetzung)				
Peru LNG SRL, Reg. S 5,375 % 22/03/2030	USD	2.921.067	2.752.282	0,28
			22.897.741	**2,32**
Philippinen				
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5,5 % 06/03/2034	USD	1.144.000	1.169.241	0,12
			1.169.241	**0,12**
Polen				
Orlen SA, Reg. S 6 % 30/01/2035	USD	4.439.000	4.554.492	0,46
			4.554.492	**0,46**
Katar				
MAR Sukuk Ltd., Reg. S 2,21 % 02/09/2025	USD	3.192.000	3.177.930	0,32
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 2,625 % 08/04/2031	USD	11.018.000	9.929.587	1,01
QIB Sukuk Ltd., Reg. S 5,581 % 22/11/2028	USD	1.111.000	1.149.071	0,12
QIC Cayman Ltd., Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	USD	2.160.000	2.202.257	0,22
QNB Finance Ltd., FRN 5,536 % 02/04/2029	USD	1.135.000	1.151.185	0,12
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375 % 26/01/2026	USD	2.610.000	2.561.338	0,26
			20.171.368	**2,05**
Russland				
Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95 % 15/04/2030**	USD	3.670.000	0	0,00
Sovcombank, Reg. S, FRN 8 % 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**
Saudi-Arabien				
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545 % 31/08/2036	USD	6.476.003	5.771.702	0,58
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2,694 % 17/06/2031	USD	5.270.000	4.695.981	0,48
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,15 % 14/09/2030	USD	8.560.000	7.546.239	0,76
SABIC Capital II BV, Reg. S 4,5 % 10/10/2028	USD	790.000	789.605	0,08
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,194 % 13/02/2034	USD	5.280.000	5.315.561	0,54
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684 % 11/04/2053	USD	820.000	783.210	0,08
SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5,129 % 27/02/2029	USD	1.134.000	1.151.000	0,12
			26.053.298	**2,64**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,822 % 10/03/2031	USD	2.451.000	2.403.192	0,25
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 1,832 % 10/09/2030	USD	2.550.000	2.537.150	0,26
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 4,602 % 15/06/2032	USD	7.316.000	7.331.217	0,74
SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 1,875 % 10/06/2030	USD	1.305.000	1.174.758	0,12
Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375 % 05/05/2027	USD	4.528.000	4.470.698	0,45
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,863 % 07/10/2032	USD	7.413.000	7.303.146	0,74
			25.220.161	**2,56**
Slowenien				
OTP Banka dd, Reg. S, FRN 4,75 % 03/04/2028	EUR	3.800.000	4.567.273	0,46
			4.567.273	**0,46**
Südafrika				
Anglo American Capital plc, Reg. S 5,75 % 05/04/2034	USD	1.147.000	1.181.399	0,12
AngloGold Ashanti Holdings plc 3,375 % 01/11/2028	USD	1.213.000	1.157.849	0,12
Prosus NV, Reg. S 3,68 % 21/01/2030	USD	6.608.000	6.229.245	0,63
Prosus NV, Reg. S 3,061 % 13/07/2031	USD	920.000	814.290	0,08
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8,75 % 03/05/2029	USD	890.000	882.124	0,09
			10.264.907	**1,04**
Südkorea				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379 % 04/02/2032	USD	3.345.000	3.258.585	0,33
Kookmin Bank, Reg. S 2,5 % 04/11/2030	USD	4.311.000	3.856.933	0,39
Korea Midland Power Co. Ltd., Reg. S 3,625 % 21/04/2027	USD	1.797.000	1.775.538	0,18
KT Corp., Reg. S 2,5 % 18/07/2026	USD	1.798.000	1.763.138	0,18
NongHyup Bank, Reg. S 4,875 % 03/07/2028	USD	1.132.000	1.150.558	0,11
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 13/04/2032	USD	5.225.000	5.002.678	0,51
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5,75 % 15/04/2034	USD	790.000	809.543	0,08
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875 % Perpetual	USD	1.183.000	1.154.360	0,12
Woori Bank, Reg. S 4,875 % 26/01/2028	USD	1.143.000	1.160.049	0,12
			19.931.382	**2,02**
Taiwan				
TSMC Global Ltd., Reg. S 2,25 % 23/04/2031	USD	10.590.000	9.441.153	0,96
			9.441.153	**0,96**

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 7,5 % 04/06/2029	USD	650.000	667.469	0,07
			667.469	**0,07**
Thailand				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4,3 % 15/06/2027	USD	1.930.000	1.921.589	0,19
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733 % 25/09/2034	USD	4.675.000	4.347.631	0,44
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 6,056 % 25/03/2040	USD	1.842.000	1.839.050	0,19
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2,98 % 18/03/2031	USD	1.348.000	1.178.734	0,12
			9.287.004	**0,94**
Togo				
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 10,125 % 15/10/2029	USD	6.595.000	6.746.809	0,68
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S, FRN 8,75 % 17/06/2031	USD	2.120.000	2.077.600	0,21
			8.824.409	**0,89**
Türkei				
Akbank TAS, Reg. S 7,498 % 20/01/2030	USD	850.000	864.246	0,09
Cimko Cimento ve Beton Sanayi Ticaret A/S, Reg. S 10,75 % 21/05/2030	USD	1.800.000	1.804.354	0,18
Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4,5 % 20/01/2029	USD	890.000	864.801	0,09
Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	4.524.968	4.463.785	0,45
Limak Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 9,625 % 12/08/2030	USD	4.519.000	4.464.149	0,45
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 8,25 % 15/11/2028	USD	840.000	873.779	0,09
Sisecam UK plc, Reg. S 8,625 % 02/05/2032	USD	860.000	870.354	0,09
Turk Telekomunikasyon A/S, Reg. S 7,375 % 20/05/2029	USD	850.000	869.066	0,09
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,8 % 11/04/2028	USD	880.000	868.333	0,09
Turkiye Is Bankasi A/S, Reg. S 7,75 % 12/06/2029	USD	850.000	873.404	0,09
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7,875 % 08/07/2031	USD	850.000	872.206	0,09
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	6.551.000	6.845.713	0,69
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 7,25 % 03/03/2030	USD	860.000	861.974	0,09
Zorlu Enerji Elektrik Uretim A/S, Reg. S 11 % 23/04/2030	USD	4.667.000	4.305.639	0,43
			29.701.803	**3,01**
Ukraine				
Kernel Holding SA, Reg. S 6,75 % 27/10/2027	USD	3.215.000	2.848.019	0,29
			2.848.019	**0,29**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,875 % 23/04/2030	USD	5.280.000	5.375.447	0,55
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696 % 24/04/2033	USD	3.010.000	2.978.350	0,30
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5,493 % 30/11/2027	USD	2.620.000	2.669.980	0,27
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6,25 % Perpetual	USD	840.000	863.852	0,09
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5,125 % 13/10/2027	USD	2.440.000	2.482.225	0,25
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 6,32 % 04/04/2034	USD	4.980.000	5.137.941	0,52
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,16 % 31/03/2034	USD	1.074.765	953.668	0,10
Ittihad International Ltd., Reg. S 9,75 % 09/11/2028	USD	4.520.000	4.713.128	0,48
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7,875 % Perpetual	USD	4.780.000	4.932.243	0,50
MAF Sukuk Ltd., Reg. S 3,933 % 28/02/2030	USD	820.000	791.755	0,08
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,375 % 28/03/2032	USD	950.000	875.824	0,09
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,5 % 28/04/2033	USD	1.351.000	1.407.243	0,14
Sobha Sukuk Ltd., Reg. S 7,996 % 19/02/2029	USD	1.463.000	1.496.877	0,15
			34.678.533	**3,52**
Usbekistan				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025	USD	4.240.000	4.229.426	0,43
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 20,5 % 25/04/2027	UZS	54.230.000.000	4.361.606	0,44
TBC Bank Group plc, Reg. S 22 % 05/06/2028	UZS	12.610.000.000	993.307	0,10
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 8,95 % 24/07/2029	USD	5.579.000	5.872.916	0,60
			15.457.255	**1,57**
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, FRN 0 % 28/10/2027	USD	2.046.973	235.402	0,02
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 10,5 % 31/12/2049[§]	USD	7.543.438	1.358	0,00
			236.760	**0,02**
Vietnam				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029	USD	460.768	450.497	0,05
			450.497	**0,05**

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Sambia				
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 9,375 % 01/03/2029	USD	830.000	884.492	0,09
			884.492	**0,09**
Summe Unternehmensanleihen			**800.542.922**	**81,14**
Staatsanleihen				
Argentinien				
YPF SA, Reg. S 9,5 % 17/01/2031	USD	640.000	677.794	0,07
YPF SA, Reg. S 8,25 % 17/01/2034	USD	4.374.000	4.438.383	0,45
			5.116.177	**0,52**
China				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 3,2 % Perpetual	USD	1.178.000	1.156.453	0,12
			1.156.453	**0,12**
Kolumbien				
Ecopetrol SA 8,875 % 13/01/2033	USD	822.000	847.661	0,08
			847.661	**0,08**
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,95 % 23/04/2030	USD	1.216.000	1.166.784	0,12
			1.166.784	**0,12**
Israel				
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 4,25 % 14/08/2028	USD	1.179.000	1.148.075	0,12
			1.148.075	**0,12**
Mexiko				
Petroleos Mexicanos 4,5 % 23/01/2026	USD	3.141.000	3.100.981	0,31
Petroleos Mexicanos 6,875 % 04/08/2026	USD	1.218.000	1.218.248	0,12
Petroleos Mexicanos 6,84 % 23/01/2030	USD	13.178.000	12.722.580	1,29
Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/2047	USD	4.897.000	3.537.213	0,36
			20.579.022	**2,08**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Marokko				
OCP SA, Reg. S 6,75 % 02/05/2034	USD	850.000	882.221	0,09
			882.221	**0,09**
Peru				
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625 % 12/04/2027	USD	1.230.000	1.230.039	0,13
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625 % 19/06/2047	USD	7.098.000	4.483.557	0,45
			5.713.596	**0,58**
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 5,75 % 24/03/2035	USD	2.442.000	2.264.158	0,23
			2.264.158	**0,23**
Saudi-Arabien				
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4,375 % 16/04/2049	USD	1.010.000	800.106	0,08
			800.106	**0,08**
Südkorea				
Industrial Bank of Korea, Reg. S 5,375 % 04/10/2028	USD	1.119.000	1.161.159	0,12
Korea Expressway Corp., Reg. S 5 % 14/05/2027	USD	1.138.000	1.156.133	0,12
Korea Gas Corp., Reg. S 6,25 % 20/01/2042	USD	1.061.000	1.162.907	0,12
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., Reg. S 4,25 % 27/07/2027	USD	1.149.000	1.148.404	0,11
Korea National Oil Corp., Reg. S 1,625 % 05/10/2030	USD	6.419.000	5.608.771	0,57
			10.237.374	**1,04**
Supranational				
Africa Finance Corp., Reg. S 3,75 % 30/10/2029	USD	3.917.000	3.611.689	0,37
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994 % 21/09/2029	USD	2.750.000	2.524.906	0,25
			6.136.595	**0,62**
Usbekistan				
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 8,5 % 05/07/2029	USD	7.214.000	7.593.603	0,77
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	18.010.000.000	1.471.210	0,15
			9.064.813	**0,92**

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9 % 17/11/2021§	USD	235.000	30.785	0,00
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75 % 17/02/2022§	USD	619.700	92.542	0,01
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 16/05/2025§	USD	4.082.528	520.553	0,05
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026§	USD	10.600.041	1.375.355	0,14
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375 % 12/04/2027§	USD	3.521.200	449.185	0,05
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75 % 17/05/2035§	USD	1.335.600	197.669	0,02
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5 % 12/04/2037§	USD	559.200	71.216	0,01
Venezuela Government Bond 9,25 % 15/09/2027§	USD	4.375.000	891.406	0,09
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,75 % 13/10/2019§	USD	1.503.900	224.796	0,02
Venezuela Government Bond, Reg. S 6 % 09/12/2020§	USD	634.000	88.823	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75 % 23/08/2022§	USD	504.300	92.091	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 8,25 % 13/10/2024§	USD	1.157.600	191.006	0,02
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65 % 21/04/2025§	USD	30.000	4.878	0,00
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75 % 21/10/2026§	USD	485.000	98.019	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25 % 07/05/2028§	USD	476.300	84.578	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95 % 05/08/2031§	USD	931.700	179.352	0,02
Venezuela Government Bond, Reg. S 7 % 31/03/2038§	USD	151.500	26.897	0,00
			4.619.151	**0,47**
Summe Staatsanleihen			**69.732.186**	**7,07**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**875.944.231**	**88,78**

Anlagen	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				
Guyana				
Secure International Finance Co., Inc., Reg. S 10 % 03/06/2029	USD	1.176.471	1.182.353	0,12
			1.182.353	**0,12**
Indien				
Porteast Investment Pvt Ltd. 0 % 29/05/2028	INR	560.000.000	6.619.466	0,67
			6.619.466	**0,67**
Peru				
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027§	PEN	6.000.000	591.633	0,06
			591.633	**0,06**
Usbekistan				
Europe Asia Investment Finance BV, Reg. S 18,7 % 21/07/2026*	UZS	10.437.425.000	821.035	0,09
			821.035	**0,09**
Summe Unternehmensanleihen			**9.214.487**	**0,94**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**9.214.487**	**0,94**

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	30.485.708	30.485.708	3,09
			30.485.708	**3,09**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**30.485.708**	**3,09**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**30.485.708**	**3,09**
Summe Anlagen			**915.644.426**	**92,81**
Barmittel			**1.525.559**	**0,15**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**69.458.176**	**7,04**
Summe Nettovermögen			**986.628.161**	**100,00**

§ Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.
* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.
** Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet. Das Wertpapier wird als illiquide eingestuft, da es den Sanktionen der US-amerikanischen Kontrollbehörde OFAC unterliegt. Es ist davon auszugehen, dass das Wertpapier wieder liquide sein wird, sobald die Sanktionen aufgehoben werden.
† 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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
6.888.000	USD	J.P. Morgan	Turkiye Government Bond (The) 11,875 % 15/01/2030	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	590.406	0,06
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**590.406**	**0,06**
14.320.000	USD	Merrill Lynch	Occidental Petroleum Corp. 5,55 % 15/03/2026	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	(12.088)	0,00
6.030.000	USD	J.P. Morgan	Occidental Petroleum Corp. 5,55 % 15/03/2026	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	(5.091)	0,00
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							**(17.179)**	**0,00**
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**573.227**	**0,06**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	46.287	USD	54.212	01/07/2025	J.P. Morgan	28	0,00
USD	6.537.619	INR	560.000.000	17/09/2025	HSBC	39.864	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**39.892**	**0,00**
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	649.852	USD	808.662	31/07/2025	J.P. Morgan	9.419	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**9.419**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	88.560	EUR	75.573	01/07/2025	J.P. Morgan	4	0,00
USD	307.360	EUR	262.040	02/07/2025	J.P. Morgan	301	0,00
EUR	258.921.571	USD	301.051.923	31/07/2025	J.P. Morgan	2.992.236	0,31
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2.992.541**	**0,31**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**3.041.852**	**0,31**
USD	12.181	EUR	10.400	01/07/2025	J.P. Morgan	(6)	0,00
USD	1.503.653	EUR	1.313.922	11/07/2025	Barclays	(36.943)	0,00
USD	11.410.766	EUR	10.000.000	11/07/2025	HSBC	(314.400)	(0,03)
USD	19.536.413	EUR	17.054.193	11/07/2025	State Street	(459.907)	(0,05)
USD	2.475.627	EUR	2.164.054	11/07/2025	UBS	(61.762)	(0,01)
USD	1.415.055	PEN	5.130.000	17/09/2025	J.P. Morgan	(27.022)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(900.040)**	**(0,09)**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	73.225	USD	85.808	01/07/2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
EUR	3.815.269	USD	4.481.252	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.090)	0,00
USD	118.105	EUR	100.857	31/07/2025	J.P. Morgan	(329)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.423)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(901.463)**	**(0,09)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2.140.389**	**0,22**

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(131)	EUR	(18.069.168)	44.681	0,00
Euro-Bund, 08/09/2025	(19)	EUR	(2.900.357)	13.581	0,00
Euro-Buxl, 08/09/2025	(7)	EUR	(977.750)	11.320	0,00
Euro-Schatz, 08/09/2025	(31)	EUR	(3.895.942)	5.994	0,00
US 2 Year Note, 30/09/2025	306	USD	63.650.390	152.226	0,02
US 5 Year Note, 30/09/2025	2	USD	217.844	94	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	95	USD	10.830.000	289.453	0,03
US Long Bond, 19/09/2025	95	USD	10.919.063	429.726	0,04
US Ultra Bond, 19/09/2025	308	USD	36.498.000	1.449.539	0,15
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**2.396.614**	**0,24**
US 10 Year Note, 19/09/2025	(296)	USD	(33.138.125)	(543.164)	(0,05)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(543.164)**	**(0,05)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**1.853.450**	**0,19**

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	1.025.407	–
Barmittel	HSBC	USD	–	280.000
Barmittel	J.P. Morgan	USD	640.000	–
Barmittel	State Street	USD	–	300.000
			1.665.407	**580.000**

Emerging Markets Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtrendite 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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Alibaba Group Holding Ltd. 0,5 % 01/06/2031	USD	249.000	315.745	0,15
Baidu, Inc., Reg. S 0 % 12/03/2032	USD	200.000	190.500	0,09
H World Group Ltd. 3 % 01/05/2026	USD	190.000	200.561	0,09
PDD Holdings, Inc. 0 % 01/12/2025	USD	194.000	188.919	0,09
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1,014 % 30/09/2032[§]	USD	134.300	14.101	0,00
			909.826	**0,42**
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027	USD	200.000	189.533	0,09
			189.533	**0,09**
Summe Wandelanleihen			**1.099.359**	**0,51**
Unternehmensanleihen				
Angola				
Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,125 % 23/01/2030	USD	1.242.000	1.231.443	0,57
			1.231.443	**0,57**
Argentinien				
Banco Macro SA, Reg. S 8 % 23/06/2029	USD	700.000	703.416	0,33
Generacion Mediterranea SA, 144A 11 % 01/11/2031	USD	535.600	311.987	0,14
IRSA Inversiones y Representaciones SA, Reg. S 8 % 31/03/2035	USD	474.228	464.743	0,22
			1.480.146	**0,69**
Brasilien				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5 % 31/01/2030	USD	487.000	380.670	0,18
Constellation Oil Services Holding SA, Reg. S 9,375 % 07/11/2029	USD	1.200.000	1.213.200	0,56
FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030	USD	1.500.000	1.428.658	0,66
Gol Finance, Inc., 144A 14,375 % 06/06/2030	USD	785.000	756.544	0,35
Gol Finance, Inc., Reg. S 14,375 % 06/06/2030	USD	238.000	229.372	0,11
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	878.784	851.325	0,40
OHI Group SA, Reg. S 13 % 22/07/2029	USD	2.300.000	2.397.175	1,11
OI SA, 144A 10 % 30/06/2027	USD	640.925	418.358	0,20
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,25 % 08/07/2032	USD	258.000	255.742	0,12
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30/06/2031	USD	2.454.359	2.416.571	1,12
Unigel Luxembourg SA, Reg. S, FRN 13,5 % 31/12/2027	USD	108.664	87.475	0,04
Yinson Boronia Production BV, 144A 8,947 % 31/07/2042	USD	409.357	436.198	0,20
			10.871.288	**5,05**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Kamerun				
Golar LNG Ltd., Reg. S, 144A 7,75 % 19/09/2029	USD	1.000.000	1.008.150	0,47
			1.008.150	**0,47**
China				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026	USD	1.500.000	1.478.224	0,69
KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024[§]	USD	860.000	56.008	0,03
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,375 % 13/04/2027	USD	218.000	198.090	0,09
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026[§]	USD	1.920.000	105.235	0,05
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,083 % 30/09/2026[§]	USD	114.117	14.090	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,337 % 30/09/2027[§]	USD	114.394	14.299	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,59 % 30/09/2027[§]	USD	229.345	28.668	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,844 % 30/09/2028[§]	USD	344.852	43.106	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,097 % 30/09/2029[§]	USD	345.686	43.211	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,351 % 30/09/2030[§]	USD	162.779	19.996	0,01
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,973 % 16/07/2023[§]	USD	260.000	9.264	0,00
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024[§]	USD	2.010.000	70.350	0,03
			2.080.541	**0,97**
Kolumbien				
ABRA Global Finance, 144A 14 % 22/10/2029	USD	1.186.977	902.399	0,42
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	1.600.000	1.522.800	0,71
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9,625 % 14/02/2030	USD	403.000	372.013	0,17
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 8,125 % 02/07/2035	USD	416.000	419.744	0,19
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65 % Perpetual	USD	208.000	185.251	0,09
Banco de Occidente SA, Reg. S, FRN 10,875 % 13/08/2034	USD	910.000	1.012.375	0,47
Bancolombia SA, FRN 8,625 % 24/12/2034	USD	784.000	824.492	0,38
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	660.000	229.044	0,11
			5.468.118	**2,54**
Estland				
Luminor Holding A/S, Reg. S, FRN 7,375 % Perpetual	EUR	690.000	833.692	0,39
			833.692	**0,39**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Georgien				
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5 % Perpetual	USD	1.200.000	1.194.764	0,55
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25 % Perpetual	USD	1.500.000	1.497.912	0,70
			2.692.676	**1,25**
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5 % 01/03/2028	USD	579.000	476.737	0,22
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75 % 01/10/2031	USD	1.000.000	765.162	0,36
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	665.000	580.213	0,27
			1.822.112	**0,85**
Griechenland				
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	982.000	1.224.934	0,57
Attica Bank SA, Reg. S, FRN 9,375 % Perpetual	EUR	368.000	450.628	0,21
			1.675.562	**0,78**
Hongkong				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4 % Perpetual	USD	1.000.000	981.159	0,45
Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,1 % Perpetual	USD	145.000	144.566	0,07
Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026	USD	1.150.000	1.121.235	0,52
			2.246.960	**1,04**
Ungarn				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 5,25 % 29/01/2030	EUR	536.000	633.657	0,29
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 6,875 % 08/11/2035	EUR	320.000	387.651	0,18
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033	USD	535.000	573.121	0,27
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3 % 30/07/2035	USD	407.000	416.155	0,19
			2.010.584	**0,93**
Indien				
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7,25 % 27/09/2028	USD	534.000	537.475	0,25
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7 % Perpetual	USD	709.000	687.762	0,32
Piramal Finance Ltd., Reg. S 7,8 % 29/01/2028	USD	770.000	774.310	0,36
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10,25 % 03/06/2028	USD	370.000	384.779	0,18
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 9,475 % 24/07/2030	USD	270.000	267.791	0,12

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 11,25 % 03/12/2031	USD	770.000	807.617	0,38
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 9,85 % 24/04/2033	USD	200.000	200.504	0,09
			3.660.238	**1,70**
Jamaika				
Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12 % 25/05/2027	USD	2.497.089	2.524.769	1,17
			2.524.769	**1,17**
Kasachstan				
ForteBank JSC, Reg. S 7,75 % 04/02/2030	USD	1.630.000	1.627.338	0,76
Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6,25 % 26/03/2030	USD	1.120.000	1.128.383	0,52
			2.755.721	**1,28**
Malaysia				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 2,48 % 28/01/2032	USD	1.200.000	1.045.842	0,49
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,55 % 21/04/2050	USD	1.000.000	849.525	0,39
			1.895.367	**0,88**
Mexiko				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	1.200.000	1.217.100	0,57
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033	USD	500.000	480.830	0,22
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038	USD	800.000	847.452	0,39
Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, Reg. S 11 % 12/09/2030	USD	1.329.100	1.076.571	0,50
Grupo Aeromexico SAB de CV, 144A 8,625 % 15/11/2031	USD	743.000	705.850	0,33
Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,625 % 15/11/2031	USD	460.000	437.000	0,20
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, 144A 11,125 % 31/12/2032	USD	674.000	643.414	0,30
			5.408.217	**2,51**
Mongolei				
Golomt Bank, Reg. S 11 % 20/05/2027	USD	372.000	379.002	0,18
			379.002	**0,18**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Nicaragua				
Polaris Renewable Energy, Inc. 9,5 % 03/12/2029	USD	625.000	649.219	0,30
			649.219	**0,30**
Nigeria				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	1.200.000	1.184.918	0,55
			1.184.918	**0,55**
Panama				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	59.273	53.565	0,03
			53.565	**0,03**
Paraguay				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	1.113.000	865.943	0,40
			865.943	**0,40**
Peru				
Auna SA, 144A 10 % 18/12/2029	USD	575.000	603.287	0,28
Auna SA, Reg. S 10 % 18/12/2029	USD	444.118	465.966	0,22
Camposol SA, Reg. S 6 % 03/02/2027	USD	700.000	686.936	0,32
Peru LNG SRL, Reg. S 5,375 % 22/03/2030	USD	485.872	457.798	0,21
			2.213.987	**1,03**
Togo				
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 10,125 % 15/10/2029	USD	1.076.000	1.100.768	0,51
			1.100.768	**0,51**
Türkei				
Cimko Cimento ve Beton Sanayi Ticaret A/S, Reg. S 10,75 % 21/05/2030	USD	510.000	511.234	0,24
Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	683.382	674.142	0,31
Limak Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 9,625 % 12/08/2030	USD	738.000	729.042	0,34
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	893.000	933.174	0,44
Zorlu Enerji Elektrik Uretim A/S, Reg. S 11 % 23/04/2030	USD	1.006.000	928.106	0,43
			3.775.698	**1,76**
Ukraine				
Kernel Holding SA, Reg. S 6,75 % 27/10/2027	USD	727.000	644.015	0,30
			644.015	**0,30**

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Arabische Emirate				
Ittihad International Ltd., Reg. S 9,75 % 09/11/2028	USD	800.000	834.182	0,39
Sobha Sukuk Ltd., Reg. S 7,996 % 19/02/2029	USD	241.000	246.581	0,11
			1.080.763	**0,50**
Usbekistan				
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25 % 02/10/2029	USD	1.800.000	1.910.110	0,89
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 8,95 % 24/07/2029	USD	960.000	1.010.575	0,47
			2.920.685	**1,36**
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, FRN 0 % 28/10/2027	USD	813.207	93.519	0,04
			93.519	**0,04**
Summe Unternehmensanleihen			**64.627.666**	**30,03**

Staatsanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Albanien				
Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 23/11/2031	EUR	500.000	569.765	0,26
Albania Government Bond, Reg. S 4,75 % 14/02/2035	EUR	1.424.000	1.670.670	0,78
			2.240.435	**1,04**
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75 % 14/04/2032	USD	259.000	228.856	0,10
Angola Government Bond, Reg. S 9,125 % 26/11/2049	USD	910.000	706.222	0,33
			935.078	**0,43**
Argentinien				
Argentina Government Bond 1 % 09/07/2029	USD	360.000	302.890	0,14
Argentina Government Bond, STEP 0,75 % 09/07/2030	USD	792.000	634.590	0,29
Argentina Government Bond, STEP 4,125 % 09/07/2035	USD	600.000	407.852	0,19
Argentina Government Bond, STEP 5 % 09/01/2038	USD	600.000	431.970	0,20
Argentina Government Bond, STEP 3,5 % 09/07/2041	USD	500.000	314.294	0,15
Provincia de Cordoba, Reg. S 9,75 % 02/07/2032	USD	1.069.000	1.074.612	0,50
YPF SA, Reg. S 8,25 % 17/01/2034	USD	950.000	963.984	0,45
			4.130.192	**1,92**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Aserbaidschan				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5 % 01/09/2032	USD	800.000	716.126	0,33
			716.126	**0,33**
Bahamas				
Bahamas Government Bond, Reg. S 8,95 % 15/10/2032	USD	3.000.000	3.217.860	1,50
Bahamas Government Bond, Reg. S 6,625 % 15/05/2033	USD	335.000	303.175	0,14
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,25 % 24/06/2036	USD	750.000	759.563	0,35
			4.280.598	**1,99**
Barbados				
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	USD	1.530.000	1.507.050	0,70
			1.507.050	**0,70**
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	1.842.000	1.842.598	0,85
Benin Government Bond, Reg. S 7,96 % 13/02/2038	USD	563.000	533.441	0,25
Benin Government Bond, Reg. S 8,375 % 23/01/2041	USD	396.000	380.873	0,18
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	791.000	774.600	0,36
			3.531.512	**1,64**
Bolivien, Plurinationaler Staat				
Bolivia Government Bond, Reg. S 4,5 % 20/03/2028	USD	204.000	143.310	0,07
			143.310	**0,07**
Bulgarien				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5 % 05/03/2037	USD	390.000	381.449	0,18
			381.449	**0,18**
Kamerun				
Cameroon Government Bond, Reg. S 9,5 % 31/07/2031	USD	3.200.000	2.987.120	1,39
Cameroon Government Bond, Reg. S 5,95 % 07/07/2032	EUR	700.000	643.996	0,30
			3.631.116	**1,69**

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Chile				
Chile Government Bond 2,55 % 27/07/2033	USD	2.000.000	1.688.040	0,79
Chile Government Bond 3,5 % 25/01/2050	USD	1.700.000	1.207.595	0,56
			2.895.635	**1,35**
Costa Rica				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55 % 03/04/2034	USD	1.400.000	1.462.741	0,68
			1.462.741	**0,68**
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032	USD	2.500.000	2.316.800	1,08
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3 % 21/01/2041	USD	1.000.000	861.710	0,40
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,45 % 30/04/2044	USD	200.000	208.900	0,10
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85 % 27/01/2045	USD	800.000	792.280	0,37
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2060	USD	600.000	503.850	0,23
			4.683.540	**2,18**
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 0 % 31/07/2030	USD	1.000.000	721.122	0,34
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9 % 31/07/2030	USD	1.200.000	1.043.100	0,48
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5 % 31/07/2035	USD	500.000	360.437	0,17
			2.124.659	**0,99**
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 5,625 % 16/04/2030	EUR	501.000	542.728	0,25
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375 % 11/04/2031	EUR	1.400.000	1.523.984	0,71
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053 % 15/01/2032	USD	505.000	462.517	0,21
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625 % 29/05/2032	USD	200.000	185.380	0,09
Egypt Government Bond, Reg. S 7,3 % 30/09/2033	USD	413.000	367.212	0,17
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5 % 31/01/2047	USD	1.800.000	1.464.208	0,68
Egypt Government Bond, Reg. S 7,903 % 21/02/2048	USD	1.600.000	1.230.775	0,57
Egypt Government Bond, Reg. S 8,7 % 01/03/2049	USD	1.000.000	820.722	0,38
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875 % 29/05/2050	USD	920.000	766.120	0,36
Egypt Government Bond, Reg. S 8,75 % 30/09/2051	USD	500.000	410.063	0,19
			7.773.709	**3,61**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25 % 17/04/2030	USD	400.000	425.252	0,20
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032	USD	500.000	507.683	0,23
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035	USD	315.000	303.975	0,14
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65 % 21/11/2054	USD	329.000	338.870	0,16
			1.575.780	**0,73**
Äthiopien				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	4.500.000	4.140.000	1,92
			4.140.000	**1,92**
Gabun				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,625 % 06/02/2031	USD	350.000	278.256	0,13
			278.256	**0,13**
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 0 % 03/01/2030	USD	55.839	46.840	0,02
Ghana Government Bond, Reg. S 1,5 % 03/01/2037	USD	285.391	131.400	0,06
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5 % 03/07/2029	USD	213.000	199.784	0,09
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5 % 03/07/2035	USD	2.724.354	2.117.897	0,99
			2.495.921	**1,16**
Guatemala				
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375 % 24/04/2032	USD	400.000	391.408	0,18
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55 % 06/02/2037	USD	1.700.000	1.718.955	0,80
			2.110.363	**0,98**
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 8,625 % 27/11/2034	USD	2.600.000	2.731.950	1,27
			2.731.950	**1,27**
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 6,25 % 22/09/2032	USD	1.400.000	1.462.278	0,68
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5 % 26/03/2036	USD	800.000	772.158	0,36
			2.234.436	**1,04**

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,075 % 01/04/2036	USD	990.000	954.866	0,44
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	300.000	274.663	0,13
			1.229.529	**0,57**
Jordanien				
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85 % 07/07/2030	USD	1.407.000	1.355.631	0,63
			1.355.631	**0,63**
Kenia				
Kenya Government Bond, Reg. S 9,5 % 05/03/2036	USD	900.000	847.905	0,39
Kenya Government Bond, Reg. S 8,25 % 28/02/2048	USD	600.000	487.021	0,23
			1.334.926	**0,62**
Kuwait				
Kuwait Government Bond, Reg. S 3,5 % 20/03/2027	USD	600.000	591.760	0,28
			591.760	**0,28**
Libanon				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,375 % 09/03/2020§	USD	89.000	16.630	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 5,8 % 14/04/2020§	USD	1.418.000	266.290	0,12
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,15 % 19/06/2020§	USD	66.000	12.359	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,25 % 27/05/2022§	USD	207.000	38.608	0,02
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,1 % 04/10/2022§	USD	1.815.000	341.234	0,16
Lebanon Government Bond, Reg. S 6 % 27/01/2023§	USD	743.000	138.347	0,06
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,4 % 26/05/2023§	USD	3.508.000	660.118	0,31
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65 % 22/04/2024§	USD	592.000	109.668	0,05
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,25 % 04/11/2024§	USD	129.000	24.152	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,2 % 26/02/2025§	USD	172.000	32.198	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,25 % 12/06/2025§	USD	182.000	33.984	0,02
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6 % 27/11/2026§	USD	33.000	6.155	–
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 23/03/2027§	USD	1.269.000	237.154	0,11
Lebanon Government Bond, Reg. S 7 % 20/03/2028§	USD	305.000	57.614	0,03
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65 % 03/11/2028§	USD	98.000	18.298	0,01

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Libanon (Fortsetzung)				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 25/05/2029§	USD	1.228.000	234.864	0,11
Lebanon Government Bond, Reg. S 7 % 22/04/2031§	USD	655.000	122.571	0,06
Lebanon Government Bond, Reg. S 7 % 23/03/2032§	USD	58.000	10.999	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 7,25 % 23/03/2037§	USD	239.000	44.458	0,02
			2.405.701	**1,12**
Mexiko				
Petroleos Mexicanos 4,5 % 23/01/2026	USD	431.000	425.509	0,20
Petroleos Mexicanos 6,875 % 04/08/2026	USD	500.000	500.102	0,23
Petroleos Mexicanos 6,84 % 23/01/2030	USD	2.200.000	2.123.970	0,99
Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/2047	USD	1.000.000	722.322	0,33
			3.771.903	**1,75**
Mongolei				
Mongolia Government Bond, 144A 6,625 % 25/02/2030	USD	200.000	196.886	0,09
Mongolia Government Bond, Reg. S 7,875 % 05/06/2029	USD	330.000	344.320	0,16
Mongolia Government Bond, Reg. S 6,625 % 25/02/2030	USD	800.000	787.543	0,37
			1.328.749	**0,62**
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25 % 12/03/2031	USD	500.000	518.738	0,24
Montenegro Government Bond, Reg. S 4,875 % 01/04/2032	EUR	2.300.000	2.672.627	1,24
			3.191.365	**1,48**
Marokko				
Morocco Government Bond, Reg. S 3 % 15/12/2032	USD	900.000	762.371	0,36
Morocco Government Bond, Reg. S 4 % 15/12/2050	USD	575.000	392.322	0,18
			1.154.693	**0,54**
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 10,375 % 09/12/2034	USD	2.200.000	2.314.695	1,08
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696 % 23/02/2038	USD	800.000	693.171	0,32
			3.007.866	**1,40**

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Oman				
Oman Government Bond, Reg. S 6 % 01/08/2029	USD	500.000	525.284	0,24
Oman Government Bond, Reg. S 6,25 % 25/01/2031	USD	800.000	849.470	0,40
Oman Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/10/2032	USD	1.400.000	1.588.696	0,74
Oman Government Bond, Reg. S 6,75 % 17/01/2048	USD	1.100.000	1.138.676	0,53
			4.102.126	**1,91**
Pakistan				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875 % 05/12/2027	USD	443.000	420.066	0,19
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375 % 08/04/2031	USD	1.400.000	1.247.106	0,58
			1.667.172	**0,77**
Peru				
Peru Government Bond 3 % 15/01/2034	USD	700.000	590.534	0,27
Peru Government Bond 5,875 % 08/08/2054	USD	400.000	385.280	0,18
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625 % 19/06/2047	USD	1.330.000	840.114	0,39
			1.815.928	**0,84**
Philippinen				
Philippines Government Bond 5 % 17/07/2033	USD	800.000	808.300	0,38
Philippines Government Bond 4,75 % 05/03/2035	USD	1.500.000	1.470.936	0,68
Philippines Government Bond 5,5 % 17/01/2048	USD	1.400.000	1.366.797	0,63
			3.646.033	**1,69**
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030	EUR	168.000	169.386	0,08
Romania Government Bond, Reg. S 5,875 % 11/07/2032	EUR	168.000	198.865	0,09
Romania Government Bond, Reg. S 2 % 14/04/2033	EUR	134.000	120.620	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 6 % 25/05/2034	USD	82.000	78.822	0,04
Romania Government Bond, Reg. S 6,25 % 10/09/2034	EUR	168.000	199.133	0,09
Romania Government Bond, Reg. S 5,75 % 24/03/2035	USD	3.050.000	2.827.880	1,31
Romania Government Bond, Reg. S 3,875 % 29/10/2035	EUR	153.000	149.399	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 5,625 % 22/02/2036	EUR	253.000	283.133	0,13
Romania Government Bond, Reg. S 7,5 % 10/02/2037	USD	1.908.000	1.986.954	0,92
Romania Government Bond, Reg. S 6,75 % 11/07/2039	EUR	678.000	799.619	0,37
Romania Government Bond, Reg. S 2,625 % 02/12/2040	EUR	168.000	122.921	0,06

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Rumänien (Fortsetzung)				
Romania Government Bond, Reg. S 2,75 % 14/04/2041	EUR	135.000	98.939	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 2,875 % 13/04/2042	EUR	143.000	104.639	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 6 % 24/09/2044	EUR	230.000	248.323	0,11
Romania Government Bond, Reg. S 5,125 % 15/06/2048	USD	82.000	63.255	0,03
Romania Government Bond, Reg. S 4,625 % 03/04/2049	EUR	1.200.000	1.054.642	0,49
Romania Government Bond, Reg. S 3,375 % 28/01/2050	EUR	85.000	60.285	0,03
Romania Government Bond, Reg. S 7,625 % 17/01/2053	USD	164.000	166.390	0,08
			8.733.205	**4,06**
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/12/2030	USD	400.000	338.167	0,16
Serbia Government Bond, Reg. S 1,65 % 03/03/2033	EUR	800.000	771.633	0,36
			1.109.800	**0,52**
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4 % 15/04/2028	USD	1.575.892	1.481.338	0,69
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,1 % 15/01/2030	USD	943.671	842.226	0,39
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,35 % 15/03/2033	USD	1.245.351	1.000.967	0,47
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/06/2035	USD	929.018	634.642	0,29
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/05/2036	USD	783.564	634.785	0,29
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/02/2038	USD	1.700.000	1.372.699	0,64
			5.966.657	**2,77**
Suriname				
Suriname Government Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	2.816.389	2.793.858	1,30
Suriname Government Bond, 144A 9 % 31/12/2050	USD	2.339.000	2.636.053	1,23
Suriname Government Bond, Reg. S 7,95 % 15/07/2033	USD	1.070.510	1.061.946	0,49
Suriname Government International Bond, Reg. S 9 % 31/12/2050	USD	495.000	557.865	0,26
			7.049.722	**3,28**
Trinidad & Tobago				
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5 % 26/06/2030	USD	200.000	187.754	0,09
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95 % 14/01/2031	USD	700.000	699.923	0,32
			887.677	**0,41**

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Tunesien				
Tunisia Government Bond, Reg. S 6,375 % 15/07/2026	EUR	997.000	1.156.974	0,54
			1.156.974	**0,54**
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,858 % 01/08/2041	USD	6.897.000	4.941.769	2,30
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2029	USD	577.000	358.281	0,17
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0 % 01/02/2030	USD	104.961	50.989	0,02
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0 % 01/02/2034	USD	500.000	196.873	0,09
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2034	USD	800.000	416.678	0,19
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0 % 01/02/2035	USD	2.000.000	952.097	0,44
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2035	USD	400.000	204.103	0,10
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0 % 01/02/2036	USD	1.000.000	473.025	0,22
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2036	USD	700.000	350.249	0,16
			7.944.064	**3,69**
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125 % 16/04/2030	USD	800.000	766.720	0,36
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 5 % 30/04/2034	USD	1.500.000	1.559.656	0,72
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875 % 16/04/2050	USD	1.200.000	932.454	0,43
			3.258.830	**1,51**
Uruguay				
Uruguay Government Bond 5,442 % 14/02/2037	USD	2.200.000	2.255.220	1,05
Uruguay Government Bond 5,1 % 18/06/2050	USD	800.000	738.248	0,34
			2.993.468	**1,39**
Usbekistan				
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 8,5 % 05/07/2029	USD	1.300.000	1.368.406	0,64
			1.368.406	**0,64**
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9 % 17/11/2021§	USD	1.386.000	181.566	0,08
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75 % 17/02/2022§	USD	825.200	123.231	0,06
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 16/05/2025§	USD	3.674.350	468.507	0,22
Venezuela, Bolivarische Republik (Fortsetzung)				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026§	USD	7.052.683	902.592	0,42
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5 % 31/12/2026§	USD	323.000	332.690	0,15
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375 % 12/04/2027§	USD	3.172.900	404.754	0,19
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75 % 17/05/2035§	USD	1.628.100	240.959	0,11
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5 % 12/04/2037§	USD	1.302.700	165.903	0,08
			2.820.202	**1,31**
Sambia				
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5 % 31/12/2053	USD	369.000	251.313	0,12
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75 % 30/06/2033	USD	341.348	314.199	0,14
			565.512	**0,26**
Summe Staatsanleihen			**130.461.755**	**60,63**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**196.188.780**	**91,17**

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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				
Guyana				
Secure International Finance Co., Inc., Reg. S 10 % 03/06/2029	USD	254.118	255.388	0,12
			255.388	**0,12**
Summe Unternehmensanleihen			**255.388**	**0,12**
Staatsanleihen				
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5 % 27/10/2020§	USD	102.500	95.325	0,04
			95.325	**0,04**
Summe Staatsanleihen			**95.325**	**0,04**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**350.713**	**0,16**
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	10.984.814	10.984.814	5,11
			10.984.814	**5,11**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**10.984.814**	**5,11**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**10.984.814**	**5,11**
Summe Anlagen			**207.524.307**	**96,44**
Barmittel			**4.172.975**	**1,94**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**3.481.873**	**1,62**
Summe Nettovermögen			**215.179.155**	**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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermö-gens
480.000	USD	Barclays	Pan American Energy LLC 8,5 % 30/04/2032	Verkauf	1,00 %	20/12/2025	580	0,00
3.178.000	USD	Goldman Sachs	Petroleo Brasileiro SA Petrobras 8,75 % 23/05/2026	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	85.093	0,04
740.000	USD	Barclays	Petroleo Brasileiro SA Petrobras 8,75 % 23/05/2026	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	19.814	0,01
370.000	USD	Citigroup	Petroleo Brasileiro SA Petrobras 8,75 % 23/05/2026	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	9.907	0,00
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**115.394**	**0,05**
67.000	USD	Barclays	Egypt Government Bond 7,6 % 01/03/2029	Verkauf	1,00 %	20/06/2030	(10.813)	0,00
336.000	USD	Goldman Sachs	Egypt Government Bond 7,6 % 01/03/2029	Verkauf	1,00 %	20/06/2030	(54.226)	(0,03)
515.000	USD	Goldman Sachs	Petroleos Mexicanos 6,625 % 15/06/2035	Verkauf	1,00 %	20/06/2026	(10.869)	0,00
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							**(75.908)**	**(0,03)**
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**39.486**	**0,02**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	18.454	USD	21.613	01/07/2025	J.P. Morgan	11	0,00
EUR	81.589	USD	95.574	02/07/2025	J.P. Morgan	33	0,00
EUR	576.370	USD	660.311	11/07/2025	State Street	15.492	0,01
EUR	1.503.611	USD	1.744.878	11/07/2025	UBS	18.131	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**33.667**	**0,02**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	17.566	EUR	14.990	01/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	87.232.009	USD	101.425.845	31/07/2025	J.P. Morgan	1.008.195	0,47
USD	14.093	EUR	11.992	31/07/2025	J.P. Morgan	11	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.008.207**	**0,47**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.041.874**	**0,49**
USD	29.265	EUR	24.988	01/07/2025	J.P. Morgan	(15)	0,00
USD	1.091.627	EUR	953.968	11/07/2025	Citigroup	(26.917)	(0,01)
USD	4.564.306	EUR	4.000.000	11/07/2025	HSBC	(125.760)	(0,06)
USD	15.773.453	EUR	13.768.269	11/07/2025	State Street	(370.068)	(0,17)
USD	426.023	EUR	372.406	11/07/2025	UBS	(10.628)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(533.388)**	**(0,25)**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	100	USD	117	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	11.992	USD	14.066	02/07/2025	J.P. Morgan	(14)	0,00
EUR	118.661	USD	139.368	31/07/2025	J.P. Morgan	(28)	0,00
USD	117	EUR	100	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(42)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(533.430)**	**(0,25)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**508.444**	**0,24**

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(52)	EUR	(7.172.494)	19.007	0,01
Euro-Bund, 08/09/2025	(64)	EUR	(9.769.625)	39.830	0,02
Euro-Buxl, 08/09/2025	(4)	EUR	(558.714)	6.468	0,00
Euro-Schatz, 08/09/2025	(5)	EUR	(628.378)	967	0,00
US 5 Year Note, 30/09/2025	7	USD	762.453	7.711	0,00
US 10 Year Note, 19/09/2025	24	USD	2.686.875	41.250	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	77	USD	8.778.000	234.609	0,11
US Long Bond, 19/09/2025	139	USD	15.976.313	506.945	0,24
US Ultra Bond, 19/09/2025	139	USD	16.471.500	691.234	0,32
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**1.548.021**	**0,72**
US 2 Year Note, 30/09/2025	(2)	USD	(416.016)	(1.828)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(1.828)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**1.546.193**	**0,72**

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	749.305	–
Barmittel	State Street	USD	–	350.000
			749.305	**350.000**

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“).

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Alibaba Group Holding Ltd. 0,5 % 01/06/2031	USD	1.207.000	1.530.538	0,10
Baidu, Inc., Reg. S 0 % 12/03/2032	USD	1.000.000	952.500	0,07
H World Group Ltd. 3 % 01/05/2026	USD	896.000	945.802	0,06
PDD Holdings, Inc. 0 % 01/12/2025	USD	932.000	907.592	0,06
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1,014 % 30/09/2032[§]	USD	642.727	67.487	0,01
			4.403.919	**0,30**
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027	USD	1.600.000	1.516.259	0,10
			1.516.259	**0,10**
Summe Wandelanleihen			**5.920.178**	**0,40**
Unternehmensanleihen				
Angola				
Azule Energy Finance plc, Reg. S 8,125 % 23/01/2030	USD	7.148.000	7.087.242	0,48
			7.087.242	**0,48**
Argentinien				
Banco Macro SA, Reg. S 8 % 23/06/2029	USD	4.639.000	4.661.638	0,32
Generacion Mediterranea SA, 144A 11 % 01/11/2031	USD	2.703.750	1.574.934	0,11
IRSA Inversiones y Representaciones SA, Reg. S 8 % 31/03/2035	USD	2.775.818	2.720.302	0,18
			8.956.874	**0,61**
Brasilien				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5 % 31/01/2030	USD	2.593.000	2.026.852	0,14
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5 % 23/01/2081	USD	460.000	386.740	0,03
Constellation Oil Services Holding SA, Reg. S 9,375 % 07/11/2029	USD	6.781.000	6.855.591	0,46
FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030	USD	8.459.281	8.056.948	0,55
Gol Finance, Inc., 144A 14,375 % 06/06/2030	USD	5.324.000	5.131.005	0,35
Gol Finance, Inc., Reg. S 14,375 % 06/06/2030	USD	2.154.000	2.075.918	0,14
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	5.151.139	4.990.184	0,34
OHI Group SA, Reg. S 13 % 22/07/2029	USD	14.080.000	14.674.880	1,00
OI SA, 144A 10 % 30/06/2027	USD	3.142.600	2.051.304	0,14
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,25 % 08/07/2032	USD	1.974.000	1.956.728	0,13
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30/06/2031	USD	13.448.670	13.241.610	0,90
Unigel Luxembourg SA, Reg. S, FRN 13,5 % 31/12/2027	USD	626.679	504.477	0,03

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: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Brasilien (Fortsetzung)				
Vale SA 0 % Perpetual	BRL	39.385.000	2.496.820	0,17
Yinson Boronia Production BV, 144A 8,947 % 31/07/2042	USD	1.445.140	1.539.894	0,10
			65.988.951	**4,48**
Kamerun				
Golar LNG Ltd., Reg. S, 144A 7,75 % 19/09/2029	USD	4.200.000	4.234.230	0,29
			4.234.230	**0,29**
China				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026	USD	8.827.000	8.698.856	0,59
KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024[§]	USD	3.001.252	195.457	0,01
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,375 % 13/04/2027	USD	1.059.000	962.283	0,07
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,95 % 16/09/2029	USD	260.000	211.713	0,01
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026[§]	USD	8.187.000	448.729	0,03
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,083 % 30/09/2026[§]	USD	546.140	67.432	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,337 % 30/09/2027[§]	USD	547.466	68.433	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,59 % 30/09/2027[§]	USD	1.097.591	137.199	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,844 % 30/09/2028[§]	USD	1.650.375	206.297	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,097 % 30/09/2029[§]	USD	1.654.369	206.796	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,351 % 30/09/2030[§]	USD	779.006	95.693	0,01
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,973 % 16/07/2023[§]	USD	1.056.000	37.625	0,00
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024[§]	USD	10.270.000	359.450	0,02
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5,125 % 20/05/2026	USD	750.000	733.425	0,05
			12.429.388	**0,84**
Kolumbien				
ABRA Global Finance, 144A 14 % 22/10/2029	USD	5.809.087	4.416.359	0,30
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	8.054.584	7.665.950	0,52
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9,625 % 14/02/2030	USD	2.030.000	1.873.913	0,13
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 8,125 % 02/07/2035	USD	3.475.000	3.506.275	0,24
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65 % Perpetual	USD	1.572.000	1.400.069	0,09
Banco de Occidente SA, Reg. S, FRN 10,875 % 13/08/2034	USD	5.945.000	6.613.813	0,45
Bancolombia SA, FRN 8,625 % 24/12/2034	USD	3.170.000	3.333.724	0,23
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	4.716.000	1.636.621	0,11
			30.446.724	**2,07**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Costa Rica				
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, 144A 10,875 % 15/01/2031	USD	421.000	448.169	0,03
			448.169	**0,03**
Zypern				
Bank of Cyprus Holdings plc, Reg. S, FRN 11,875 % Perpetual	EUR	214.000	300.442	0,02
			300.442	**0,02**
Estland				
Luminor Holding A/S, Reg. S, FRN 7,375 % Perpetual	EUR	3.230.000	3.902.644	0,26
			3.902.644	**0,26**
Georgien				
Bank of Georgia JSC, FRN, 144A 9,5 % Perpetual	USD	200.000	199.127	0,01
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5 % Perpetual	USD	6.030.000	6.003.690	0,41
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 8.894 % Perpetual	USD	2.655.000	2.610.277	0,18
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25 % Perpetual	USD	3.775.000	3.769.746	0,25
			12.582.840	**0,85**
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125 % 04/04/2026	USD	741.000	714.940	0,05
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5 % 01/03/2028	USD	3.610.000	2.972.404	0,20
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75 % 01/10/2031	USD	6.615.000	5.061.544	0,34
Puma International Financing SA, Reg. S 7,75 % 25/04/2029	USD	1.087.000	1.119.279	0,08
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	2.847.000	2.484.008	0,17
			12.352.175	**0,84**
Griechenland				
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	5.411.000	6.749.612	0,46
Attica Bank SA, Reg. S, FRN 9,375 % Perpetual	EUR	2.162.000	2.647.436	0,18
			9.397.048	**0,64**
Hongkong				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4 % Perpetual	USD	6.562.000	6.438.367	0,44
Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026	USD	5.997.000	5.846.995	0,39
			12.285.362	**0,83**

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Ungarn				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027	EUR	401.000	497.647	0,03
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 5,25 % 29/01/2030	EUR	2.373.000	2.805.351	0,19
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 6,875 % 08/11/2035	EUR	1.937.000	2.346.497	0,16
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033	USD	2.410.000	2.581.725	0,17
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3 % 30/07/2035	USD	2.967.000	3.033.736	0,21
			11.264.956	**0,76**
Indien				
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7,25 % 27/09/2028	USD	3.259.000	3.280.209	0,22
Piramal Finance Ltd., Reg. S 7,8 % 29/01/2028	USD	3.923.000	3.944.958	0,27
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10,25 % 03/06/2028	USD	2.900.000	3.015.833	0,21
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 9,475 % 24/07/2030	USD	1.527.000	1.514.508	0,10
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 11,25 % 03/12/2031	USD	2.900.000	3.041.673	0,21
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 9,85 % 24/04/2033	USD	1.638.000	1.642.126	0,11
			16.439.307	**1,12**
Indonesien				
Pakuwon Jati Tbk. PT, Reg. S 4,875 % 29/04/2028	USD	1.058.000	1.028.681	0,07
			1.028.681	**0,07**
Jamaika				
Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12 % 25/05/2027	USD	15.677.386	15.851.170	1,08
			15.851.170	**1,08**
Kasachstan				
ForteBank JSC, Reg. S 7,75 % 04/02/2030	USD	9.351.000	9.335.733	0,63
Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6,25 % 26/03/2030	USD	6.019.000	6.064.050	0,41
			15.399.783	**1,04**
Mexiko				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10 % 19/12/2022§	USD	744.849	24.208	0,00
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9 % 10/02/2025§	USD	3.686.078	27.645	0,00
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	7.812.000	7.923.321	0,54
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033	USD	3.016.000	2.900.368	0,20

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038	USD	4.187.000	4.435.349	0,30
Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB, 144A 11 % 12/09/2031	USD	566.000	458.460	0,03
Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, Reg. S 11 % 12/09/2030	USD	6.447.670	5.222.613	0,35
Grupo Aeromexico SAB de CV, 144A 8,625 % 15/11/2031	USD	2.774.000	2.635.300	0,18
Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,625 % 15/11/2031	USD	4.015.000	3.814.250	0,26
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 11,125 % 31/12/2032	USD	4.747.142	4.531.717	0,31
Unifin Financiera SAB de CV, 144A 9,875 % 28/01/2029*§	USD	520.000	0	0,00
			31.973.231	**2,17**
Mongolei				
Golomt Bank, Reg. S 11 % 20/05/2027	USD	2.068.000	2.106.927	0,14
			2.106.927	**0,14**
Nicaragua				
Polaris Renewable Energy, Inc. 9,5 % 03/12/2029	USD	3.000.000	3.116.250	0,21
			3.116.250	**0,21**
Nigeria				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	5.806.000	5.733.026	0,39
			5.733.026	**0,39**
Panama				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	217.334	196.407	0,01
			196.407	**0,01**
Paraguay				
Frigorifico Concepcion SA, 144A 7,7 % 21/07/2028	USD	3.557.000	2.767.439	0,19
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	2.857.000	2.222.820	0,15
			4.990.259	**0,34**

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Peru				
Auna SA, 144A 10 % 18/12/2029	USD	4.217.828	4.425.324	0,30
Auna SA, Reg. S 10 % 18/12/2029	USD	1.539.109	1.614.826	0,11
Camposol SA, Reg. S 6 % 03/02/2027	USD	2.898.000	2.843.915	0,19
Peru LNG SRL, Reg. S 5,375 % 22/03/2030	USD	2.640.211	2.487.655	0,17
			11.371.720	**0,77**
Russland				
Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95 % 15/04/2030**	USD	350.000	0	0,00
			0	**0,00**
Togo				
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 10,125 % 15/10/2029	USD	5.849.000	5.983.637	0,41
			5.983.637	**0,41**
Türkei				
Cimko Cimento ve Beton Sanayi Ticaret A/S, Reg. S 10,75 % 21/05/2030	USD	2.160.000	2.165.224	0,15
Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	3.841.585	3.789.643	0,26
Limak Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 9,625 % 12/08/2030	USD	4.193.000	4.142.106	0,28
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	4.757.000	4.971.005	0,34
Zorlu Enerji Elektrik Uretim A/S, Reg. S 11 % 23/04/2030	USD	6.168.000	5.690.418	0,38
			20.758.396	**1,41**
Ukraine				
Kernel Holding SA, Reg. S 6,75 % 27/10/2027	USD	3.731.000	3.305.119	0,22
			3.305.119	**0,22**
Vereinigte Arabische Emirate				
Ittihad International Ltd., Reg. S 9,75 % 09/11/2028	USD	4.930.000	5.140.647	0,35
Sobha Sukuk Ltd., Reg. S 7,996 % 19/02/2029	USD	1.719.000	1.758.804	0,12
			6.899.451	**0,47**
Vereinigte Staaten von Amerika				
JPMorgan Chase & Co. 0 % 10/02/2025	USD	791.000	25.707	0,00
			25.707	**0,00**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Usbekistan				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025	USD	230.000	229.426	0,02
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 20,5 % 25/04/2027	UZS	119.700.000.000	9.627.222	0,65
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25 % 02/10/2029	USD	10.430.000	11.068.026	0,75
TBC Bank Group plc, Reg. S 22 % 05/06/2028	UZS	49.370.000.000	3.888.942	0,27
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 21 % 24/07/2027	UZS	155.260.000.000	12.684.882	0,86
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 19,95 % 25/04/2028	UZS	84.610.000.000	6.814.192	0,46
			44.312.690	**3,01**
Venezuela				
Itau BBA International plc, FRN 9,03 % 15/02/2030	PYG	16.360.000.000	2.223.581	0,15
Itau BBA International plc, FRN 9,03 % 19/02/2030	PYG	11.249.300.000	1.528.957	0,11
Petroleos de Venezuela SA, FRN 0 % 28/10/2027	USD	4.323.230	497.171	0,03
			4.249.709	**0,29**
Summe Unternehmensanleihen			**385.418.515**	**26,15**

Staatsanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Albanien				
Albania Government Bond, Reg. S 4,75 % 14/02/2035	EUR	7.231.000	8.483.578	0,58
			8.483.578	**0,58**
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 9,375 % 08/05/2048	USD	1.171.000	932.727	0,06
Angola Government Bond, Reg. S 9,125 % 26/11/2049	USD	2.749.000	2.133.413	0,15
			3.066.140	**0,21**
Argentinien				
Provincia de Cordoba, Reg. S 9,75 % 02/07/2032	USD	5.498.000	5.526.865	0,37
YPF SA, Reg. S 8,25 % 17/01/2034	USD	5.042.000	5.116.216	0,35
			10.643.081	**0,72**

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Armenien				
Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026	AMD	176.000.000	460.466	0,03
Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028	AMD	1.386.560.000	3.595.795	0,24
Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033	AMD	5.221.273.000	13.396.499	0,91
Armenia Government Bond 12,5 % 29/10/2037	AMD	450.220.000	1.381.006	0,09
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050	AMD	460.196.000	1.170.913	0,08
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052	AMD	493.560.000	1.253.990	0,09
			21.258.669	**1,44**
Bahamas				
Bahamas Government Bond, Reg. S 8,95 % 15/10/2032	USD	12.450.000	13.354.119	0,91
Bahamas Government Bond, Reg. S 6,625 % 15/05/2033	USD	1.380.000	1.248.900	0,08
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 9 % 16/06/2029	USD	223.000	236.938	0,02
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,25 % 24/06/2036	USD	4.120.000	4.172.530	0,28
			19.012.487	**1,29**
Barbados				
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	USD	6.823.080	6.720.734	0,46
			6.720.734	**0,46**
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032	EUR	1.000.000	1.066.010	0,07
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	6.371.000	6.373.068	0,43
Benin Government Bond, Reg. S 7,96 % 13/02/2038	USD	910.000	862.222	0,06
Benin Government Bond, Reg. S 8,375 % 23/01/2041	USD	1.144.000	1.100.300	0,08
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	5.250.000	5.141.152	0,35
			14.542.752	**0,99**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Bolivien, Plurinationaler Staat				
Bolivia Government Bond, Reg. S 4,5 % 20/03/2028	USD	456.000	320.340	0,02
Bolivia Government Bond, Reg. S 7,5 % 02/03/2030	USD	237.000	164.921	0,01
			485.261	**0,03**
Brasilien				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0 % 01/07/2025	BRL	20.600.000	37.614.448	2,55
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0 % 01/01/2026	BRL	20.600.000	35.031.577	2,38
			72.646.025	**4,93**
Kamerun				
Cameroon Government Bond, Reg. S 9,5 % 31/07/2031	USD	14.270.000	13.320.688	0,90
Cameroon Government Bond, Reg. S 5,95 % 07/07/2032	EUR	4.715.000	4.337.776	0,30
			17.658.464	**1,20**
Dominikanische Republik				
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027	DOP	5.620.000	90.659	0,01
Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025	DOP	54.170.000	911.522	0,06
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	19.700.000	361.305	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	14.700.000	227.165	0,01
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027	DOP	44.700.000	703.555	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13 % 10/06/2034	DOP	281.100.000	5.552.906	0,38
			7.847.112	**0,53**
Ägypten				
Egypt Government Bond 24,458 % 01/10/2027	EGP	2.596.562.000	52.766.906	3,58
Egypt Government Bond 19,98 % 20/05/2030	EGP	2.256.010.000	43.573.248	2,96
Egypt Government Bond, Reg. S 5,625 % 16/04/2030	EUR	1.113.000	1.205.702	0,08
Egypt Government Bond, Reg. S 7,903 % 21/02/2048	USD	3.169.000	2.437.705	0,16
Egypt Government Bond, Reg. S 8,7 % 01/03/2049	USD	538.000	441.548	0,03
Egypt Government Bond, Reg. S 8,75 % 30/09/2051	USD	560.000	459.270	0,03
Egypt Treasury Bill 0 % 22/07/2025	EGP	6.650.000	132.109	0,01
Egypt Treasury Bill 0 % 05/08/2025	EGP	214.450.000	4.223.822	0,29
Egypt Treasury Bill 0 % 19/08/2025	EGP	60.575.000	1.177.150	0,08
Egypt Treasury Bill 0 % 09/09/2025	EGP	12.000.000	229.529	0,01
Egypt Treasury Bill 0 % 16/09/2025	EGP	30.300.000	576.581	0,04
Egypt Treasury Bill 0 % 28/10/2025	EGP	23.625.000	436.562	0,03
Egypt Treasury Bill 0 % 23/12/2025	EGP	337.450.000	6.006.870	0,41
			113.667.002	**7,71**

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Äthiopien				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	25.669.000	23.615.480	1,60
			23.615.480	**1,60**
Ghana				
Ghana Cocoa Bond 13 % 30/08/2027	GHS	5.366.919	422.369	0,03
Ghana Cocoa Bond 13 % 28/08/2028	GHS	5.366.919	391.474	0,03
Ghana Government Bond 10 % 17/08/2027	GHS	3.238.000	258.386	0,02
Ghana Government Bond, Reg. S 0 % 03/01/2030	USD	248.353	208.329	0,01
Ghana Government Bond, Reg. S 1,5 % 03/01/2037	USD	1.167.873	537.714	0,04
Ghana Government Bond, STEP 8,35 % 16/02/2027	GHS	31.629.925	2.586.918	0,17
Ghana Government Bond, STEP 8,5 % 15/02/2028	GHS	17.902.572	1.320.441	0,09
Ghana Government Bond, STEP 8,65 % 13/02/2029	GHS	12.142.824	829.165	0,06
Ghana Government Bond, STEP 8,8 % 12/02/2030	GHS	14.538.279	933.739	0,06
Ghana Government Bond, STEP 8,95 % 11/02/2031	GHS	9.061.875	547.874	0,04
Ghana Government Bond, STEP 9,25 % 08/02/2033	GHS	15.944.391	887.148	0,06
Ghana Government Bond, STEP 9,55 % 06/02/2035	GHS	9.009.408	471.228	0,03
Ghana Government Bond, STEP 9,7 % 05/02/2036	GHS	11.377.358	585.962	0,04
Ghana Government Bond, STEP 9,85 % 03/02/2037	GHS	3.310.000	168.779	0,01
Ghana Government Bond, STEP 10 % 02/02/2038	GHS	9.866.000	500.271	0,03
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5 % 03/07/2029	USD	910.000	853.536	0,06
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5 % 03/07/2035	USD	11.862.273	9.221.664	0,63
			20.724.997	**1,41**
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 8,625 % 27/11/2034	USD	9.667.000	10.157.600	0,69
			10.157.600	**0,69**
Jordanien				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375 % 10/10/2047	USD	948.000	840.027	0,06
			840.027	**0,06**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Kasachstan				
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 13 % 15/04/2027	KZT	3.313.000.000	6.066.869	0,41
Kazakhstan Government Bond 5 % 18/04/2028	KZT	557.781.000	811.990	0,06
Kazakhstan Government Bond 5,5 % 20/09/2028	KZT	64.006.000	91.778	0,01
Kazakhstan Government Bond 10,55 % 28/07/2029	KZT	1.554.348.000	2.544.267	0,17
Kazakhstan Government Bond 14 % 12/05/2031	KZT	140.813.000	260.661	0,02
Kazakhstan Government Bond 14 % 19/05/2032	KZT	96.007.000	178.868	0,01
			9.954.433	**0,68**
Libanon				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,375 % 09/03/2020§	USD	369.000	68.948	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 5,8 % 14/04/2020§	USD	6.860.000	1.288.257	0,09
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,15 % 19/06/2020§	USD	366.000	68.538	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,25 % 27/05/2022§	USD	999.000	186.326	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,1 % 04/10/2022§	USD	6.386.000	1.200.616	0,08
Lebanon Government Bond, Reg. S 6 % 27/01/2023§	USD	245.000	45.619	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,4 % 26/05/2023§	USD	12.955.000	2.437.807	0,16
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65 % 22/04/2024§	USD	2.207.000	408.847	0,03
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,25 % 04/11/2024§	USD	486.000	90.991	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,2 % 26/02/2025§	USD	717.000	134.222	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,25 % 12/06/2025§	USD	567.000	105.873	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6 % 27/11/2026§	USD	183.000	34.131	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 23/03/2027§	USD	466.000	87.087	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,75 % 29/11/2027§	USD	9.000	1.691	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 7 % 20/03/2028§	USD	1.464.000	276.550	0,02
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65 % 03/11/2028§	USD	549.000	102.505	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 25/05/2029§	USD	5.108.000	976.943	0,07
Lebanon Government Bond, Reg. S 7 % 22/04/2031§	USD	2.222.000	415.804	0,03
Lebanon Government Bond, Reg. S 7 % 23/03/2032§	USD	194.000	36.791	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 7,25 % 23/03/2037§	USD	804.000	149.558	0,01
			8.117.104	**0,55**

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 Desarr Fixed Rate 7,75 % 23/11/2034	MXN	938.218.000	45.197.862	3,07
Petroleos Mexicanos 4,5 % 23/01/2026	USD	2.549.000	2.516.524	0,17
Petroleos Mexicanos 6,875 % 04/08/2026	USD	1.525.000	1.525.310	0,10
			49.239.696	**3,34**
Mongolei				
Mongolia Government Bond, 144A 6,625 % 25/02/2030	USD	800.000	787.544	0,05
Mongolia Government Bond, Reg. S 7,875 % 05/06/2029	USD	400.000	417.357	0,03
Mongolia Government Bond, Reg. S 6,625 % 25/02/2030	USD	5.230.000	5.148.565	0,35
			6.353.466	**0,43**
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 4,875 % 01/04/2032	EUR	11.315.000	13.148.165	0,89
			13.148.165	**0,89**
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875 % 16/02/2032	USD	529.000	502.167	0,04
Nigeria Government Bond, Reg. S 10,375 % 09/12/2034	USD	654.000	688.095	0,05
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248 % 21/01/2049	USD	222.000	206.821	0,01
			1.397.083	**0,10**
Paraguay				
Paraguay Government Bond, 144A 7,9 % 09/02/2031	PYG	5.505.000.000	666.188	0,05
Paraguay Government Bond, Reg. S 7,9 % 09/02/2031	PYG	95.903.000.000	11.605.705	0,79
Paraguay Government Bond, Reg. S 8,5 % 04/03/2035	PYG	51.375.000.000	6.219.723	0,42
			18.491.616	**1,26**
Peru				
Peru Bonos de Tesoreria 5,4 % 12/08/2034	PEN	35.892.000	9.540.978	0,65
Peru Bonos de Tesoreria 6,9 % 12/08/2037	PEN	54.366.000	15.496.727	1,05
Peru Bonos de Tesoreria 5,35 % 12/08/2040	PEN	4.692.000	1.130.764	0,08
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,3 % 12/08/2033	PEN	3.829.000	1.174.170	0,08
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6 % 12/08/2039	PEN	1.753.000	524.686	0,04
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625 % 19/06/2047	USD	6.420.000	4.055.288	0,27
			31.922.613	**2,17**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Philippinen				
Philippines Government Bond 3,625 % 22/04/2028	PHP	945.100.000	15.876.796	1,07
Philippines Government Bond 6,25 % 28/02/2029	PHP	56.000.000	1.010.739	0,07
Philippines Government Bond 6,375 % 27/07/2030	PHP	153.000.000	2.778.988	0,19
Philippines Government Bond 8 % 19/07/2031	PHP	130.000.000	2.539.657	0,17
Philippines Government Bond 6,75 % 15/09/2032	PHP	22.000.000	405.824	0,03
Philippines Government Bond 6,375 % 28/04/2035	PHP	1.502.680.000	26.954.481	1,83
			49.566.485	**3,36**
Polen				
Poland Government Bond 2 % 25/08/2036	PLN	201.443.000	53.089.492	3,60
			53.089.492	**3,60**
Republik Serbien				
Serbia Treasury Bond 7 % 26/10/2031	RSD	1.968.860.000	21.957.180	1,49
Serbia Treasury Bond 4,5 % 20/08/2032	RSD	416.040.000	4.052.000	0,28
			26.009.180	**1,77**
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030	EUR	994.000	1.002.198	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 5,875 % 11/07/2032	EUR	994.000	1.176.615	0,08
Romania Government Bond, Reg. S 2 % 14/04/2033	EUR	794.000	714.719	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 6 % 25/05/2034	USD	486.000	467.163	0,03
Romania Government Bond, Reg. S 6,25 % 10/09/2034	EUR	994.000	1.178.205	0,08
Romania Government Bond, Reg. S 5,75 % 24/03/2035	USD	1.470.000	1.362.946	0,09
Romania Government Bond, Reg. S 3,875 % 29/10/2035	EUR	895.000	873.935	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 5,625 % 22/02/2036	EUR	1.491.000	1.668.581	0,11
Romania Government Bond, Reg. S 7,5 % 10/02/2037	USD	3.352.000	3.490.708	0,24
Romania Government Bond, Reg. S 6,75 % 11/07/2039	EUR	3.976.000	4.689.211	0,32
Romania Government Bond, Reg. S 2,625 % 02/12/2040	EUR	994.000	727.280	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 2,75 % 14/04/2041	EUR	795.000	582.643	0,04
Romania Government Bond, Reg. S 2,875 % 13/04/2042	EUR	847.000	619.785	0,04
Romania Government Bond, Reg. S 6 % 24/09/2044	EUR	1.352.000	1.459.710	0,10
Romania Government Bond, Reg. S 5,125 % 15/06/2048	USD	486.000	374.903	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 4,625 % 03/04/2049	EUR	4.472.000	3.930.301	0,27

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Rumänien (Fortsetzung)				
Romania Government Bond, Reg. S 3,375 % 28/01/2050	EUR	497.000	352.488	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 7,625 % 17/01/2053	USD	968.000	982.106	0,07
			25.653.497	**1,74**
Südafrika				
South Africa Government Bond 8,75 % 31/01/2044	ZAR	86.736.000	3.974.103	0,27
South Africa Government Bond 8,75 % 28/02/2048	ZAR	91.086.000	4.128.652	0,28
			8.102.755	**0,55**
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/05/2030	LKR	159.000.000	558.580	0,04
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4 % 15/04/2028	USD	4.193.167	3.941.577	0,27
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,1 % 15/01/2030	USD	4.533.787	4.046.405	0,27
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,35 % 15/03/2033	USD	8.500.653	6.832.506	0,46
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/06/2035	USD	4.439.896	3.033.037	0,21
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/05/2036	USD	1.533.620	1.242.424	0,08
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/02/2038	USD	6.768.590	5.465.433	0,37
			25.119.962	**1,70**
Suriname				
Suriname Government Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	14.759.400	14.641.325	0,99
Suriname Government Bond, 144A 9 % 31/12/2050	USD	8.568.000	9.656.136	0,65
Suriname Government Bond, Reg. S 7,95 % 15/07/2033	USD	4.600.455	4.563.651	0,31
Suriname Government International Bond, Reg. S 9 % 31/12/2050	USD	2.437.000	2.746.499	0,19
			31.607.611	**2,14**
Tadschikistan				
Tajikistan Government Bond, Reg. S 7,125 % 14/09/2027	USD	355.000	351.694	0,02
			351.694	**0,02**
Tunesien				
Tunisia Government Bond, Reg. S 6,375 % 15/07/2026	EUR	2.780.000	3.226.066	0,22
			3.226.066	**0,22**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Türkei				
Turkiye Government Bond 30 % 12/09/2029	TRY	91.938.000	2.123.204	0,14
Turkiye Government Bond 26,2 % 05/10/2033	TRY	457.776.796	10.612.878	0,72
Turkiye Government Bond 27,7 % 27/09/2034	TRY	284.740.566	6.712.218	0,46
			19.448.300	**1,32**
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,858 % 01/08/2041	USD	31.705.000	22.716.950	1,54
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2029	USD	744.000	461.977	0,03
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2034	USD	3.682.000	1.917.759	0,13
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0 % 01/02/2035	USD	4.511.533	2.147.709	0,14
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2035	USD	1.057.000	539.343	0,04
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0 % 01/02/2036	USD	4.334.731	2.050.438	0,14
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2036	USD	1.723.000	862.113	0,06
			30.696.289	**2,08**
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 10/07/2025	USD	5.000.000	4.994.833	0,34
US Treasury Bill 0 % 17/07/2025	USD	40.000.000	39.927.129	2,71
US Treasury Bill 0 % 31/07/2025	USD	21.000.000	20.928.372	1,42
US Treasury Bill 0 % 14/08/2025	USD	20.000.000	19.895.378	1,35
			85.745.712	**5,82**
Uruguay				
Banco Central del Uruguay 0 % 10/09/2025	UYU	317.000.000	7.707.639	0,52
Banco Central del Uruguay 0 % 31/10/2025	UYU	33.778.000	814.398	0,06
Banco Central del Uruguay 0 % 07/11/2025	UYU	31.139.000	749.193	0,05
Banco Central del Uruguay 0 % 05/12/2025	UYU	129.000.000	3.081.439	0,21
Banco Central del Uruguay 0 % 19/12/2025	UYU	105.642.000	2.512.396	0,17
Banco Central del Uruguay 0 % 30/12/2025	UYU	14.250.000	338.180	0,02
Banco Central del Uruguay 0 % 06/03/2026	UYU	31.139.000	723.942	0,05
			15.927.187	**1,08**

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Usbekistan				
Asian Development Bank 14,5 % 26/06/2028	UZS	30.031.400.000	2.365.614	0,16
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,2 % 09/04/2026	USD	3.000.000	3.018.903	0,20
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,35 % 01/03/2027	USD	886.773	879.191	0,06
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 19,875 % 05/07/2027	UZS	56.660.000.000	4.578.030	0,31
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	75.520.000.000	6.169.117	0,42
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,625 % 29/05/2027	UZS	42.500.000.000	3.421.116	0,23
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 15,5 % 25/02/2028	UZS	27.000.000.000	2.146.856	0,15
			22.578.827	**1,53**
Venezuela, Bolivarische Republik				
Mexican Udibonos 2,75 % 27/11/2031	MXN	75.530.800	30.107.862	2,04
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9 % 17/11/2021§	USD	6.140.000	804.340	0,05
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75 % 17/02/2022§	USD	4.764.000	711.428	0,05
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 16/05/2025§	USD	21.676.649	2.763.935	0,19
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026§	USD	5.513.346	710.551	0,05
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5 % 31/12/2026§	USD	1.442.500	1.485.775	0,10
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375 % 12/04/2027§	USD	13.339.800	1.701.705	0,12
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75 % 17/05/2035§	USD	6.722.978	995.001	0,07
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5 % 12/04/2037§	USD	5.140.100	654.608	0,04
			39.935.205	**2,71**
Sambia				
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5 % 31/12/2053	USD	1.172.000	798.207	0,05
			798.207	**0,05**
Summe Staatsanleihen			**927.850.054**	**62,96**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**1.319.188.747**	**89,51**

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

Unternehmensanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Guyana				
Secure International Finance Co., Inc., Reg. S 10 % 03/06/2029	USD	1.534.118	1.541.788	0,10
			1.541.788	**0,10**
Indien				
Porteast Investment Pvt Ltd. 0 % 29/05/2028	INR	730.000.000	8.628.947	0,59
			8.628.947	**0,59**
Peru				
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027§	PEN	13.500.000	1.331.174	0,09
			1.331.174	**0,09**
Usbekistan				
Europe Asia Investment Finance BV, Reg. S 18,7 % 21/07/2026*	UZS	51.573.165.000	4.056.880	0,27
			4.056.880	**0,27**
Summe Unternehmensanleihen			**15.558.789**	**1,05**

Staatsanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Nigeria				
Nigeria OMO Bill 0 % 30/09/2025	NGN	2.219.327.000	1.360.874	0,09
Nigeria OMO Bill 0 % 07/10/2025	NGN	5.360.070.000	3.270.870	0,22
Nigeria OMO Bill 0 % 14/10/2025	NGN	9.666.192.000	5.712.277	0,39
Nigeria OMO Bill 0 % 18/11/2025	NGN	2.192.035.000	1.262.430	0,09
Nigeria OMO Bill 0 % 16/12/2025	NGN	2.072.875.000	1.172.766	0,08
			12.779.217	**0,87**
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/10/2028	LKR	1.701.000.000	5.995.507	0,41
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/12/2029	LKR	1.162.000.000	4.087.520	0,28
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/10/2030	LKR	547.000.000	1.923.618	0,13
Sri Lanka Government Bond 11,5 % 15/12/2032	LKR	609.000.000	2.143.341	0,15
Sri Lanka Government Bond 9 % 01/06/2033	LKR	110.000.000	337.159	0,02
Sri Lanka Government Bond 9 % 01/11/2033	LKR	508.000.000	1.544.272	0,10
Sri Lanka Government Bond 10,25 % 15/09/2034	LKR	1.056.000.000	3.384.268	0,23
			19.415.685	**1,32**

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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)				
Tunesien				
Tunisia Government Bond 3,28 % 09/08/2027	JPY	100.000.000	636.466	0,04
Tunisia Government Bond 4,3 % 02/08/2030	JPY	10.000.000	59.108	0,00
Tunisia Government Bond 4,2 % 17/03/2031	JPY	20.000.000	116.591	0,01
Tunisia Government Bond 3,5 % 03/02/2033	JPY	300.000.000	1.644.244	0,11
			2.456.409	**0,16**
Uganda				
Uganda Government Bond 15,8 % 23/06/2039	UGX	28.189.700.000	7.412.179	0,50
Uganda Government Bond 15 % 18/06/2043	UGX	3.399.800.000	822.370	0,06
			8.234.549	**0,56**
Uruguay				
Banco Central del Uruguay 0 % 01/10/2025	UYU	93.020.000	2.260.777	0,15
			2.260.777	**0,15**
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5 % 27/10/2020§	USD	742.000	690.060	0,05
			690.060	**0,05**
Summe Staatsanleihen			**45.836.697**	**3,11**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**61.395.486**	**4,16**
Summe Anlagen			**1.380.584.233**	**93,67**
Barmittel			**104.614.675**	**7,10**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(11.382.451)**	**(0,77)**
Summe Nettovermögen			**1.473.816.457**	**100,00**

§ Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.
* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.
** Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet. Das Wertpapier wird als illiquide eingestuft, da es den Sanktionen der US-amerikanischen Kontrollbehörde OFAC unterliegt. Es ist davon auszugehen, dass das Wertpapier wieder liquide sein wird, sobald die Sanktionen aufgehoben werden.
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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Anleihen-Future

Nominalbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
22.591.000.000	COP	Citibank	Anleihen-Future	02/07/2025	11.032	0,00
11.629.000.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	18/07/2025	225	0,00
10.902.000.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	14/07/2025	6.345	0,00
Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future – Aktiva					**17.602**	**0,00**
39.888.000.000	COP	BNP Paribas	Anleihen-Future	04/08/2025	(53.145)	(0,01)
79.110.680.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	14/07/2025	(27.177)	0,00
12.208.000.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	25/08/2025	(11.256)	0,00
23.526.000.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	18/07/2025	(9.430)	0,00
17.260.000.000	COP	Citibank	Anleihen-Future	22/07/2025	(4.650)	0,00
23.632.000.000	COP	Citibank	Anleihen-Future	02/07/2025	(15.244)	0,00
Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future – Passiva					**(120.902)**	**(0,01)**
Nettomarktwert aus Anleihen-Future – Passiva					**(103.300)**	**(0,01)**

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
62.120.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,486 %	18/06/2030	1.767	0,00
33.520.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,493 %	19/03/2030	2.767	0,00
23.000.000	MYR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,2 %	17/09/2030	2.859	0,00
24.920.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,5 %	19/03/2030	3.250	0,00
24.900.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,503 %	19/03/2030	3.724	0,00
19.434.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,4 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	4.601	0,00
36.000.000	MYR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,201 %	17/09/2030	4.869	0,00
24.870.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,515 %	19/03/2030	5.623	0,00
58.440.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,495 %	19/03/2030	5.757	0,00
69.130.000	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,48 %	17/09/2035	5.812	0,00
48.220.000	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,49 %	17/09/2035	5.916	0,00
12.500.000	MXN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-TIIEOIS; Erhalt: Festzins 8.302 %	06/06/2035	6.175	0,00
24.300.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,52 %	19/03/2030	6.269	0,00
32.980.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,51 %	19/03/2030	6.405	0,00
48.760.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,502 %	19/03/2030	6.981	0,00
9.953.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,32 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	7.506	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.988.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,563 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	18/06/2035	7.844	0,00
35.140.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,515 %	19/03/2030	7.878	0,00
79.920.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.364 %	18/06/2030	10.099	0,00
40.870.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,522 %	19/03/2030	11.066	0,00
23.014.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,35 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	12.890	0,00
11.291.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,26 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	12.896	0,00
14.883.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.275 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	15.555	0,00
23.013.760.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,33 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	15.867	0,00
348.900.000	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,47 %	17/09/2035	15.867	0,00
152.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,35 %	18/06/2030	16.027	0,00
10.811.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.445 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	17/07/2025	16.719	0,00
20.144.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,29 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	19.099	0,00
22.582.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,28 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	22.871	0,00
189.200.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.366 %	18/06/2030	24.472	0,00
159.800.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.403 %	18/06/2030	29.503	0,00
50.000.000	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,534 %	18/06/2035	31.143	0,00
24.253.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.235 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	31.622	0,00
194.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,39 %	18/06/2030	32.049	0,00
192.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.404 %	18/06/2030	35.591	0,00
193.080.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.405 %	18/06/2030	36.224	0,00
234.300.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.406 %	18/06/2030	44.412	0,00
333.400.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.375 %	18/06/2030	47.607	0,00
165.400.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.496 %	18/06/2030	53.394	0,01
320.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,41 %	18/06/2030	62.426	0,01
11.030.200	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 4,266 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	18/06/2035	67.578	0,01
26.000.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,305 %	20/12/2033	73.913	0,01
162.026.000	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,646 %	17/09/2035	117.443	0,01
628.300.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.413 %	18/06/2030	125.386	0,01
27.368.840	EUR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-EURIBOR; Erhalt: Festzins 0,633 %	13/06/2029	127.732	0,01
139.974.000	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,755 %	17/09/2035	160.351	0,01
43.106.714	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 4,31 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	18/06/2035	222.505	0,02

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
399.000.000	MXN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-TIIEOIS; Erhalt: Festzins 8.321 %	06/06/2035	226.518	0,02
57.073.086	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 4,335 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	18/06/2035	263.231	0,02
228.161.496	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,712 %	18/06/2035	302.531	0,02
306.158.504	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,722 %	18/06/2035	418.010	0,03
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					**2.798.600**	**0,19**
54.000.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 4,555 %; Erhalt: variabler 6-Monats-PRIBOR	20/12/2028	(142.378)	(0,01)
8.994.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,805 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(111.559)	(0,01)
4.497.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,793 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(52.095)	(0,01)
61.357.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2,34 %	18/06/2027	(49.955)	(0,01)
8.885.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,69 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(43.231)	(0,01)
63.100.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.327 %	17/09/2027	(42.530)	0,00
3.386.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,792 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(39.114)	0,00
37.929.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2,33 %	18/06/2027	(36.389)	0,00
41.080.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.338 %	18/06/2027	(34.938)	0,00
29.176.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.323 %	18/06/2027	(30.830)	0,00
37.201.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.325 %	17/09/2027	(26.419)	0,00
4.335.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,685 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(19.672)	0,00
3.543.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,7 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(19.561)	0,00
13.657.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,647 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/09/2035	(17.394)	0,00
13.657.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,647 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	17/09/2035	(17.350)	0,00
10.811.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- IBR; Erhalt: Festzins 8.445 %	21/07/2025	(16.385)	0,00
26.354.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.333 %	17/09/2027	(15.667)	0,00
38.054.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,48 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	(10.680)	0,00
8.027.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,645 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	17/09/2035	(8.857)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
6.742.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,645 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/09/2035	(7.686)	0,00
6.680.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 4,59 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	18/06/2035	(6.236)	0,00
2.404.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,63 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(2.242)	0,00
20.500.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,467 %	18/06/2030	(1.961)	0,00
9.843.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,44 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	(216)	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					**(753.345)**	**(0,05)**
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva					**2.045.255**	**0,14**

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
24.540.195	USD	Barclays	Erhalt: BondPERUGB 5,35 %; Zahlung: 1-Tages-SOFR USD 0,00 %	17/07/2025	1.680.955	0,12
16.546.807	USD	Bank of America	Erhalt: BondPERUGB 5,35 %; Zahlung: 1-Tages-SOFR USD 0,00 %	08/07/2025	903.496	0,06
Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva					**2.584.451**	**0,18**
Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva					**2.584.451**	**0,18**

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
50.000	USD	Citibank	CDX.NA.EM.43-V1	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	1.264	0,00
2.730.000	USD	Barclays	Pan American Energy LLC 8,5 % 30/04/2032	Verkauf	1,00 %	20/12/2025	3.484	0,00
26.456.000	USD	Citibank	Petroleo Brasileiro SA Petrobras 8,75 % 23/05/2026	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	686.156	0,05
11.000.000	USD	Citibank	Turkiye Government Bond (The) 11,875 % 15/01/2030	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	877.723	0,06
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**1.568.627**	**0,11**
600.000	USD	Barclays	Benin Government Bond 7,96 % 13/02/2038	Verkauf	1,00 %	20/06/2027	(16.484)	0,00
400.000	USD	Barclays	Benin Government Bond 7,96 % 13/02/2038	Verkauf	1,00 %	20/12/2027	(16.696)	0,00
389.404	USD	Citibank	Benin Government Bond 7,96 % 13/02/2038	Verkauf	1,00 %	20/06/2028	(21.563)	0,00
1.003.000	USD	Citibank	Nigeria Government Bond 6,125 % 28/09/2028	Verkauf	1,00 %	20/06/2030	(162.062)	(0,01)

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
2.288.000	USD	Goldman Sachs	Petroleos Mexicanos 6,625 % 15/06/2035	Verkauf	1,00 %	20/06/2026	(47.600)	0,00
28.400.000	USD	Goldman Sachs	Petroleos Mexicanos 6,625 % 15/06/2035	Verkauf	1,00 %	20/12/2025	(274.513)	(0,02)
3.437.000	USD	Barclays	Cote d'Ivoire Government Bond 6,125 % 15/06/2033	Verkauf	1,00 %	20/06/2027	(104.715)	(0,01)
27.900.000	USD	Citibank	Mexico Government Bond 4,15 % 28/03/2027	Kauf	(1,00) %	20/12/2025	(100.960)	(0,01)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							**(744.593)**	**(0,05)**
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**824.034**	**0,06**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
BRL	109.287.000	USD	19.798.370	01/07/2025	Citibank	167.832	0,01
BRL	96.713.000	USD	17.568.211	01/07/2025	J.P. Morgan	100.782	0,01
EUR	5	USD	5	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	874	GBP	637	01/07/2025	J.P. Morgan	3	0,00
UZS	25.570.919.834	USD	1.796.720	01/07/2025	Standard Bank plc	217.536	0,02
EGP	24.505.643	USD	464.210	07/07/2025	Citibank	28.871	0,00
EGP	137.780.675	USD	2.525.049	08/07/2025	HSBC	246.146	0,02
EGP	77.586	USD	1.526	09/07/2025	Citibank	34	0,00
KZT	541.548.660	USD	1.026.479	09/07/2025	Standard Chartered	13.860	0,00
EGP	26.359.201	USD	486.761	10/07/2025	Standard Chartered	42.981	0,00
EUR	1.660.339	USD	1.907.979	11/07/2025	Standard Chartered	38.795	0,00
EUR	5.414.283	USD	6.282.008	11/07/2025	UBS	66.328	0,00
TWD	210.670.000	USD	7.074.211	16/07/2025	Societe Generale	181.343	0,01
UZS	36.917.957.822	USD	2.592.371	21/07/2025	Standard Bank plc	303.732	0,02
KZT	4.165.222.220	USD	7.913.408	22/07/2025	Citibank	57.536	0,01
MXN	289.261.500	USD	14.100.000	22/07/2025	J.P. Morgan	1.189.434	0,08
MXN	170.422.000	USD	7.973.620	22/07/2025	Standard Chartered	1.034.340	0,07
EGP	125.971.263	USD	2.301.166	24/07/2025	Citibank	216.317	0,02
EGP	107.616.000	USD	2.093.697	28/07/2025	Standard Chartered	53.506	0,00
KZT	964.458.941	USD	1.829.086	30/07/2025	J.P. Morgan	12.224	0,00
KZT	507.417.083	USD	939.296	07/08/2025	Standard Bank plc	27.097	0,00
KZT	600.000.000	USD	1.131.542	08/08/2025	J.P. Morgan	10.829	0,00
EGP	42.752.369	USD	783.154	11/08/2025	Goldman Sachs	65.410	0,01
EGP	121.081.704	USD	2.218.833	12/08/2025	Citibank	183.569	0,01
KZT	256.672.868	USD	482.658	12/08/2025	J.P. Morgan	5.435	0,00
UZS	2.893.309.000	USD	203.754	29/08/2025	J.P. Morgan	20.752	0,00
UZS	2.893.308.000	USD	203.754	29/08/2025	Standard Bank plc	20.752	0,00
UZS	2.898.402.000	USD	203.754	04/09/2025	J.P. Morgan	20.805	0,00
UZS	1.334.769.000	USD	93.668	08/09/2025	Citibank	9.646	0,00
EGP	142.731.265	USD	2.566.318	11/09/2025	Goldman Sachs	234.171	0,02
CLP	5.857.570.000	USD	6.244.478	17/09/2025	Societe Generale	17.083	0,00
EUR	100.000	USD	116.540	17/09/2025	Societe Generale	1.252	0,00
IDR	410.219.366.000	USD	24.911.212	17/09/2025	Citigroup	293.486	0,03
IDR	391.998.251.655	USD	23.801.196	17/09/2025	Societe Generale	283.960	0,02
KRW	37.084.820.000	USD	27.134.668	17/09/2025	Societe Generale	342.624	0,02
MXN	160.500.000	USD	8.431.703	17/09/2025	Goldman Sachs	452	0,00
MXN	113.000.000	USD	5.912.824	17/09/2025	HSBC	23.834	0,00
PEN	1.390.000	USD	383.417	17/09/2025	Societe Generale	7.322	0,00
TWD	210.670.000	USD	7.168.084	17/09/2025	Citigroup	206.839	0,02
USD	8.570.461	INR	734.000.000	17/09/2025	Societe Generale	53.762	0,00
USD	1.792.461	JPY	253.780.540	17/09/2025	Goldman Sachs	19.022	0,00
UYU	84.070.000	USD	2.086.104	17/09/2025	Citibank	5.683	0,00
UYU	83.896.000	USD	2.058.040	17/09/2025	Goldman Sachs	29.418	0,00
ZAR	25.550.000	USD	1.420.572	17/09/2025	Goldman Sachs	8.631	0,00
KZT	1.645.820.000	USD	3.073.451	22/09/2025	Standard Chartered	17.726	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
TRY	52.645.091	USD	1.167.695	22/09/2025	Standard Chartered	59.859	0,01
UZS	5.817.092.956	USD	430.449	25/09/2025	Standard Bank plc	17.973	0,00
TRY	223.652.944	USD	4.872.652	26/09/2025	Standard Chartered	324.414	0,02
EGP	140.498.164	USD	2.565.785	15/10/2025	Citibank	152.815	0,01
EGP	155.736.000	USD	2.736.323	23/10/2025	Standard Chartered	266.627	0,02
MXN	45.526.400	USD	2.135.294	24/10/2025	Bank of America	246.563	0,02
MXN	67.009.000	USD	3.241.848	24/10/2025	UBS	263.940	0,02
EGP	100.973.202	USD	1.812.984	27/10/2025	Goldman Sachs	130.610	0,01
EGP	10.221.911	USD	188.249	18/12/2025	Citibank	4.031	0,00
TRY	56.550.272	USD	1.104.054	23/03/2026	Standard Chartered	34.311	0,00
UZS	21.012.640.000	USD	1.309.199	25/03/2026	Standard Chartered	240.904	0,02
TRY	259.710.282	USD	4.872.652	26/03/2026	Standard Chartered	343.095	0,02
TWD	412.000.000	USD	13.221.096	28/04/2026	Societe Generale	1.806.108	0,13
USD	2.577.450	PHP	144.300.000	07/05/2026	Societe Generale	37.932	0,00
USD	10.683.452	PHP	600.000.000	12/05/2026	Citibank	124.695	0,01
USD	8.868.590	PHP	500.000.000	12/05/2026	Citigroup	69.626	0,00
USD	30.417.085	PHP	1.708.400.000	12/05/2026	Societe Generale	352.786	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**10.357.449**	**0,69**
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	13.791.588	USD	2.494.467	31/07/2025	J.P. Morgan	6.518	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**6.518**	**0,00**
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	11.432	USD	14.225	31/07/2025	J.P. Morgan	166	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**166**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.389.331	EUR	1.185.588	01/07/2025	J.P. Morgan	59	0,00
USD	46.843	EUR	39.936	02/07/2025	J.P. Morgan	46	0,00
EUR	376.696.218	USD	438.002.396	31/07/2025	J.P. Morgan	4.341.147	0,31
USD	25.737	EUR	21.900	31/07/2025	J.P. Morgan	21	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.341.273**	**0,31**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.274.263	GBP	927.479	01/07/2025	J.P. Morgan	5.379	0,00
USD	183.157	GBP	133.491	02/07/2025	J.P. Morgan	528	0,00
GBP	344.284.665	USD	468.614.465	31/07/2025	J.P. Morgan	2.467.219	0,16
USD	187.248	GBP	136.307	31/07/2025	J.P. Morgan	740	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2.473.866**	**0,16**
In NOK abgesicherte Anteilsklasse							
NOK	180.979.468	USD	17.809.593	31/07/2025	J.P. Morgan	71.945	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**71.945**	**0,01**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**17.251.217**	**1,17**
USD	35.043.549	BRL	206.000.000	01/07/2025	Citibank	(2.591.645)	(0,18)
USD	117.426	EUR	100.261	01/07/2025	J.P. Morgan	(60)	0,00
GBP	2.965	USD	4.062	02/07/2025	J.P. Morgan	(6)	0,00
USD	1.258	EUR	1.074	02/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
KZT	1.693.343.903	USD	3.271.746	08/07/2025	Standard Chartered	(17.938)	0,00
USD	455.927	EGP	24.693.783	09/07/2025	Standard Chartered	(40.544)	0,00
USD	6.404.498	EUR	5.596.864	11/07/2025	Citibank	(157.918)	(0,01)
USD	10.624.531	EUR	9.280.006	11/07/2025	UBS	(256.428)	(0,01)
KZT	953.177.467	USD	1.840.211	15/07/2025	Standard Chartered	(12.349)	0,00
USD	7.190.593	TWD	210.670.000	16/07/2025	Societe Generale	(64.960)	(0,01)

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	8.955.079	MXN	184.000.000	22/07/2025	Citibank	(770.571)	(0,05)
USD	7.991.840	MXN	170.422.000	22/07/2025	J.P. Morgan	(1.016.119)	(0,07)
USD	5.119.981	MXN	105.261.500	22/07/2025	Standard Chartered	(443.804)	(0,03)
USD	2.320.329	EGP	125.971.263	24/07/2025	Standard Chartered	(197.154)	(0,01)
KZT	878.568.784	USD	1.686.410	28/07/2025	Standard Chartered	(8.084)	0,00
KZT	63.789.111	USD	123.097	30/07/2025	J.P. Morgan	(1.314)	0,00
USD	2.213.110	EGP	121.081.704	12/08/2025	Standard Chartered	(189.291)	(0,01)
USD	556.529	GHS	7.663.409	13/08/2025	Standard Bank plc	(167.253)	(0,01)
KZT	645.827.222	USD	1.233.672	14/08/2025	J.P. Morgan	(6.308)	0,00
USD	614.960	GHS	7.687.000	22/08/2025	Standard Chartered	(107.546)	(0,01)
USD	311.465	GHS	3.426.142	05/09/2025	Standard Chartered	(8.129)	0,00
KZT	1.069.159.652	USD	2.025.899	16/09/2025	Standard Chartered	(14.207)	0,00
USD	12.819.651	TRY	557.142.407	16/09/2025	Standard Chartered	(238.676)	(0,02)
CLP	284.000.000	USD	304.764	17/09/2025	Citigroup	(1.177)	0,00
CLP	20.332.000.000	USD	21.819.562	17/09/2025	Societe Generale	(85.285)	0,00
EUR	18.042.020	PLN	78.000.000	17/09/2025	Standard Chartered	(263.556)	(0,02)
EUR	27.457.900	PLN	118.161.228	17/09/2025	UBS	(250.523)	(0,02)
INR	2.418.940.000	USD	28.264.154	17/09/2025	Societe Generale	(196.873)	(0,01)
KRW	1.040.550.000	USD	771.652	17/09/2025	Citigroup	(677)	0,00
USD	155.828.578	EUR	133.712.492	17/09/2025	Societe Generale	(1.674.482)	(0,10)
USD	49.128.932	IDR	802.217.617.655	17/09/2025	Societe Generale	(160.923)	0,00
USD	6.761.626	MXN	131.685.134	17/09/2025	BNP Paribas	(156.689)	(0,01)
USD	1.934.719	MXN	37.444.000	17/09/2025	Citibank	(32.469)	0,00
USD	26.656.992	MXN	509.159.000	17/09/2025	Goldman Sachs	(92.588)	(0,01)
USD	4.835.172	MXN	92.405.000	17/09/2025	HSBC	(19.490)	0,00
USD	21.405.784	MXN	411.883.797	17/09/2025	Standard Chartered	(233.270)	(0,01)
USD	13.458.742	MXN	259.000.000	17/09/2025	UBS	(148.287)	(0,01)
USD	68.255.079	PEN	248.036.807	17/09/2025	Societe Generale	(1.469.706)	(0,10)
USD	7.297.953	TWD	210.670.000	17/09/2025	Societe Generale	(76.970)	(0,01)
USD	5.112.499	ZAR	91.662.000	17/09/2025	Barclays	(14.844)	0,00
USD	3.272.984	ZAR	58.789.087	17/09/2025	Goldman Sachs	(15.531)	0,00
USD	1.153.224	TRY	52.645.091	22/09/2025	Standard Chartered	(74.330)	(0,01)
USD	4.925.489	TRY	223.652.944	26/09/2025	Standard Chartered	(271.577)	(0,02)
USD	1.135.206	NGN	2.219.327.000	07/10/2025	Goldman Sachs	(255.706)	(0,02)
USD	1.101.787	NGN	2.138.624.000	10/10/2025	J.P. Morgan	(236.788)	(0,02)
USD	1.643.595	NGN	3.221.446.480	15/10/2025	J.P. Morgan	(368.308)	(0,03)
USD	2.432.030	EGP	133.741.235	23/10/2025	Citibank	(146.811)	(0,01)
USD	3.242.064	MXN	67.008.600	24/10/2025	Standard Chartered	(263.703)	(0,02)
USD	2.134.884	MXN	45.526.400	24/10/2025	UBS	(246.974)	(0,02)
USD	18.918.259	BRL	109.287.000	05/01/2026	Citibank	(137.096)	(0,01)
USD	16.784.041	BRL	96.713.000	05/01/2026	J.P. Morgan	(78.904)	(0,01)
USD	365.749	GHS	5.244.841	17/02/2026	Standard Bank plc	(78.647)	(0,01)
USD	1.066.475	TRY	56.550.272	23/03/2026	Standard Chartered	(71.890)	(0,01)
USD	4.806.285	TRY	259.710.282	26/03/2026	Standard Chartered	(409.462)	(0,03)
USD	14.833.483	TWD	412.000.000	28/04/2026	Citigroup	(193.720)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(14.037.560)**	**(0,95)**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	53.995	USD	63.274	01/07/2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
EUR	21.900	USD	25.688	02/07/2025	J.P. Morgan	(25)	0,00
EUR	39.936	USD	46.934	31/07/2025	J.P. Morgan	(38)	0,00
USD	63.400	EUR	53.995	31/07/2025	J.P. Morgan	(5)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	110.589	USD	151.939	01/07/2025	J.P. Morgan	(641)	0,00
GBP	25.718	USD	35.286	02/07/2025	J.P. Morgan	(101)	0,00
GBP	3.105.738	USD	4.258.286	31/07/2025	J.P. Morgan	(8.731)	0,00
USD	56.132	GBP	41.240	31/07/2025	J.P. Morgan	(296)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(9.840)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(14.047.400)**	**(0,95)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**3.203.817**	**0,22**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(256)	EUR	(35.310.740)	107.079	0,01
Euro-Bund, 08/09/2025	(259)	EUR	(39.536.450)	137.255	0,01
Euro-Buxl, 08/09/2025	(16)	EUR	(2.234.857)	31.873	0,00
Euro-Schatz, 08/09/2025	(13)	EUR	(1.633.782)	2.514	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**278.721**	**0,02**
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	(1)	JPY	(962.942)	(2.771)	0,00
US 2 Year Note, 30/09/2025	(487)	USD	(101.299.805)	(406.341)	(0,03)
US 5 Year Note, 30/09/2025	(2.317)	USD	(252.371.984)	(3.021.692)	(0,21)
US 10 Year Note, 19/09/2025	(803)	USD	(89.898.359)	(1.586.717)	(0,11)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(111)	USD	(12.654.000)	(330.012)	(0,02)
US Long Bond, 19/09/2025	(75)	USD	(8.620.313)	(337.969)	(0,02)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(13)	USD	(1.540.500)	(25.687)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(5.711.189)**	**(0,39)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				**(5.432.468)**	**(0,37)**

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
10.940.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 30/01/2029	USD	J.P. Morgan	106.009	0,01
30.000.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 25/01/2029	USD	J.P. Morgan	290.021	0,02
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				**396.030**	**0,03**

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				
Barmittel	Barclays	USD	900.000	–
Barmittel	HSBC	USD	230.000	–
Barmittel	ICBC Standard Bank	USD	580.000	–
Barmittel	UBS	USD	–	2.700.000
Unbar	Bank of America	USD	1.283.310	–
Unbar	BNP Paribas	USD	–	120.583
Unbar	Citigroup	USD	–	3.030.845
Unbar	Goldman Sachs	USD	–	262.093
Unbar	J.P. Morgan	USD	20.355.817	–
Unbar	Standard Chartered Bank	USD	–	1.762.897
			23.349.127	**7.876.417**

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Usbekistan				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 20,5 % 25/04/2027	UZS	19.610.000.000	1.577.191	0,15
TBC Bank Group plc, Reg. S 22 % 05/06/2028	UZS	25.990.000.000	2.047.268	0,19
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 21 % 24/07/2027	UZS	118.470.000.000	9.679.106	0,91
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 19,95 % 25/04/2028	UZS	33.710.000.000	2.714.885	0,25
			16.018.450	**1,50**
Venezuela				
Itau BBA International plc, FRN 9,03 % 15/02/2030	PYG	10.870.000.000	1.477.404	0,14
Itau BBA International plc, FRN 9,03 % 19/02/2030	PYG	2.400.120.000	326.214	0,03
			1.803.618	**0,17**
Summe Unternehmensanleihen			**17.822.068**	**1,67**
Staatsanleihen				
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 9,125 % 26/11/2049	USD	922.000	715.535	0,07
			715.535	**0,07**
Armenien				
Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026	AMD	78.590.000	205.614	0,02
Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033	AMD	2.991.597.000	7.675.700	0,72
Armenia Government Bond 9 % 29/10/2035	AMD	182.810.000	454.669	0,04
Armenia Government Bond 12,5 % 29/10/2037	AMD	808.190.000	2.479.043	0,23
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050	AMD	290.564.000	739.305	0,07
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052	AMD	325.130.000	826.059	0,08
			12.380.390	**1,16**

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

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Bahamas				
Bahamas Government Bond, Reg. S 8,95 % 15/10/2032	USD	2.767.000	2.967.940	0,28
Bahamas Government Bond, Reg. S 6,625 % 15/05/2033	USD	1.628.000	1.473.340	0,14
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 9 % 16/06/2029	USD	233.000	247.562	0,02
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,25 % 24/06/2036	USD	965.000	977.304	0,09
			5.666.146	**0,53**
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032	EUR	995.000	1.060.680	0,10
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	109.000	109.035	0,01
Benin Government Bond, Reg. S 7,96 % 13/02/2038	USD	1.193.000	1.130.364	0,10
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	2.162.000	2.117.175	0,20
			4.417.254	**0,41**
Bolivien, Plurinationaler Staat				
Bolivia Government Bond, Reg. S 4,5 % 20/03/2028	USD	216.000	151.740	0,01
			151.740	**0,01**
Brasilien				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0 % 01/07/2025	BRL	8.600.000	15.703.119	1,48
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0 % 01/01/2026	BRL	8.600.000	14.624.833	1,37
			30.327.952	**2,85**
Kamerun				
Cameroon Government Bond, Reg. S 5,95 % 07/07/2032	EUR	1.507.000	1.386.432	0,13
			1.386.432	**0,13**
Kolumbien				
Colombia Titulos de Tesoreria 5,75 % 03/11/2027	COP	5.394.900.000	1.216.773	0,11
Colombia Titulos de Tesoreria 7 % 26/03/2031	COP	2.125.500.000	422.319	0,04
Colombia Titulos de Tesoreria 7 % 30/06/2032	COP	9.856.900.000	1.853.870	0,17
Colombia Titulos de Tesoreria 6,25 % 09/07/2036	COP	5.748.100.000	911.016	0,09
Colombia Titulos de Tesoreria 9,25 % 28/05/2042	COP	9.085.200.000	1.709.494	0,16
Colombia Titulos de Tesoreria 11,5 % 25/07/2046	COP	20.576.800.000	4.562.894	0,43
Colombia Titulos de Tesoreria 6 % 28/04/2028	COP	183.127.900.000	40.387.583	3,79
			51.063.949	**4,79**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Tschechische Republik				
Czech Republic Government Bond 4,5 % 11/11/2032	CZK	368.800.000	18.014.855	1,69
Czech Republic Government Bond 2 % 13/10/2033	CZK	172.680.000	6.998.882	0,66
Czech Republic Government Bond 4,9 % 14/04/2034	CZK	43.860.000	2.192.159	0,21
Czech Republic Government Bond 3,5 % 30/05/2035	CZK	20.000.000	893.595	0,08
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2,5 % 25/08/2028	CZK	130.240.000	5.978.284	0,56
Czech Republic Government Bond, Reg. S 0,95 % 15/05/2030	CZK	83.600.000	3.473.766	0,33
			37.551.541	**3,53**
Dominikanische Republik				
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027	DOP	9.700.000	156.476	0,01
Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025	DOP	162.390.000	2.732.546	0,26
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	14.000.000	256.765	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	191.830.000	2.964.421	0,28
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027	DOP	151.770.000	2.388.783	0,22
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13 % 10/06/2034	DOP	10.500.000	207.419	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	81.150.000	1.444.334	0,14
			10.150.744	**0,95**
Ägypten				
Egypt Government Bond 24,458 % 01/10/2027	EGP	878.313.000	17.848.932	1,68
Egypt Government Bond 19,98 % 20/05/2030	EGP	794.578.000	15.346.716	1,44
Egypt Treasury Bill 0 % 22/07/2025	EGP	9.500.000	188.727	0,02
Egypt Treasury Bill 0 % 05/08/2025	EGP	305.450.000	6.016.164	0,56
Egypt Treasury Bill 0 % 19/08/2025	EGP	86.300.000	1.677.063	0,16
Egypt Treasury Bill 0 % 09/09/2025	EGP	17.075.000	326.601	0,03
Egypt Treasury Bill 0 % 16/09/2025	EGP	43.150.000	821.105	0,08
Egypt Treasury Bill 0 % 28/10/2025	EGP	33.625.000	621.350	0,06
Egypt Treasury Bill 0 % 23/12/2025	EGP	480.550.000	8.554.160	0,80
			51.400.818	**4,83**
Äthiopien				
Ethiopia Government Bond, 144A 6,625 % 11/12/2024	USD	507.000	471.510	0,05
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	10.894.000	10.022.480	0,94
			10.493.990	**0,99**

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Ghana				
Ghana Cocoa Bond 13 % 30/08/2027	GHS	2.934.519	230.942	0,02
Ghana Cocoa Bond 13 % 28/08/2028	GHS	2.934.519	214.050	0,02
Ghana Government Bond 10 % 17/08/2027	GHS	2.084.000	166.299	0,02
Ghana Government Bond, STEP 8,35 % 16/02/2027	GHS	17.520.363	1.432.939	0,14
Ghana Government Bond, STEP 8,5 % 15/02/2028	GHS	9.323.553	687.678	0,07
Ghana Government Bond, STEP 8,65 % 13/02/2029	GHS	6.250.997	426.845	0,04
Ghana Government Bond, STEP 8,8 % 12/02/2030	GHS	7.049.906	452.789	0,04
Ghana Government Bond, STEP 8,95 % 11/02/2031	GHS	5.076.211	306.904	0,03
Ghana Government Bond, STEP 9,25 % 08/02/2033	GHS	8.131.881	452.459	0,04
Ghana Government Bond, STEP 9,55 % 06/02/2035	GHS	4.978.350	260.388	0,02
Ghana Government Bond, STEP 9,7 % 05/02/2036	GHS	6.528.474	336.232	0,03
Ghana Government Bond, STEP 9,85 % 03/02/2037	GHS	1.523.000	77.659	0,01
Ghana Government Bond, STEP 10 % 02/02/2038	GHS	4.699.000	238.270	0,02
			5.283.454	**0,50**
Guatemala				
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6 % 13/06/2036	USD	681.000	691.556	0,06
			691.556	**0,06**
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 8,625 % 27/11/2034	USD	4.204.000	4.417.353	0,41
			4.417.353	**0,41**
Ungarn				
Hungary Government Bond 3,25 % 22/10/2031	HUF	430.690.000	1.050.224	0,10
Hungary Government Bond 4,5 % 27/05/2032	HUF	168.100.000	434.069	0,04
Hungary Government Bond 3 % 27/10/2038	HUF	1.167.220.000	2.229.031	0,21
Hungary Government Bond 3 % 25/04/2041	HUF	1.217.190.000	2.175.316	0,20
Hungary Government Bond 4 % 28/04/2051	HUF	206.160.000	378.851	0,04
			6.267.491	**0,59**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Indonesien				
Indonesia Government Bond 6,125 % 15/05/2028	IDR	24.357.000.000	1.497.697	0,14
Indonesia Government Bond 6,5 % 15/07/2030	IDR	37.212.000.000	2.311.247	0,22
Indonesia Government Bond 6,5 % 15/02/2031	IDR	48.203.000.000	2.970.564	0,28
Indonesia Government Bond 6,375 % 15/04/2032	IDR	20.460.000.000	1.250.536	0,12
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/08/2032	IDR	211.924.000.000	13.706.203	1,29
Indonesia Government Bond 7 % 15/02/2033	IDR	89.216.000.000	5.624.647	0,53
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/06/2035	IDR	98.267.000.000	6.401.125	0,60
Indonesia Government Bond 6,75 % 15/07/2035	IDR	84.545.000.000	5.255.095	0,49
Indonesia Government Bond 8,25 % 15/05/2036	IDR	89.150.000.000	6.108.381	0,57
Indonesia Government Bond 6,25 % 15/06/2036	IDR	11.187.000.000	664.295	0,06
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/05/2038	IDR	256.000.000	16.551	0,00
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2038	IDR	131.647.000.000	8.283.179	0,78
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/04/2040	IDR	74.260.000.000	4.805.653	0,45
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2042	IDR	35.990.000.000	2.245.634	0,21
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043	IDR	126.720.000.000	7.910.029	0,74
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/08/2045	IDR	61.768.000.000	3.853.966	0,36
Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048	IDR	16.429.000.000	1.049.199	0,10
			73.954.001	**6,94**
Jordanien				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375 % 10/10/2047	USD	465.000	412.039	0,04
			412.039	**0,04**
Kasachstan				
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 13 % 15/04/2027	KZT	2.192.000.000	4.014.059	0,38
Kazakhstan Government Bond 5 % 18/04/2028	KZT	258.421.000	376.196	0,04
Kazakhstan Government Bond 5,5 % 20/09/2028	KZT	13.728.000	19.685	0,00
Kazakhstan Government Bond 10,55 % 28/07/2029	KZT	806.425.000	1.320.014	0,12
Kazakhstan Government Bond 14 % 12/05/2031	KZT	30.202.000	55.907	0,01
Kazakhstan Government Bond 14 % 19/05/2032	KZT	20.592.000	38.364	0,00
			5.824.225	**0,55**

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Libanon				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,375 % 09/03/2020§	USD	1.739.000	324.932	0,03
Lebanon Government Bond, Reg. S 5,8 % 14/04/2020§	USD	1.901.000	356.994	0,03
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,15 % 19/06/2020§	USD	218.000	40.823	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 8,25 % 12/04/2021§	USD	1.568.000	296.023	0,03
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,25 % 27/05/2022§	USD	283.000	52.783	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,1 % 04/10/2022§	USD	2.556.000	480.547	0,05
Lebanon Government Bond, Reg. S 6 % 27/01/2023§	USD	1.190.000	221.578	0,02
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,4 % 26/05/2023§	USD	4.900.000	922.058	0,09
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65 % 22/04/2024§	USD	124.000	22.971	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,25 % 04/11/2024§	USD	187.000	35.011	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,2 % 26/02/2025§	USD	186.000	34.819	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,25 % 12/06/2025§	USD	382.000	71.329	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6 % 27/11/2026§	USD	109.000	20.329	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 23/03/2027§	USD	379.000	70.828	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,75 % 29/11/2027§	USD	108.000	20.288	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 7 % 20/03/2028§	USD	780.000	147.342	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65 % 03/11/2028§	USD	327.000	61.055	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 25/05/2029§	USD	508.000	97.159	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 7 % 23/03/2032§	USD	86.000	16.310	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 7,25 % 23/03/2037§	USD	356.000	66.222	0,01
			3.359.401	**0,32**
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,757 % 22/05/2040	MYR	6.860.000	1.634.503	0,15
Malaysia Government Bond 4,696 % 15/10/2042	MYR	4.000.000	1.059.605	0,10
Malaysia Government Bond 4,457 % 31/03/2053	MYR	11.130.000	2.841.143	0,27
			5.535.251	**0,52**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Mexiko				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7,75 % 23/11/2034	MXN	479.000.000	23.075.422	2,16
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8,5 % 18/11/2038	MXN	700.093.700	33.965.681	3,19
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7,75 % 13/11/2042	MXN	163.055.100	7.117.653	0,67
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8 % 31/07/2053	MXN	80.246.400	3.478.902	0,33
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7,75 % 29/05/2031	MXN	278.000.000	13.994.350	1,31
			81.632.008	**7,66**
Mongolei				
Mongolia Government Bond, 144A 6,625 % 25/02/2030	USD	200.000	196.886	0,02
Mongolia Government Bond, Reg. S 6,625 % 25/02/2030	USD	1.600.000	1.575.087	0,15
			1.771.973	**0,17**
Montenegro				
Montenegro Government Bond, 144A 7,25 % 12/03/2031	USD	272.000	282.193	0,03
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	490.000	562.686	0,05
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25 % 12/03/2031	USD	1.827.000	1.895.467	0,18
Montenegro Government Bond, Reg. S 4,875 % 01/04/2032	EUR	4.622.000	5.370.819	0,50
			8.111.165	**0,76**
Paraguay				
Paraguay Government Bond, 144A 7,9 % 09/02/2031	PYG	2.244.000.000	271.558	0,02
Paraguay Government Bond, Reg. S 7,9 % 09/02/2031	PYG	53.501.000.000	6.474.425	0,61
Paraguay Government Bond, Reg. S 8,5 % 04/03/2035	PYG	22.742.000.000	2.753.264	0,26
			9.499.247	**0,89**
Peru				
Peru Bonos de Tesoreria 5,4 % 12/08/2034	PEN	31.140.000	8.277.779	0,78
Peru Bonos de Tesoreria 6,9 % 12/08/2037	PEN	49.563.000	14.127.659	1,33
Peru Bonos de Tesoreria 6,85 % 12/02/2042	PEN	3.910.000	1.104.709	0,10
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,3 % 12/08/2033	PEN	16.097.000	4.936.175	0,46
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 6,85 % 12/08/2035	PEN	2.033.000	588.556	0,05
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6 % 12/08/2039	PEN	41.822.000	12.517.632	1,18

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Peru (Fortsetzung)				
Peru Government Bond, Reg. S 7,3 % 12/08/2033	PEN	6.164.000	1.885.755	0,18
Peru Government Bond, Reg. S 6,9 % 12/08/2037	PEN	7.885.000	2.240.766	0,21
Peru Government Bond, Reg. S 5,35 % 12/08/2040	PEN	4.000.000	964.784	0,09
			46.643.815	**4,38**
Philippinen				
Philippines Government Bond 3,625 % 22/04/2028	PHP	339.700.000	5.706.642	0,54
Philippines Government Bond 6,25 % 28/02/2029	PHP	20.000.000	360.978	0,03
Philippines Government Bond 6,375 % 27/07/2030	PHP	56.000.000	1.017.146	0,10
Philippines Government Bond 8 % 19/07/2031	PHP	48.000.000	937.720	0,09
Philippines Government Bond 6,75 % 15/09/2032	PHP	8.000.000	147.572	0,01
Philippines Government Bond 6,375 % 28/04/2035	PHP	483.570.000	8.674.088	0,81
			16.844.146	**1,58**
Polen				
Poland Government Bond 0,25 % 25/10/2026	PLN	2.342.000	613.738	0,06
Poland Government Bond 3,75 % 25/05/2027	PLN	4.400.000	1.200.843	0,11
Poland Government Bond 6 % 25/10/2033	PLN	830.000	239.160	0,02
Poland Government Bond 5 % 25/10/2034	PLN	6.192.000	1.659.866	0,16
Poland Government Bond 2 % 25/08/2036	PLN	102.860.000	27.108.339	2,54
Poland Government Bond 2,5 % 25/07/2027	PLN	1.819.000	483.279	0,05
			31.305.225	**2,94**
Republik Serbien				
Serbia Treasury Bond 7 % 26/10/2031	RSD	905.420.000	10.097.452	0,95
Serbia Treasury Bond 4,5 % 20/08/2032	RSD	1.101.270.000	10.725.762	1,01
			20.823.214	**1,96**
Rumänien				
Romania Government Bond 4,85 % 22/04/2026	RON	8.790.000	1.996.817	0,19
Romania Government Bond 3,25 % 24/06/2026	RON	10.120.000	2.258.151	0,21
Romania Government Bond 2,5 % 25/10/2027	RON	19.365.000	4.030.419	0,38
Romania Government Bond 4,15 % 26/01/2028	RON	21.480.000	4.606.095	0,43
Romania Government Bond 8,75 % 30/10/2028	RON	23.865.000	5.735.780	0,54
Romania Government Bond 5 % 12/02/2029	RON	30.050.000	6.436.483	0,60

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Rumänien (Fortsetzung)				
Romania Government Bond 4,75 % 11/10/2034	RON	2.650.000	504.847	0,05
Romania Government Bond 4,25 % 28/04/2036	RON	31.995.000	5.725.368	0,54
Romania Government Bond 5,8 % 26/07/2027	RON	4.390.000	985.409	0,09
			32.279.369	**3,03**
Südafrika				
South Africa Government Bond 8,875 % 28/02/2035	ZAR	346.783.932	18.270.200	1,72
South Africa Government Bond 8,5 % 31/01/2037	ZAR	134.832.837	6.617.254	0,62
South Africa Government Bond 10,875 % 31/03/2038	ZAR	115.872.000	6.672.461	0,63
South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040	ZAR	245.285.000	11.967.621	1,12
South Africa Government Bond 8,75 % 31/01/2044	ZAR	304.117.867	13.934.187	1,31
South Africa Government Bond 8,75 % 28/02/2048	ZAR	204.090.000	9.250.781	0,87
South Africa Government Bond 10,5 % 21/12/2026	ZAR	13.154.943	768.247	0,07
South Africa Government Bond 8 % 31/01/2030	ZAR	241.197.000	13.358.394	1,25
South Africa Government Bond 8,25 % 31/03/2032	ZAR	66.164.490	3.560.647	0,33
			84.399.792	**7,92**
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/05/2030	LKR	71.000.000	249.429	0,02
			249.429	**0,02**
Suriname				
Suriname Government Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	252.612	250.591	0,02
Suriname Government Bond, 144A 9 % 31/12/2050	USD	758.000	854.266	0,08
Suriname Government Bond, Reg. S 7,95 % 15/07/2033	USD	3.285.442	3.259.159	0,31
Suriname Government International Bond, Reg. S 9 % 31/12/2050	USD	2.146.000	2.418.542	0,23
			6.782.558	**0,64**
Thailand				
Thailand Government Bond 2,125 % 17/12/2026	THB	12.900.000	401.054	0,04
Thailand Government Bond 1,6 % 17/12/2029	THB	240.722.000	7.464.437	0,70
Thailand Government Bond 3,65 % 20/06/2031	THB	54.533.000	1.885.891	0,18
Thailand Government Bond 1,585 % 17/12/2035	THB	346.988.000	10.676.110	1,00

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Thailand (Fortsetzung)				
Thailand Government Bond 3,4 % 17/06/2036	THB	43.088.000	1.554.393	0,15
Thailand Government Bond 3,3 % 17/06/2038	THB	114.336.000	4.166.251	0,39
Thailand Government Bond 2 % 17/06/2042	THB	63.737.000	1.967.380	0,18
Thailand Government Bond 2,875 % 17/06/2046	THB	27.599.000	950.831	0,09
Thailand Government Bond 4,875 % 22/06/2029	THB	26.828.000	936.243	0,09
			30.002.590	**2,82**
Tunesien				
Tunisia Government Bond, Reg. S 6,375 % 15/07/2026	EUR	2.207.000	2.561.125	0,24
			2.561.125	**0,24**
Türkei				
Turkiye Government Bond 17,3 % 19/07/2028	TRY	100.000.000	1.743.490	0,16
Turkiye Government Bond 31,08 % 08/11/2028	TRY	5.000.000	117.093	0,01
Turkiye Government Bond 30 % 12/09/2029	TRY	55.705.000	1.286.444	0,12
Turkiye Government Bond 17,8 % 13/07/2033	TRY	5.000.000	83.690	0,01
Turkiye Government Bond 26,2 % 05/10/2033	TRY	297.780.516	6.903.601	0,65
Turkiye Government Bond 27,7 % 27/09/2034	TRY	160.578.333	3.785.329	0,36
			13.919.647	**1,31**
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,858 % 01/08/2041	USD	13.084.000	9.374.817	0,88
			9.374.817	**0,88**
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 10/07/2025	USD	38.000.000	37.960.727	3,57
US Treasury Bill 0 % 17/07/2025	USD	35.000.000	34.936.238	3,28
US Treasury Bill 0 % 31/07/2025	USD	42.500.000	42.355.039	3,98
US Treasury Bill 0 % 07/08/2025	USD	12.000.000	11.947.600	1,12
US Treasury Bill 0 % 14/08/2025	USD	45.000.000	44.764.600	4,20
			171.964.204	**16,15**
Uruguay				
Banco Central del Uruguay 0 % 10/09/2025	UYU	165.000.000	4.011.863	0,38
Banco Central del Uruguay 0 % 31/10/2025	UYU	17.558.000	423.329	0,04
Banco Central del Uruguay 0 % 07/11/2025	UYU	16.186.000	389.429	0,04
Banco Central del Uruguay 0 % 05/12/2025	UYU	67.000.000	1.600.437	0,15

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Uruguay (Fortsetzung)				
Banco Central del Uruguay 0 % 19/12/2025	UYU	54.877.000	1.305.094	0,12
Banco Central del Uruguay 0 % 30/12/2025	UYU	7.407.000	175.783	0,02
Banco Central del Uruguay 0 % 06/03/2026	UYU	16.186.000	376.304	0,03
Uruguay Government Bond 3,4 % 16/05/2045	UYU	8.986.849	235.953	0,02
Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875 % 02/07/2040	UYU	2.885.000	103.534	0,01
			8.621.726	**0,81**
Usbekistan				
Asian Development Bank 14,5 % 26/06/2028	UZS	14.421.500.000	1.136.001	0,11
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,2 % 09/04/2026	USD	1.900.000	1.911.972	0,18
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,35 % 01/03/2027	USD	644.926	639.411	0,06
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 19,875 % 05/07/2027	UZS	32.580.000.000	2.632.408	0,25
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	71.320.000.000	5.826.025	0,55
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,625 % 29/05/2027	UZS	15.000.000.000	1.207.453	0,11
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 15,5 % 25/02/2028	UZS	27.000.000.000	2.146.856	0,20
			15.500.126	**1,46**
Venezuela, Bolivarische Republik				
Mexican Udibonos 2,75 % 27/11/2031	MXN	26.520.600	10.571.562	0,99
Nigeria OMO Bill 0 % 25/02/2026	NGN	78.321.000	40.859	0,00
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9 % 17/11/2021§	USD	140.000	18.340	0,00
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75 % 17/02/2022§	USD	368.000	54.955	0,01
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 16/05/2025§	USD	3.746.613	477.721	0,05
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026§	USD	9.687.393	1.256.939	0,12
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375 % 12/04/2027§	USD	2.745.000	350.169	0,03
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75 % 17/05/2035§	USD	790.900	117.053	0,01
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5 % 12/04/2037§	USD	330.800	42.129	0,00
			12.929.727	**1,21**
Summe Staatsanleihen			**926.667.165**	**87,01**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**944.489.233**	**88,68**

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS
Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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 SARL, Reg. S 10,75 % 12/02/2028	BRL	14.535.000	2.260.971	0,21
			2.260.971	**0,21**
Kolumbien				
Patrimonio Autonomo Union del Sur, 144A 6,66 % 28/02/2041	COU	5.157.549.600	1.060.549	0,10
			1.060.549	**0,10**
Peru				
Telefonica del Peru SAA, 144A 7,375 % 10/04/2027§	PEN	1.500.000	147.908	0,02
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027§	PEN	2.500.000	246.514	0,02
			394.422	**0,04**
Usbekistan				
Europe Asia Investment Finance BV, Reg. S 18,7 % 21/07/2026*	UZS	44.205.575.000	3.477.326	0,32
			3.477.326	**0,32**
Summe Unternehmensanleihen			**7.193.268**	**0,67**
Staatsanleihen				
Nigeria				
Nigeria OMO Bill 0 % 30/09/2025	NGN	1.319.881.000	809.341	0,07
Nigeria OMO Bill 0 % 07/10/2025	NGN	4.002.815.000	2.442.633	0,23
Nigeria OMO Bill 0 % 14/10/2025	NGN	4.757.724.000	2.811.597	0,26
Nigeria OMO Bill 0 % 18/11/2025	NGN	519.510.000	299.195	0,03
Nigeria OMO Bill 0 % 16/12/2025	NGN	491.269.000	277.944	0,03
Nigeria OMO Bill 0 % 24/02/2026	NGN	18.552.000	10.352	0,00
			6.651.062	**0,62**

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS
Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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)				
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/10/2028	LKR	987.000.000	3.478.875	0,33
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/12/2029	LKR	792.000.000	2.785.986	0,26
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/10/2030	LKR	368.000.000	1.294.134	0,12
Sri Lanka Government Bond 11,5 % 15/12/2032	LKR	418.000.000	1.471.127	0,14
Sri Lanka Government Bond 9 % 01/06/2033	LKR	50.000.000	153.254	0,01
Sri Lanka Government Bond 9 % 01/11/2033	LKR	482.000.000	1.465.235	0,14
Sri Lanka Government Bond 10,25 % 15/09/2034	LKR	719.000.000	2.304.250	0,22
			12.952.861	**1,22**
Tunesien				
Tunisia Government Bond 4,3 % 02/08/2030	JPY	10.000.000	59.108	0,01
			59.108	**0,01**
Uganda				
Uganda Government Bond 15,8 % 23/06/2039	UGX	9.501.800.000	2.498.396	0,23
Uganda Government Bond 15 % 18/06/2043	UGX	1.145.900.000	277.179	0,03
			2.775.575	**0,26**
Uruguay				
Banco Central del Uruguay 0 % 01/10/2025	UYU	48.100.000	1.169.032	0,11
			1.169.032	**0,11**
Summe Staatsanleihen			**23.607.638**	**2,22**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**30.800.906**	**2,89**
Summe Anlagen			**975.290.139**	**91,57**
Barmittel			**77.672.442**	**7,29**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**12.130.857**	**1,14**
Summe Nettovermögen			**1.065.093.438**	**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 Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Anleihen-Future

Nominalbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
5.703.000.000	COP	Citibank	Anleihen-Future	05/08/2025	16.000	0,00
3.383.600.000	COP	Barclays	Anleihen-Future	08/08/2025	8.876	0,00
Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future – Aktiva					**24.876**	**0,00**
12.500.000.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	14/07/2025	(27.397)	0,00
29.300.000.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	07/07/2025	(20.031)	0,00
Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future – Passiva					**(47.428)**	**0,00**
Nettomarktwert aus Anleihen-Future – Passiva					**(22.552)**	**0,00**

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
300.000	THB	Bank of America	Zahlung: variabler 6-Monats-THBFIX; Erhalt: Festzins 2,178 %	22/02/2029	263	0,00
35.808.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,485 %	18/06/2030	779	0,00
11.510.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,493 %	19/03/2030	950	0,00
8.560.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,5 %	19/03/2030	1.116	0,00
104.466.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,624 %	19/03/2030	1.149	0,00
8.500.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,503 %	19/03/2030	1.271	0,00
9.950.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.415 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	1.390	0,00
15.400.000	MYR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,2 %	17/09/2030	1.914	0,00
8.530.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,515 %	19/03/2030	1.929	0,00
20.050.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,495 %	19/03/2030	1.975	0,00
2.300.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-THBFIX; Erhalt: Festzins 2,18 %	22/02/2029	2.023	0,00
8.400.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,52 %	19/03/2030	2.167	0,00
16.820.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,5 %	19/03/2030	2.193	0,00
11.320.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,51 %	19/03/2030	2.198	0,00
16.740.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,502 %	19/03/2030	2.397	0,00
68.547.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,636 %	19/03/2030	2.575	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
12.060.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,515 %	19/03/2030	2.704	0,00
26.650.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.364 %	18/06/2030	3.367	0,00
26.000.000	MYR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,201 %	17/09/2030	3.516	0,00
7.386.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,36 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	3.659	0,00
14.030.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,522 %	19/03/2030	3.799	0,00
3.588.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.235 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	4.678	0,00
10.551.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,36 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	5.227	0,00
4.018.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.445 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	17/07/2025	6.214	0,00
147.500.000	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,47 %	17/09/2035	6.708	0,00
17.805.517.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,37 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	7.670	0,00
14.800.000	MYR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,239 %	17/09/2030	8.081	0,00
2.500.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,524 %	21/09/2027	8.087	0,00
63.400.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.366 %	18/06/2030	8.201	0,00
2.600.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,028 %	18/09/2029	8.213	0,00
2.200.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,215 %	20/03/2029	8.280	0,00
8.904.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.275 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	9.306	0,00
53.400.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.403 %	18/06/2030	9.859	0,00
65.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,39 %	18/06/2030	10.738	0,00
1.134.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,2 %	19/06/2029	11.362	0,00
1.322.000.000	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4.785 %	21/06/2029	11.730	0,00
64.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.404 %	18/06/2030	11.864	0,00
64.650.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.405 %	18/06/2030	12.129	0,00
3.800.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,105 %	20/06/2029	12.935	0,00
12.110.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,647 %	18/06/2030	13.423	0,00
11.789.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,26 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	13.465	0,00
15.102.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.292 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	14.123	0,00
29.360.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,555 %	18/06/2030	14.483	0,00
4.536.000	MYR	BNP Paribas	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,485 %	18/06/2030	14.570	0,00

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
77.800.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.406 %	18/06/2030	14.747	0,00
111.700.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.375 %	18/06/2030	15.950	0,00
25.030.000	MYR	Citigroup	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,252 %	18/06/2030	16.049	0,00
24.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,581 %	18/06/2030	16.057	0,00
90.100.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6.063 %	19/03/2030	16.162	0,00
4.720.000	MYR	BNP Paribas	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,505 %	18/06/2030	16.203	0,00
5.149.211	EUR	Bank of America	Zahlung: variabler 3-Monats-EURIBOR; Erhalt: Festzins 0,59 %	05/06/2029	16.524	0,00
32.500.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.635 %	20/12/2031	17.103	0,00
742.000.000	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 5.295 %	21/06/2034	17.128	0,00
5.434.000	MYR	Bank of America	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,483 %	18/06/2030	17.305	0,00
14.439.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.245 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	17.892	0,00
26.520.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.715 %	29/10/2031	17.998	0,00
14.920.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,19 %	18/12/2029	18.691	0,00
18.330.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,65 %	18/12/2029	19.008	0,00
106.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,41 %	18/06/2030	20.679	0,00
6.200.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,123 %	19/06/2029	21.698	0,00
4.470.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 13.202 %	02/01/2029	22.323	0,00
20.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,18 %	19/06/2029	22.442	0,00
4.903.765	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 4,335 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	18/06/2035	22.617	0,00
124.700.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.409 %	18/06/2030	23.951	0,00
22.110.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2.185 %	19/06/2029	24.943	0,00
7.600.000	MYR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,606 %	21/06/2028	25.092	0,00
38.400.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,604 %	19/03/2030	30.363	0,00
24.900.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,27 %	19/06/2029	30.690	0,00
128.000.000	HUF	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 7,51 %	20/09/2028	31.054	0,00
120.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6.287 %	20/03/2029	31.581	0,00
175.900.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6.084 %	19/03/2030	33.451	0,00
35.304.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,29 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	33.473	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
18.800.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2.948 %	20/12/2028	34.072	0,00
10.800.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,098 %	20/03/2029	34.221	0,00
10.000.000	MYR	Standard Chartered	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,555 %	20/03/2029	34.324	0,00
600.000.000	HUF	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 6,741 %	19/06/2034	34.612	0,00
18.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,441 %	17/12/2026	35.034	0,00
24.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,725 %	18/12/2029	35.733	0,00
336.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,93 %	19/03/2030	37.836	0,00
315.700.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.352 %	17/09/2030	38.084	0,00
36.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2.186 %	20/03/2029	38.460	0,00
368.030.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,35 %	18/06/2030	38.806	0,00
13.200.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,993 %	18/09/2029	39.043	0,00
140.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6.329 %	20/03/2029	39.317	0,00
31.000.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 13.405 %	02/01/2029	39.868	0,00
9.850.824	EUR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-EURIBOR; Erhalt: Festzins 0,62 %	31/05/2029	40.859	0,00
221.500.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6.075 %	19/03/2030	41.117	0,00
227.200.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6.069 %	19/03/2030	41.488	0,00
210.200.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.413 %	18/06/2030	41.948	0,00
18.900.000	MYR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,455 %	21/06/2028	42.997	0,00
13.700.000	MYR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,59 %	21/06/2028	43.742	0,00
5.120.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 4,47 %	20/12/2028	43.813	0,01
15.600.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,981 %	18/09/2029	45.031	0,01
376.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5.943 %	18/12/2029	46.482	0,01
51.400.000	MYR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,272 %	17/09/2030	46.924	0,01
17.000.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,445 %	18/06/2030	47.103	0,01
23.775.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 13,54 %	02/01/2029	47.500	0,01
879.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5.809 %	18/06/2030	48.268	0,01
11.670.000.000	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,75 %	18/06/2030	50.857	0,01

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
14.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,294 %	20/09/2028	51.070	0,01
11.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,653 %	21/06/2028	53.227	0,01
14.040.000	MYR	Bank of America	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,567 %	18/09/2029	53.395	0,01
19.600.000	MYR	Standard Chartered	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,458 %	18/12/2029	55.520	0,01
14.200.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,57 %	18/12/2029	56.136	0,01
20.780.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,954 %	18/09/2029	56.810	0,01
6.500.000	MYR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,864 %	19/06/2034	57.759	0,01
17.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,105 %	19/06/2029	57.838	0,01
3.000.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,189 %	21/09/2032	60.253	0,01
563.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5.923 %	21/06/2028	62.461	0,01
39.080.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,758 %	18/09/2029	62.741	0,01
571.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5.933 %	19/03/2030	65.104	0,01
260.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6.353 %	20/09/2028	69.959	0,01
22.100.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,031 %	19/09/2029	70.149	0,01
619.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5.935 %	19/03/2030	71.201	0,01
50.900.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,612 %	21/06/2028	73.215	0,01
16.200.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 %	20/12/2028	74.569	0,01
25.800.000	MYR	Standard Chartered	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,46 %	18/06/2030	75.756	0,01
21.400.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,214 %	20/03/2029	80.431	0,01
28.900.000	MXN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-TIIEOIS; Erhalt: Festzins 8.945 %	06/12/2034	83.941	0,01
22.200.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 15,23 %	04/01/2027	86.638	0,01
271.200.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.499 %	18/06/2030	88.763	0,01
20.560.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,381 %	20/12/2028	88.863	0,01
85.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,01 %	19/03/2030	89.360	0,01

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
53.290.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 13,51 %	02/01/2029	92.711	0,01
629.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6.005 %	18/12/2029	95.306	0,01
21.572.507	MYR	BNP Paribas	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,635 %	18/09/2029	95.955	0,01
27.500.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,294 %	20/09/2028	100.316	0,01
1.000.000.000	HUF	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 6,531 %	18/12/2034	100.836	0,01
114.400.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.903 %	19/03/2030	102.888	0,01
590.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6.073 %	19/03/2030	108.927	0,01
22.400.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,72 %	20/06/2029	112.909	0,01
90.310.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,28 %	18/09/2029	118.216	0,01
96.110.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2.185 %	18/12/2029	119.756	0,01
1.117.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5.925 %	18/12/2029	128.965	0,01
760.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6.047 %	19/03/2030	130.156	0,01
112.400.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,22 %	19/06/2029	131.779	0,01
70.330.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 14.783 %	04/01/2027	132.337	0,01
38.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,88 %	19/06/2034	135.273	0,01
33.100.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,475 %	20/09/2028	147.297	0,01
970.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6.012 %	18/12/2029	150.275	0,02
9.570.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,153 %	18/09/2029	153.982	0,02
1.280.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5.953 %	18/06/2030	161.781	0,02
28.600.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,87 %	21/06/2028	163.836	0,02
8.114.286	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,53 %	19/06/2034	171.623	0,02
12.400.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,02 %	18/09/2029	178.882	0,02
51.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,285 %	20/09/2028	183.892	0,02
97.300.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,15 %	20/09/2028	185.720	0,02
44.400.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,493 %	20/09/2028	201.125	0,02
49.233.000	MYR	Bank of America	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,638 %	18/09/2029	220.203	0,02

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
49.384.000	MYR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,639 %	18/09/2029	221.534	0,02
812.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,28 %	18/12/2029	224.516	0,02
900.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6.205 %	19/03/2030	226.072	0,02
231.029.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.964 %	19/03/2030	227.953	0,02
41.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,978 %	15/03/2028	232.242	0,02
29.000.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,023 %	19/03/2030	239.753	0,02
142.900.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2.953 %	20/12/2028	259.736	0,03
427.140.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 3,31 %; Erhalt: variabler 6-Monats-PRIBOR	18/06/2030	294.728	0,03
265.000.000	MXN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-TIIEOIS; Erhalt: Festzins 9,11 %	16/12/2026	302.362	0,03
15.700.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,5 %	19/06/2034	322.622	0,03
104.205.000	MYR	Standard Chartered	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,48 %	18/06/2030	328.973	0,03
101.685.000	MYR	Citigroup	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,49 %	18/06/2030	332.237	0,03
27.500.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,423 %	19/06/2029	336.258	0,03
204.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,465 %	21/12/2027	693.132	0,07
415.100.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2.944 %	20/12/2028	750.544	0,07
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					**12.256.160**	**1,15**
23.500.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 10.057 %	04/01/2027	(470.545)	(0,05)
26.300.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 10.472 %	04/01/2027	(458.717)	(0,04)
16.800.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 9.695 %	04/01/2027	(308.122)	(0,03)
20.863.500.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- IBR; Erhalt: Festzins 7,06 %	18/12/2029	(294.090)	(0,03)
42.437.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 10.648 %	02/01/2026	(288.214)	(0,03)
6.800.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 1,737 %	02/07/2031	(267.332)	(0,03)
12.024.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 10.333 %	02/01/2029	(236.328)	(0,02)
25.930.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 11,65 %	04/01/2027	(204.783)	(0,02)
14.900.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 11.264 %	04/01/2027	(188.046)	(0,02)
20.197.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 9.957 %	02/01/2026	(183.135)	(0,02)
25.700.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 12.228 %	04/01/2027	(151.926)	(0,02)
11.410.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 10.775 %	04/01/2027	(134.400)	(0,01)
9.250.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 11.759 %	04/01/2027	(118.796)	(0,01)
13.310.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 11.893 %	02/01/2029	(116.577)	(0,01)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
110.000.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 1,461 %	15/03/2026	(109.505)	(0,01)
3.900.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 10.057 %	04/01/2027	(78.090)	(0,01)
4.200.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 9.883 %	04/01/2027	(71.625)	(0,01)
100.920.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,323 %	18/06/2030	(66.753)	(0,01)
3.109.761	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 10.543 %	02/01/2029	(62.068)	(0,01)
93.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,393 %	18/06/2030	(55.057)	(0,01)
2.900.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,438 %	14/05/2029	(51.243)	(0,01)
1.400.000.000	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 1,59 %	27/01/2026	(49.387)	(0,01)
1.358.100.000	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,22 %	12/07/2031	(47.228)	(0,01)
2.745.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,805 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(34.048)	(0,01)
708.300.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5.604 %	18/06/2030	(33.180)	0,00
10.600.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 12.745 %	02/01/2029	(32.338)	0,00
5.000.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,61 %	15/09/2025	(31.153)	0,00
1.500.000.000	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 1.535 %	16/12/2025	(26.359)	0,00
689.415.117	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,17 %	02/07/2031	(26.080)	0,00
18.476.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,82 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2030	(25.281)	0,00
7.400.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 10.426 %	01/07/2025	(24.366)	0,00
1.229.400.000	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 2,87 %	31/05/2026	(23.021)	0,00
1.740.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 10.775 %	04/01/2027	(20.496)	0,00
970.000.000	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 1,38 %	15/09/2025	(18.887)	0,00
57.400.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,075 %	18/12/2029	(18.724)	0,00
27.689.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.327 %	17/09/2027	(18.663)	0,00
27.100.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,38 %	18/06/2030	(18.497)	0,00
1.000.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,455 %	26/04/2029	(17.784)	0,00
20.169.961	MYR	Citigroup	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 2,951 %	16/03/2027	(16.094)	0,00
1.372.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,793 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(15.894)	0,00
1.400.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 3,14 %	15/02/2028	(14.304)	0,00
17.563.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2,34 %	18/06/2027	(14.299)	0,00

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
3.019.160	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 3,87 %	03/03/2027	(13.269)	0,00
2.712.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,69 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(13.196)	0,00
2.000.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,687 %	26/08/2025	(12.058)	0,00
1.034.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,792 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(11.944)	0,00
23.338.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.515 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	(11.832)	0,00
16.324.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.325 %	17/09/2027	(11.593)	0,00
55.800.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,447 %	17/09/2030	(10.433)	0,00
10.857.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2,33 %	18/06/2027	(10.416)	0,00
3.400.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 10.563 %	01/07/2025	(10.182)	0,00
595.000.000	INR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 5.733 %; Erhalt: variabler 1-Tages-MIBOR	18/06/2030	(10.079)	0,00
11.759.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.338 %	18/06/2027	(10.001)	0,00
500.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,395 %	28/02/2029	(9.924)	0,00
12.060.039	MYR	BNP Paribas	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 2,952 %	16/03/2027	(9.574)	0,00
8.351.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.323 %	18/06/2027	(8.825)	0,00
64.400.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,515 %	19/06/2029	(8.178)	0,00
5.946.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,647 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/09/2035	(7.573)	0,00
5.946.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,647 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	17/09/2035	(7.554)	0,00
80.000.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,576 %	19/03/2030	(7.533)	0,00
26.280.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,435 %	19/03/2030	(7.471)	0,00
11.565.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.333 %	17/09/2027	(6.875)	0,00
13.100.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,4 %	19/03/2030	(6.649)	0,00
45.680.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,458 %	19/03/2030	(6.283)	0,00
4.018.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- IBR; Erhalt: Festzins 8.445 %	21/07/2025	(6.089)	0,00
1.323.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,685 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(6.004)	0,00
1.081.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,7 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(5.968)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
900.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,482 %	07/08/2025	(5.935)	0,00
1.834.000.000	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4.545 %	18/12/2029	(5.290)	0,00
1.600.000	BRL	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 10,6 %	01/07/2025	(4.657)	0,00
29.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 0,98 %	05/05/2026	(4.280)	0,00
3.495.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,645 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	17/09/2035	(3.857)	0,00
45.000.000	CZK	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,543 %	20/03/2029	(3.475)	0,00
2.936.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,645 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/09/2035	(3.347)	0,00
146.800.000	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 2,87 %	31/05/2026	(2.749)	0,00
113.000.000	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,02 %	18/03/2029	(2.499)	0,00
19.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,456 %	17/09/2030	(2.474)	0,00
60.590.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,478 %	18/06/2030	(1.528)	0,00
60.000.000	CLP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,07 %	01/03/2029	(1.210)	0,00
734.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,63 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(685)	0,00
1.840	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 3,91 %	03/03/2027	(8)	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					**(4.712.932)**	**(0,44)**
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva					**7.543.228**	**0,71**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
BRL	45.624.000	USD	8.265.217	01/07/2025	Citibank	70.065	0,01
BRL	40.376.000	USD	7.334.423	01/07/2025	J.P. Morgan	42.075	0,00
EUR	6.704	USD	7.852	01/07/2025	J.P. Morgan	4	0,00
UZS	15.479.594.589	USD	1.087.661	01/07/2025	Standard Bank plc	131.687	0,01
EGP	2.713.557	USD	49.563	08/07/2025	HSBC	5.015	0,00
KZT	167.386.917	USD	317.274	09/07/2025	Standard Chartered	4.284	0,00
EUR	2.234.587	USD	2.567.877	11/07/2025	Standard Chartered	52.213	0,01
EUR	1.698.480	USD	1.972.031	11/07/2025	UBS	19.465	0,00
TWD	221.350.000	USD	7.432.841	16/07/2025	Societe Generale	190.536	0,02
UZS	23.133.799.647	USD	1.624.451	21/07/2025	Standard Bank plc	190.327	0,02
KZT	181.466.949	USD	344.765	22/07/2025	Citibank	2.507	0,00
MXN	172.326.000	USD	8.400.000	22/07/2025	J.P. Morgan	708.599	0,07
MXN	102.149.000	USD	4.779.297	22/07/2025	Standard Chartered	619.972	0,06
KZT	650.957.140	USD	1.234.533	30/07/2025	J.P. Morgan	8.251	0,00
KZT	156.837.211	USD	290.326	07/08/2025	Standard Bank plc	8.375	0,00
EGP	39.156.925	USD	717.291	11/08/2025	Goldman Sachs	59.909	0,01
EGP	110.898.816	USD	2.032.230	12/08/2025	Citibank	168.131	0,02
KZT	122.313.359	USD	230.003	12/08/2025	J.P. Morgan	2.590	0,00
UZS	2.880.602.000	USD	202.859	29/08/2025	J.P. Morgan	20.661	0,00
UZS	2.880.602.000	USD	202.859	29/08/2025	Standard Bank plc	20.661	0,00

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
BRL	436.919.909	USD	75.414.724	03/09/2025	Societe Generale	3.150.563	0,30
UZS	2.885.673.000	USD	202.859	04/09/2025	J.P. Morgan	20.714	0,00
UZS	1.328.907.000	USD	93.257	08/09/2025	Citibank	9.603	0,00
BRL	19.600.000	USD	3.499.681	17/09/2025	Societe Generale	11.742	0,00
CLP	11.797.286.140	USD	12.573.148	17/09/2025	Societe Generale	37.785	0,00
CNH	23.000.000	USD	3.219.359	17/09/2025	Bank of America	11.551	0,00
CNH	19.793.000	USD	2.777.832	17/09/2025	BNP Paribas	2.576	0,00
CNH	673.135.677	USD	94.466.327	17/09/2025	Citibank	91.973	0,01
CNH	91.300.000	USD	12.801.862	17/09/2025	Goldman Sachs	23.446	0,00
CNH	58.992.860	USD	8.276.594	17/09/2025	Standard Chartered	10.390	0,00
CNH	12.000.000	USD	1.681.848	17/09/2025	UBS	3.845	0,00
COP	111.503.963.762	USD	26.335.532	17/09/2025	Societe Generale	665.153	0,07
CZK	151.000.000	EUR	6.064.785	17/09/2025	Bank of America	25.364	0,00
CZK	780.404.100	EUR	31.357.649	17/09/2025	Barclays	115.312	0,01
CZK	47.950.000	EUR	1.919.377	17/09/2025	Standard Chartered	15.704	0,00
EUR	16.377.205	RON	83.710.907	17/09/2025	Barclays	83.877	0,01
EUR	3.122.325	RON	16.000.000	17/09/2025	Goldman Sachs	6.707	0,00
EUR	3.052.953	RON	15.605.475	17/09/2025	UBS	15.515	0,00
EUR	139.308.947	USD	162.350.688	17/09/2025	Societe Generale	1.744.566	0,16
HUF	425.000.000	EUR	1.042.170	17/09/2025	Bank of America	14.163	0,00
HUF	255.000.000	EUR	624.898	17/09/2025	Barclays	8.974	0,00
HUF	4.262.427.603	EUR	10.450.807	17/09/2025	Goldman Sachs	143.660	0,01
HUF	2.320.000.000	EUR	5.680.833	17/09/2025	HSBC	86.962	0,01
IDR	160.140.925.000	USD	9.726.321	17/09/2025	Citigroup	113.058	0,00
IDR	1.017.442.908.783	USD	62.170.877	17/09/2025	Societe Generale	342.851	0,02
INR	679.100.000	USD	7.810.406	17/09/2025	Societe Generale	69.281	0,01
KRW	20.987.975.000	USD	15.384.067	17/09/2025	Societe Generale	166.574	0,01
MXN	85.100.000	USD	4.470.641	17/09/2025	Goldman Sachs	240	0,00
MXN	59.000.000	USD	3.087.227	17/09/2025	HSBC	12.444	0,00
MXN	1.573.553.821	USD	81.767.267	17/09/2025	Standard Chartered	902.204	0,09
MYR	41.250.000	USD	9.761.307	17/09/2025	Barclays	75.274	0,01
MYR	364.139.363	USD	86.237.860	17/09/2025	Goldman Sachs	595.745	0,06
PEN	2.039.216	USD	565.193	17/09/2025	Citigroup	8.044	0,00
PEN	50.054.126	USD	13.800.259	17/09/2025	Societe Generale	270.288	0,02
PLN	13.200.000	EUR	3.072.678	17/09/2025	BNP Paribas	21.735	0,00
PLN	24.100.000	EUR	5.614.919	17/09/2025	Goldman Sachs	33.847	0,00
PLN	236.148.818	EUR	54.875.450	17/09/2025	UBS	500.677	0,05
RON	9.630.000	EUR	1.874.270	17/09/2025	BNP Paribas	1.828	0,00
THB	2.301.709.851	USD	71.033.850	17/09/2025	Standard Chartered	190.777	0,02
TRY	190.689.291	USD	4.395.114	17/09/2025	Standard Chartered	70.440	0,01
TWD	221.360.000	USD	7.531.814	17/09/2025	Citigroup	217.334	0,02
USD	2.677.715	COP	11.006.746.965	17/09/2025	Citibank	12.431	0,00
USD	5.998.710	COP	24.508.329.624	17/09/2025	Citigroup	64.018	0,01
USD	56.961	JPY	8.064.671	17/09/2025	Goldman Sachs	605	0,00
USD	2.183.961	ZAR	39.000.000	17/09/2025	Bank of America	2.399	0,00
USD	22.089.907	ZAR	394.000.000	17/09/2025	Goldman Sachs	50.532	0,01
USD	50.738.928	ZAR	901.774.905	17/09/2025	UBS	295.895	0,03
UYU	34.000.000	USD	822.329	17/09/2025	Citibank	23.642	0,00
ZAR	25.000.000	USD	1.393.191	17/09/2025	Bank of America	5.246	0,00
ZAR	38.260.000	USD	2.127.244	17/09/2025	Goldman Sachs	12.925	0,00
KZT	2.430.692.911	USD	4.539.145	22/09/2025	Standard Chartered	26.180	0,00
TRY	41.229.740	USD	914.496	22/09/2025	Standard Chartered	46.879	0,01
UZS	5.791.545.179	USD	428.559	25/09/2025	Standard Bank plc	17.894	0,00
TRY	109.566.789	USD	2.387.095	26/09/2025	Standard Chartered	158.929	0,02
EGP	198.000.000	USD	3.467.601	15/10/2025	J.P. Morgan	363.643	0,04
MXN	27.851.400	USD	1.306.296	24/10/2025	Bank of America	150.839	0,02
MXN	40.993.000	USD	1.983.212	24/10/2025	UBS	161.466	0,02
EGP	1.998.480	USD	35.815	27/10/2025	Goldman Sachs	2.653	0,00
NGN	21.348.000	USD	11.265	27/02/2026	Citibank	1.283	0,00
TRY	44.288.139	USD	864.655	23/03/2026	Standard Chartered	26.872	0,00
UZS	8.130.470.000	USD	506.571	25/03/2026	Standard Chartered	93.213	0,01
TRY	127.231.152	USD	2.387.095	26/03/2026	Standard Chartered	168.081	0,02
USD	927.032	PHP	51.900.000	07/05/2026	Societe Generale	13.651	0,00
RON	4.701.068	EUR	879.362	12/05/2026	J.P. Morgan	8.990	0,00
USD	3.561.256	PHP	200.000.000	12/05/2026	Citibank	41.671	0,00
USD	3.548.116	PHP	200.000.000	12/05/2026	Citigroup	28.531	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
USD	9.819.496	PHP	551.600.000	12/05/2026	Societe Generale	112.480	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**14.109.061**	**1,32**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	31.543.411	USD	36.675.844	31/07/2025	J.P. Morgan	364.676	0,04
USD	3.564	EUR	3.032	31/07/2025	J.P. Morgan	3	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**364.679**	**0,04**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	28	GBP	21	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	156	GBP	114	02/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	107.990.601	USD	146.988.610	31/07/2025	J.P. Morgan	773.981	0,07
USD	16.608	GBP	12.103	31/07/2025	J.P. Morgan	47	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**774.028**	**0,07**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**15.247.768**	**1,43**
GBP	10.000	USD	13.729	01/07/2025	J.P. Morgan	(48)	0,00
USD	13.605.657	BRL	86.000.000	01/07/2025	Citibank	(2.106.123)	(0,20)
KZT	514.635.821	USD	994.339	08/07/2025	Standard Chartered	(5.452)	0,00
USD	812.386	EGP	41.293.568	09/07/2025	Citibank	(17.824)	0,00
USD	262.715	EGP	14.273.315	09/07/2025	Standard Chartered	(24.251)	0,00
USD	5.548.644	EUR	4.806.072	11/07/2025	Barclays	(86.555)	(0,01)
USD	1.150.032	EUR	997.551	11/07/2025	Citibank	(19.614)	0,00
KZT	643.342.762	USD	1.242.042	15/07/2025	Standard Chartered	(8.335)	0,00
USD	7.555.123	TWD	221.350.000	16/07/2025	Societe Generale	(68.254)	(0,01)
USD	5.304.911	MXN	109.000.000	22/07/2025	Citibank	(456.479)	(0,04)
USD	4.790.218	MXN	102.149.000	22/07/2025	J.P. Morgan	(609.050)	(0,06)
USD	3.080.214	MXN	63.326.000	22/07/2025	Standard Chartered	(266.996)	(0,03)
KZT	309.351.571	USD	593.799	28/07/2025	Standard Chartered	(2.846)	0,00
KZT	568.960.000	USD	1.083.733	12/08/2025	Bank of America	(1.789)	0,00
USD	312.354	GHS	4.301.109	13/08/2025	Standard Bank plc	(93.871)	(0,01)
KZT	199.618.309	USD	381.315	14/08/2025	J.P. Morgan	(1.950)	0,00
USD	345.200	GHS	4.315.000	22/08/2025	Standard Chartered	(60.370)	(0,01)
USD	2.508.067	BRL	14.535.001	03/09/2025	Societe Generale	(105.562)	(0,01)
USD	96.908	GHS	1.065.992	05/09/2025	Standard Chartered	(2.529)	0,00
KZT	794.183.268	USD	1.504.860	16/09/2025	Standard Chartered	(10.553)	0,00
USD	4.289.769	TRY	186.427.054	16/09/2025	Standard Chartered	(79.716)	(0,01)
CLP	146.000.000	USD	156.674	17/09/2025	Citigroup	(604)	0,00
CLP	18.823.000.000	USD	20.213.541	17/09/2025	Societe Generale	(92.337)	(0,01)
EUR	29.256.724	CZK	727.955.269	17/09/2025	Barclays	(99.862)	(0,01)
EUR	3.245.578	HUF	1.323.729.423	17/09/2025	Goldman Sachs	(44.615)	(0,01)
EUR	8.789.705	PLN	38.000.000	17/09/2025	Standard Chartered	(128.395)	(0,01)
EUR	17.984.697	PLN	77.360.509	17/09/2025	UBS	(154.680)	(0,01)
INR	8.102.080.000	USD	94.203.380	17/09/2025	Citigroup	(193.869)	(0,02)
INR	1.217.680.000	USD	14.221.785	17/09/2025	Societe Generale	(92.882)	(0,01)
RON	83.720.281	EUR	16.379.039	17/09/2025	Barclays	(83.886)	(0,01)
THB	87.200.000	USD	2.702.853	17/09/2025	Standard Chartered	(4.517)	0,00
USD	56.914	CLP	53.387.994	17/09/2025	Societe Generale	(156)	0,00
USD	8.504.509	CNH	60.641.810	17/09/2025	Barclays	(14.110)	0,00
USD	13.852.048	CNH	98.700.000	17/09/2025	Citibank	(12.771)	0,00
USD	14.508.368	COP	60.400.126.422	17/09/2025	Citigroup	(117.524)	(0,01)
USD	27.946.205	COP	117.784.208.719	17/09/2025	Societe Generale	(575.242)	(0,04)
USD	133.295.741	EUR	114.377.645	17/09/2025	Societe Generale	(1.432.352)	(0,13)
USD	2.451.014	IDR	40.003.000.000	17/09/2025	Citigroup	(6.850)	0,00
USD	57.326.468	IDR	935.617.028.253	17/09/2025	Societe Generale	(159.713)	(0,01)
USD	860.927	MXN	16.551.000	17/09/2025	Bank of America	(8.610)	0,00
USD	664.472	MXN	12.860.000	17/09/2025	Citibank	(11.151)	0,00
USD	18.065.813	MXN	346.644.000	17/09/2025	Goldman Sachs	(145.751)	(0,02)
USD	1.701.219	MXN	32.512.000	17/09/2025	HSBC	(6.857)	0,00
USD	31.297.336	MXN	602.474.436	17/09/2025	Standard Chartered	(354.739)	(0,03)

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	25.499.043	MXN	491.206.964	17/09/2025	UBS	(307.396)	(0,04)
USD	3.563.333	PEN	12.901.404	17/09/2025	Citigroup	(63.337)	(0,01)
USD	37.755.985	PEN	137.202.717	17/09/2025	Societe Generale	(812.602)	(0,07)
USD	33.291.786	THB	1.079.113.871	17/09/2025	Standard Chartered	(100.556)	0,00
USD	773.323	TRY	33.552.434	17/09/2025	Standard Chartered	(12.407)	0,00
USD	7.668.272	TWD	221.360.000	17/09/2025	Societe Generale	(80.876)	(0,01)
USD	6.979.525	ZAR	125.424.526	17/09/2025	Goldman Sachs	(36.410)	0,00
USD	4.221.892	ZAR	75.783.272	17/09/2025	UBS	(17.235)	0,00
ZAR	1.287.468.855	USD	72.440.239	17/09/2025	UBS	(422.451)	(0,04)
USD	903.163	TRY	41.229.740	22/09/2025	Standard Chartered	(58.212)	(0,01)
USD	2.412.980	TRY	109.566.789	26/09/2025	Standard Chartered	(133.045)	(0,02)
USD	675.131	NGN	1.319.881.000	07/10/2025	Goldman Sachs	(152.074)	(0,02)
USD	655.256	NGN	1.271.885.000	10/10/2025	J.P. Morgan	(140.823)	(0,01)
USD	977.481	NGN	1.915.862.087	15/10/2025	J.P. Morgan	(219.040)	(0,02)
USD	1.983.371	MXN	40.993.300	24/10/2025	Standard Chartered	(161.323)	(0,02)
USD	1.306.045	MXN	27.851.400	24/10/2025	UBS	(151.090)	(0,01)
USD	7.897.798	BRL	45.624.000	05/01/2026	Citibank	(57.234)	(0,01)
USD	7.007.046	BRL	40.376.000	05/01/2026	J.P. Morgan	(32.941)	0,00
USD	205.275	GHS	2.943.650	17/02/2026	Standard Bank plc	(44.140)	0,00
USD	10.674	NGN	18.552.000	26/02/2026	Citibank	(236)	0,00
USD	57.512	NGN	99.669.000	27/02/2026	Citibank	(1.073)	0,00
USD	835.225	TRY	44.288.139	23/03/2026	Standard Chartered	(56.302)	(0,01)
USD	2.354.582	TRY	127.231.152	26/03/2026	Standard Chartered	(200.593)	(0,02)
EUR	855.440	RON	4.701.068	12/05/2026	Barclays	(37.553)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(11.068.589)**	**(1,04)**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	3.032	USD	3.557	02/07/2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
USD	24.323	EUR	20.921	31/07/2025	J.P. Morgan	(244)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	6	USD	8	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	12.097	USD	16.598	02/07/2025	J.P. Morgan	(48)	0,00
GBP	135	USD	185	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	3.558	GBP	2.614	31/07/2025	J.P. Morgan	(19)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(315)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(11.068.904)**	**(1,04)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.178.864**	**0,39**

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(49)	EUR	(6.758.696)	21.819	0,00
Euro-Bund, 08/09/2025	(10)	EUR	(1.526.504)	8.906	0,00
Euro-Buxl, 08/09/2025	(8)	EUR	(1.117.429)	15.936	0,00
Euro-Schatz, 08/09/2025	(20)	EUR	(2.513.511)	3.867	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**50.528**	**0,00**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 30/09/2025	(11)	USD	(2.288.086)	(9.187)	0,00
US 5 Year Note, 30/09/2025	(95)	USD	(10.347.578)	(125.328)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/09/2025	(83)	USD	(9.292.109)	(179.372)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(9)	USD	(1.026.000)	(26.758)	0,00
US Long Bond, 19/09/2025	(6)	USD	(689.625)	(19.438)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(360.083)**	**(0,03)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				**(309.555)**	**(0,03)**

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
7.320.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 30/01/2029	USD	J.P. Morgan	70.931	0,00
16.100.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 25/01/2029	USD	J.P. Morgan	155.645	0,02
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				**226.576**	**0,02**

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				
Barmittel	Citigroup	USD	340.000	–
Barmittel	Goldman Sachs	USD	170.000	–
Barmittel	HSBC	USD	110.000	–
Barmittel	ICBC Standard Bank	USD	530.000	–
Barmittel	UBS	USD	–	3.774.000
Unbar	Bank of America	USD	556.585	59.740
Unbar	BNP Paribas	USD	125.574	–
Unbar	J.P. Morgan	USD	652.383	–
Unbar	Standard Chartered Bank	USD	–	539.012
			2.484.543	**4.313.012**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	810.000	849.448	0,48
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	250.000	257.576	0,15
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	2.000.000	1.853.350	1,05
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	2.000.000	1.900.026	1,08
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	375.000	392.494	0,22
Westpac Banking Corp., Reg. S 2,585 % 14/05/2030	EUR	725.000	723.731	0,41
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,131 % 15/04/2031	EUR	1.660.000	1.692.247	0,96
			7.668.872	**4,35**
Österreich				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 3,5 % 18/02/2032	EUR	100.000	99.896	0,06
			99.896	**0,06**
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,875 % 19/05/2038	EUR	230.000	231.176	0,13
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048	EUR	1.000.000	986.825	0,56
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	800.000	679.989	0,38
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,875 % 02/05/2034	EUR	100.000	102.003	0,06
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,5 % 12/03/2035	EUR	300.000	295.539	0,17
			2.295.532	**1,30**
Kanada				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027	EUR	1.600.000	1.531.399	0,87
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 2,5 % 07/05/2030	EUR	650.000	646.073	0,37
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191 % 16/02/2029	EUR	1.800.000	1.844.114	1,04
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,03 % 23/01/2036	EUR	675.000	679.818	0,38
			4.701.404	**2,66**
China				
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	EUR	375.000	374.404	0,21
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	1.500.000	1.474.420	0,84
			1.848.824	**1,05**

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

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	200.000	209.022	0,12
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824 % 15/01/2030	EUR	100.000	105.106	0,06
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57 % 03/07/2031	EUR	100.000	104.744	0,06
			418.872	**0,24**
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 3,25 % 14/01/2033	EUR	250.000	251.045	0,14
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	100.000	97.978	0,06
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4 % 24/04/2035	EUR	200.000	202.274	0,11
			551.297	**0,31**
Frankreich				
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01 % 16/10/2029	EUR	2.900.000	2.591.860	1,47
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	200.000	206.921	0,12
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	400.000	390.088	0,22
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,01 % 16/04/2029	EUR	1.400.000	1.275.821	0,72
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	100.000	101.196	0,06
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	300.000	284.253	0,16
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07/12/2031	EUR	400.000	408.964	0,23
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	2.000.000	2.002.534	1,13
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,625 % 13/11/2030	EUR	300.000	304.658	0,17
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 15/07/2031	EUR	300.000	304.583	0,17
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3,647 % 01/07/2035	EUR	200.000	199.625	0,11
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	550.000	485.221	0,28
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	150.000	151.734	0,09
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	2.000.000	2.007.933	1,14
			10.715.391	**6,07**
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	300.000	282.644	0,16
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,431 % 25/07/2055	EUR	200.000	205.632	0,12
Amprion GmbH, Reg. S 3,875 % 05/06/2036	EUR	200.000	200.619	0,11
BMW Finance NV, Reg. S 3,25 % 20/05/2031	EUR	140.000	140.676	0,08

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	200.000	197.337	0,11
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 2,654 % 12/03/2027	EUR	100.000	100.239	0,06
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1,375 % 28/03/2031	EUR	2.700.000	2.507.449	1,42
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 4 % 23/11/2043	EUR	120.000	124.740	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,375 % 13/02/2031	EUR	100.000	100.265	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	400.000	416.954	0,24
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	290.000	289.630	0,16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	200.000	205.641	0,12
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4 % 11/04/2031	EUR	260.000	267.578	0,15
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	400.000	383.210	0,22
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	500.000	461.833	0,26
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	1.200.000	980.885	0,55
			6.865.332	**3,89**
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	650.000	601.058	0,34
			601.058	**0,34**
Island				
Islandsbanki HF, Reg. S 3,875 % 20/09/2030	EUR	150.000	153.243	0,09
			153.243	**0,09**
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3,625 % 19/05/2032	EUR	350.000	352.760	0,20
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	850.000	759.133	0,43
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	450.000	466.024	0,26
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	150.000	157.494	0,09
GAS Networks Ireland, Reg. S 3,25 % 12/09/2030	EUR	225.000	227.663	0,13
			1.963.074	**1,11**
Italien				
Banco BPM SpA, Reg. S 3,25 % 28/05/2031	EUR	520.000	530.424	0,30
BPER Banca SpA, Reg. S 3,25 % 22/01/2031	EUR	880.000	897.580	0,51
			1.428.004	**0,81**

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Nippon Life Insurance Co., FRN 4,114 % 23/01/2055	EUR	200.000	197.775	0,11
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,632 % 23/10/2029	EUR	1.000.000	910.339	0,51
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 0,277 % 25/10/2028	EUR	3.000.000	2.782.702	1,58
			3.890.816	**2,20**
Luxemburg				
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	300.000	290.443	0,16
			290.443	**0,16**
Niederlande				
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026	EUR	3.200.000	3.166.815	1,79
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	330.000	331.652	0,19
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	102.676	0,06
Heineken NV, Reg. S 3,276 % 29/10/2032	EUR	175.000	175.069	0,10
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	300.000	309.363	0,18
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125 % 20/05/2036	EUR	200.000	203.031	0,12
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375 % 19/09/2028	EUR	1.000.000	961.491	0,54
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	110.000	112.795	0,06
			5.362.892	**3,04**
Neuseeland				
Bank of New Zealand, Reg. S 0,01 % 15/06/2028	EUR	2.450.000	2.279.568	1,29
			2.279.568	**1,29**
Polen				
Orlen SA, Reg. S 3,625 % 02/07/2032	EUR	200.000	198.500	0,11
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2,5 % 12/06/2029	EUR	600.000	597.956	0,34
			796.456	**0,45**
Portugal				
Banco BPI SA, Reg. S 3,25 % 22/03/2030	EUR	500.000	510.800	0,29
Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25 % 15/02/2031	EUR	1.300.000	1.336.102	0,76
			1.846.902	**1,05**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5 % 15/02/2033	EUR	1.550.000	1.601.598	0,91
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 1,5 % 01/03/2028	EUR	2.000.000	1.956.177	1,11
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,01 % 01/12/2027	EUR	3.000.000	2.833.672	1,60
			6.391.447	**3,62**
Slowakei				
Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,25 % 20/03/2031	EUR	1.400.000	1.426.362	0,81
			1.426.362	**0,81**
Südkorea				
KEB Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	1.150.000	1.135.884	0,64
KEB Hana Bank, Reg. S 2,875 % 23/01/2028	EUR	625.000	630.854	0,36
			1.766.738	**1,00**
Spanien				
Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028	EUR	300.000	309.695	0,18
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	200.000	202.617	0,11
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75 % 27/01/2036	EUR	200.000	199.918	0,11
Unicaja Banco SA, Reg. S 0,25 % 25/09/2029	EUR	2.400.000	2.170.236	1,23
			2.882.466	**1,63**
Schweden				
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	100.000	101.011	0,06
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	150.000	150.870	0,08
Swedbank AB, Reg. S 3,25 % 24/09/2029	EUR	100.000	101.222	0,06
			353.103	**0,20**
Schweiz				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S, FRN 3,852 % 03/09/2032	EUR	100.000	102.628	0,06
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	700.000	685.372	0,39
UBS Group AG, Reg. S, FRN 3,25 % 12/02/2034	EUR	450.000	441.403	0,25
UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304 % 05/03/2029	EUR	670.000	687.049	0,39
UBS Switzerland AG, Reg. S 2,746 % 19/05/2030	EUR	1.140.000	1.142.402	0,64
			3.058.854	**1,73**

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	150.000	141.421	0,08
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	350.000	292.358	0,16
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	800.000	787.868	0,45
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375 % 10/03/2027	EUR	2.150.000	2.075.053	1,18
			3.296.700	**1,87**
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	650.000	607.496	0,34
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	225.000	240.141	0,14
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,941 % 31/01/2036	EUR	275.000	275.939	0,16
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	425.000	445.238	0,25
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.300.000	1.302.375	0,74
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.093.969	0,62
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	660.000	712.812	0,40
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	225.000	236.529	0,13
Cadent Finance plc, Reg. S 0,625 % 19/03/2030	EUR	125.000	111.984	0,06
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	800.000	725.462	0,41
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	325.000	288.700	0,16
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027	EUR	2.475.000	2.482.771	1,41
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	150.000	150.811	0,09
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	250.000	264.341	0,15
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	575.000	535.948	0,30
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	275.000	278.434	0,16
Motability Operations Group plc, Reg. S 4 % 17/01/2030	EUR	150.000	156.116	0,09
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2,961 % 27/01/2029	EUR	275.000	275.321	0,16
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,24 % 13/05/2030	EUR	350.000	353.003	0,20
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	125.000	124.147	0,07
TSB Bank plc, Reg. S 3,319 % 05/03/2029	EUR	575.000	590.886	0,34
			11.252.423	**6,38**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	825.000	798.944	0,45
Citigroup, Inc., FRN 3,274 % 29/04/2029	EUR	225.000	226.932	0,13
Hyundai Capital America, Reg. S 2,875 % 26/06/2028	EUR	100.000	100.358	0,06
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5 % 26/06/2031	EUR	100.000	100.123	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	600.000	361.966	0,21
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	130.000	125.924	0,07
New York Life Global Funding, Reg. S 3,2 % 15/01/2032	EUR	125.000	125.154	0,07
Pfizer Netherlands International Finance BV 4,25 % 19/05/2045	EUR	350.000	359.499	0,20
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	950.000	891.309	0,50
Realty Income Corp., REIT 3,375 % 20/06/2031	EUR	110.000	109.766	0,06
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	300.000	253.369	0,14
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	560.000	363.035	0,21
			3.816.379	**2,16**
Summe Unternehmensanleihen			**88.022.348**	**49,87**

Staatsanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	270.000	276.124	0,16
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	460.000	493.842	0,28
Queensland Treasury Corp., Reg. S 3,25 % 21/05/2035	EUR	340.000	340.259	0,19
			1.110.225	**0,63**
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 20/10/2036	EUR	1.450.000	1.056.725	0,60
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,85 % 23/05/2049	EUR	3.080.000	2.274.055	1,29
			3.330.780	**1,89**
Belgien				
Proximus SADP, Reg. S 3,75 % 08/04/2035	EUR	100.000	99.811	0,06
			99.811	**0,06**
Kanada				
CDP Financial, Inc., Reg. S 3 % 11/04/2029	EUR	1.070.000	1.091.565	0,62
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,75 % 15/07/2049	EUR	1.000.000	538.550	0,30

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
OMERS Finance Trust, Reg. S 3,25 % 28/01/2035	EUR	825.000	822.756	0,47
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,9 % 20/05/2041	EUR	3.000.000	2.020.466	1,14
Province of Alberta Canada, Reg. S 3,375 % 02/04/2035	EUR	470.000	475.635	0,27
Province of Ontario, Reg. S 3,25 % 03/07/2035	EUR	400.000	399.860	0,23
Province of Quebec, Reg. S 0,25 % 05/05/2031	EUR	3.500.000	3.035.981	1,72
Province of Quebec, Reg. S 3,25 % 22/05/2035	EUR	870.000	868.970	0,49
PSP Capital, Inc., Reg. S 3,25 % 02/07/2034	EUR	1.100.000	1.105.213	0,63
			10.358.996	**5,87**
Chile				
Chile Government Bond 3,875 % 09/07/2031	EUR	980.000	1.008.875	0,57
Chile Government Bond 3,75 % 14/01/2032	EUR	1.255.000	1.278.753	0,73
			2.287.628	**1,30**
China				
China Development Bank, Reg. S 2,25 % 02/07/2028	EUR	250.000	250.477	0,14
			250.477	**0,14**
Estland				
Estonia Government Bond, Reg. S 3,25 % 17/01/2034	EUR	2.460.000	2.476.301	1,40
			2.476.301	**1,40**
Finnland				
Fingrid OYJ, Reg. S 2,75 % 04/12/2029	EUR	300.000	299.831	0,17
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3 % 15/09/2035	EUR	710.000	709.048	0,40
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 15/09/2040	EUR	1.010.000	641.235	0,36
			1.650.114	**0,93**
Frankreich				
Aeroports de Paris SA, Reg. S 2,75 % 02/04/2030	EUR	1.100.000	1.089.578	0,62
Aeroports de Paris SA, Reg. S 1,5 % 02/07/2032	EUR	1.200.000	1.068.274	0,60
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,6 % 25/05/2042	EUR	1.940.000	1.911.471	1,08
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3 % 25/06/2049	EUR	920.000	796.772	0,45
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,75 % 25/05/2056	EUR	710.000	672.707	0,38
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031	EUR	2.400.000	2.079.508	1,18

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Societe des Grands Projets EPIC, Reg. S 0 % 25/11/2030	EUR	1.400.000	1.210.811	0,69
			8.829.121	**5,00**
Deutschland				
GEWOBAG Wohnungsbau-AG, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	400.000	379.435	0,21
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	300.000	279.276	0,16
Investitionsbank Schleswig-Holstein, Reg. S 0,01 % 17/10/2029	EUR	3.000.000	2.703.866	1,53
			3.362.577	**1,90**
Island				
Iceland Government Bond, Reg. S 0 % 15/04/2028	EUR	1.590.000	1.489.154	0,84
			1.489.154	**0,84**
Japan				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	2.050.000	1.982.076	1,12
			1.982.076	**1,12**
Lettland				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875 % 22/05/2029	EUR	871.000	912.806	0,52
			912.806	**0,52**
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5 % 03/07/2031	EUR	650.000	672.091	0,38
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032	EUR	1.840.000	1.738.839	0,99
Lithuania Government Bond, Reg. S 0,75 % 15/07/2051	EUR	680.000	326.739	0,18
			2.737.669	**1,55**
Luxemburg				
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S, FRN 3,25 % 19/03/2031	EUR	100.000	100.913	0,06
			100.913	**0,06**
Mexiko				
Mexico Government Bond 1,625 % 08/04/2026	EUR	2.550.000	2.533.841	1,43
			2.533.841	**1,43**

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Niederlande				
BNG Bank NV, Reg. S 2,5 % 21/05/2030	EUR	1.030.000	1.029.682	0,59
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	450.000	479.576	0,27
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	650.000	708.928	0,40
			2.218.186	**1,26**
Neuseeland				
New Zealand Local Government Funding Agency Bond, Reg. S 2,875 % 01/04/2030	EUR	500.000	506.418	0,29
			506.418	**0,29**
Norwegen				
Avinor A/S, Reg. S 1,25 % 09/02/2027	EUR	1.350.000	1.327.266	0,75
			1.327.266	**0,75**
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,25 % 18/03/2030	EUR	705.000	715.459	0,40
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	420.000	462.144	0,26
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,875 % 13/03/2035	EUR	450.000	451.064	0,26
			1.628.667	**0,92**
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3 % 15/06/2035	EUR	510.000	508.668	0,29
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3,375 % 15/06/2040	EUR	1.280.000	1.265.248	0,72
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,625 % 12/06/2054	EUR	1.210.000	1.168.499	0,66
			2.942.415	**1,67**
Slowakei				
Slovakia Government Bond, Reg. S 3,75 % 27/02/2040	EUR	930.000	917.229	0,52
			917.229	**0,52**
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625 % 11/03/2033	EUR	330.000	349.559	0,20
Slovenia Government Bond, Reg. S 3 % 10/03/2034	EUR	1.010.000	1.014.730	0,58
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,5 % 14/04/2055	EUR	640.000	605.734	0,34
			1.970.023	**1,12**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Südkorea				
Korea Government Bond 2,875 % 03/07/2032	EUR	530.000	532.545	0,30
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,258 % 27/10/2028	EUR	3.000.000	2.789.351	1,58
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124 % 18/03/2029	EUR	500.000	509.609	0,29
			3.831.505	**2,17**
Spanien				
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,125 % 31/10/2032	EUR	500.000	498.460	0,28
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,65 % 30/04/2034	EUR	1.800.000	1.831.623	1,04
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 3,137 % 30/04/2035	EUR	540.000	536.163	0,30
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30/04/2035	EUR	3.140.000	3.137.896	1,78
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	1.029.000	771.377	0,44
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	720.000	477.478	0,27
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	2.861.000	2.747.418	1,56
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4 % 31/10/2054	EUR	6.455.000	6.451.934	3,65
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,2 % 31/10/2035	EUR	7.330.000	7.317.960	4,15
			23.770.309	**13,47**
Supranational				
European Union, Reg. S 3,375 % 04/10/2039	EUR	720.000	714.215	0,41
European Union, Reg. S 1,25 % 04/02/2043	EUR	1.720.000	1.204.357	0,68
			1.918.572	**1,09**
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0 % 15/05/2026	EUR	850.000	834.254	0,47
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	210.000	207.031	0,12
			1.041.285	**0,59**
Summe Staatsanleihen			**85.584.364**	**48,49**

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Frankreich				
River Green Finance DAC, Reg. S, FRN 'C' 3,636 % 22/01/2032	EUR	609.263	357.579	0,21
			357.579	**0,21**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**357.579**	**0,21**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**173.964.291**	**98,57**
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Chile				
Chile Government Bond 3,8 % 01/07/2035	EUR	340.000	339.164	0,19
			339.164	**0,19**
Summe Staatsanleihen			**339.164**	**0,19**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**339.164**	**0,19**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Government Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	EUR	2.317.743	2.317.743	1,31
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	EUR	138	138	0,00
			2.317.881	**1,31**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**2.317.881**	**1,31**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**2.317.881**	**1,31**
Summe Anlagen			**176.621.336**	**100,07**
Barmittel			**1.602.647**	**0,91**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(1.724.407)**	**(0,98)**
Summe Nettovermögen			**176.499.576**	**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 30. Juni 2025, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Euro-Bund, 08/09/2025	(26)	EUR	(3.387.020)	11.520	0,01
Euro-Buxl, 08/09/2025	(3)	EUR	(357.600)	5.180	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**16.700**	**0,01**
Euro-Bobl, 08/09/2025	38	EUR	4.472.980	(7.010)	(0,01)
Euro-OAT, 08/09/2025	84	EUR	10.410.960	(36.960)	(0,02)
Euro-Schatz, 08/09/2025	71	EUR	7.614.750	(3.203)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(47.173)**	**(0,03)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				**(30.473)**	**(0,02)**

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	238.775	–
			238.775	**–**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	19.300.000	17.839.410	0,34
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	5.000.000	5.030.496	0,10
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	4.400.000	3.793.970	0,07
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 3,51 % 14/02/2033	EUR	17.700.000	17.650.583	0,34
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625 % 25/08/2030	EUR	9.000.000	7.953.310	0,15
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	4.600.000	4.518.720	0,09
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	16.650.000	17.460.878	0,33
Brambles USA, Inc., Reg. S 3,625 % 02/04/2033	EUR	4.950.000	5.008.128	0,10
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	12.500.000	12.878.814	0,25
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	13.000.000	11.408.314	0,22
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	18.000.000	16.680.150	0,32
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	11.700.000	10.695.145	0,21
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	8.300.000	7.885.106	0,15
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	4.325.000	4.202.510	0,08
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	2.130.000	2.238.978	0,04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713 % 12/03/2032	EUR	4.150.000	4.232.520	0,08
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	12.370.000	12.947.075	0,25
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	12.970.000	12.735.000	0,24
Woolworths Group Ltd., Reg. S 3,75 % 25/10/2032	EUR	20.200.000	20.385.278	0,39
			195.544.385	**3,75**
Österreich				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	7.500.000	7.939.460	0,15
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	18.000.000	18.236.632	0,35
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 7 % Perpetual	EUR	7.000.000	7.415.625	0,14
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	8.900.000	9.448.625	0,18
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 3,5 % 18/02/2032	EUR	8.000.000	7.991.695	0,15
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	4.300.000	4.618.777	0,09
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375 % 09/07/2030	EUR	5.400.000	5.058.042	0,10
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	5.000.000	4.423.217	0,09

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Österreich (Fortsetzung)				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	600.000	616.817	0,01
			65.748.890	**1,26**
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	6.200.000	5.757.252	0,11
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,875 % 19/05/2038	EUR	10.200.000	10.252.163	0,20
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	19.825.000	19.464.482	0,37
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3,75 % 19/02/2028	EUR	8.800.000	8.885.789	0,17
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 5,25 % 19/04/2033	EUR	3.800.000	3.991.682	0,08
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,875 % 02/05/2034	EUR	5.200.000	5.304.169	0,10
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,5 % 12/03/2035	EUR	22.300.000	21.968.380	0,42
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75 % 05/10/2027	EUR	6.700.000	6.538.731	0,13
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	5.300.000	5.393.773	0,10
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375 % 19/04/2030	EUR	9.500.000	10.000.764	0,19
Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 4 % 27/05/2035	EUR	13.100.000	13.094.408	0,25
Silfin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	8.500.000	8.496.334	0,16
Silfin NV, Reg. S 5,125 % 17/07/2030	EUR	6.300.000	6.686.214	0,13
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	12.500.000	11.611.512	0,22
			137.445.653	**2,63**
Kanada				
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 3,125 % 27/09/2031	EUR	14.850.000	14.793.481	0,28
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,03 % 23/01/2036	EUR	40.000.000	40.285.496	0,77
			55.078.977	**1,05**
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	3.200.000	3.181.104	0,06
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	9.125.000	8.471.476	0,16
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	8.802.000	7.871.004	0,15
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	EUR	13.715.000	13.693.190	0,26
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	12.000.000	11.795.364	0,23
			45.012.138	**0,86**
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	5.500.000	5.748.103	0,11
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824 % 15/01/2030	EUR	3.500.000	3.678.713	0,07

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Tschechische Republik (Fortsetzung)				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57 % 03/07/2031	EUR	2.800.000	2.932.835	0,06
			12.359.651	**0,24**
Dänemark				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 3,25 % 28/02/2032	EUR	31.800.000	31.752.936	0,61
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 3,25 % 14/01/2033	EUR	9.300.000	9.338.868	0,18
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,625 % 14/05/2034	EUR	4.900.000	5.106.548	0,10
DSV Finance BV, Reg. S 3,5 % 26/06/2029	EUR	5.050.000	5.178.103	0,10
DSV Finance BV, Reg. S 3,25 % 06/11/2030	EUR	7.250.000	7.308.207	0,14
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	7.000.000	6.858.466	0,13
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	10.500.000	10.866.182	0,21
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4 % 24/04/2035	EUR	12.200.000	12.338.721	0,24
Pandora A/S, Reg. S 3,875 % 31/05/2030	EUR	7.380.000	7.566.530	0,14
			96.314.561	**1,85**
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 3,875 % 12/03/2032	EUR	8.350.000	8.239.412	0,16
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	21.125.000	21.039.385	0,40
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	8.750.000	7.950.294	0,15
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	7.750.000	7.228.547	0,14
			44.457.638	**0,85**
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	17.500.000	17.535.053	0,34
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	10.200.000	10.552.984	0,20
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	7.100.000	7.421.248	0,14
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3 % 07/05/2030	EUR	4.900.000	4.895.657	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	8.100.000	8.747.537	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,375 % 11/01/2034	EUR	14.000.000	14.334.271	0,27
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	15.900.000	15.960.738	0,31
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029	EUR	6.900.000	7.114.152	0,14
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029	EUR	9.700.000	10.113.899	0,19
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	6.800.000	6.245.775	0,12
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,875 % Perpetual	EUR	8.600.000	9.303.157	0,18
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875 % 01/10/2026	EUR	3.139.000	3.157.531	0,06

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Frankreich (Fortsetzung)				
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	10.300.000	10.809.601	0,21
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	3.800.000	4.078.582	0,08
BPCE SA, Reg. S, FRN 4 % 20/01/2034	EUR	11.300.000	11.515.249	0,22
BPCE SA, Reg. S, FRN 3,875 % 26/02/2036	EUR	11.400.000	11.375.387	0,22
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	6.200.000	6.046.364	0,12
Carrefour SA, Reg. S 2,875 % 07/05/2029	EUR	7.400.000	7.345.303	0,14
Carrefour SA, Reg. S 4,375 % 14/11/2031	EUR	15.000.000	15.596.176	0,30
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	10.800.000	9.550.069	0,18
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,5 % 17/12/2034	EUR	13.300.000	13.761.938	0,26
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048	EUR	1.700.000	1.672.117	0,03
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,75 % 27/09/2048	EUR	8.700.000	9.111.571	0,17
Credit Agricole SA, Reg. S 3,5 % 26/09/2034	EUR	5.100.000	5.054.433	0,10
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	9.800.000	9.703.284	0,19
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	5.200.000	5.262.185	0,10
Engie SA, Reg. S 4,25 % 11/01/2043	EUR	9.500.000	9.418.224	0,18
Engie SA, Reg. S 4,25 % 06/03/2044	EUR	6.700.000	6.638.724	0,13
Engie SA, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	2.200.000	1.955.573	0,04
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	6.600.000	6.859.653	0,13
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	6.900.000	7.250.304	0,14
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	9.200.000	9.609.740	0,18
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	9.000.000	8.719.735	0,17
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	14.100.000	14.870.657	0,28
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	3.400.000	3.636.748	0,07
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	4.900.000	4.642.796	0,09
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	7.700.000	8.230.547	0,16
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	1.857.000	1.909.592	0,04
Pernod Ricard SA, Reg. S 3,25 % 03/03/2032	EUR	30.000.000	29.782.901	0,57
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	11.600.000	12.407.743	0,24
Publicis Groupe SA, Reg. S 3,375 % 12/06/2032	EUR	10.000.000	9.981.713	0,19
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	5.395.000	5.687.943	0,11
RCI Banque SA, Reg. S 3,875 % 30/09/2030	EUR	10.630.000	10.819.583	0,21
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07/12/2031	EUR	11.000.000	11.246.523	0,22
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	7.400.000	7.409.375	0,14
SEB SA, Reg. S 3,625 % 24/06/2030	EUR	10.400.000	10.437.206	0,20
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	14.500.000	14.391.363	0,28
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,625 % 13/11/2030	EUR	12.000.000	12.186.318	0,23

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Frankreich (Fortsetzung)				
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 15/07/2031	EUR	16.900.000	17.158.160	0,33
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 17/05/2035	EUR	21.700.000	21.541.764	0,41
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	EUR	10.000.000	10.092.038	0,19
Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033	EUR	4.800.000	5.085.528	0,10
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4,125 % 23/10/2031	EUR	14.100.000	14.286.014	0,27
Teleperformance SE, Reg. S 4,25 % 21/01/2030	EUR	5.700.000	5.806.507	0,11
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3,647 % 01/07/2035	EUR	20.600.000	20.561.427	0,39
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	10.000.000	9.145.450	0,17
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	9.100.000	8.028.202	0,15
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	10.100.000	10.216.756	0,20
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	11.600.000	11.646.010	0,22
Transdev Group SA, Reg. S 3,054 % 21/05/2028	EUR	11.100.000	11.133.397	0,21
Transdev Group SA, Reg. S 3,845 % 21/05/2032	EUR	17.100.000	17.262.433	0,33
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	10.000.000	9.678.702	0,19
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5.993 % Perpetual	EUR	3.800.000	4.078.804	0,08
			620.078.414	**11,88**
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	20.000.000	18.842.904	0,36
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,851 % 26/07/2054	EUR	9.800.000	10.442.635	0,20
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,431 % 25/07/2055	EUR	10.000.000	10.281.625	0,20
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	9.400.000	9.604.531	0,18
Amprion GmbH, Reg. S 3,875 % 05/06/2036	EUR	15.000.000	15.046.439	0,29
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	1.700.000	1.754.978	0,03
BASF SE, Reg. S 4,5 % 08/03/2035	EUR	8.000.000	8.593.174	0,16
Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032	EUR	22.800.000	19.743.649	0,38
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	3.680.000	3.900.706	0,07
Bayer AG, Reg. S, FRN 5,5 % 13/09/2054	EUR	23.800.000	24.461.777	0,47
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	3.100.000	3.034.233	0,06
BMW Finance NV, Reg. S 3,25 % 20/05/2031	EUR	9.790.000	9.837.278	0,19
BMW International Investment BV, Reg. S 3,125 % 27/08/2030	EUR	2.790.000	2.811.342	0,05
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	10.340.000	10.202.334	0,20
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,125 % 06/06/2030	EUR	17.300.000	17.279.331	0,33
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	10.500.000	10.528.140	0,20

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Deutschland (Fortsetzung)				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	2.700.000	2.817.937	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	3.400.000	3.441.174	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,75 % 15/01/2030	EUR	12.000.000	12.380.017	0,24
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	6.600.000	7.044.744	0,13
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,375 % 13/02/2031	EUR	6.600.000	6.617.467	0,13
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	8.500.000	8.615.091	0,17
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	20.200.000	21.056.164	0,40
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	10.740.000	10.726.292	0,21
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	13.980.000	14.633.946	0,28
Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3,125 % 08/12/2028	EUR	7.000.000	7.073.369	0,14
Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3,75 % 08/04/2032	EUR	6.540.000	6.622.209	0,13
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026	EUR	5.000.000	4.934.399	0,09
Infineon Technologies AG, Reg. S 2,875 % 13/02/2030	EUR	6.600.000	6.583.846	0,13
LEG Immobilien SE, Reg. S 3,875 % 20/01/2035	EUR	9.900.000	9.712.439	0,19
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	11.400.000	11.721.549	0,22
RWE AG, Reg. S 1 % 26/11/2033	EUR	5.270.000	4.329.630	0,08
RWE AG, Reg. S, FRN 4,125 % 18/06/2055	EUR	16.000.000	16.117.400	0,31
RWE AG, Reg. S, FRN 4,625 % 18/06/2055	EUR	13.500.000	13.562.944	0,26
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	8.900.000	9.061.623	0,17
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,625 % 22/02/2044	EUR	1.400.000	1.339.806	0,03
TAG Immobilien AG, Reg. S 4,25 % 04/03/2030	EUR	8.400.000	8.629.275	0,17
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,25 % 16/05/2028	EUR	13.200.000	13.708.649	0,26
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75 % 14/01/2031	EUR	3.800.000	3.839.861	0,07
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3,375 % 11/11/2031	EUR	12.700.000	12.729.144	0,24
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,75 % 10/09/2026	EUR	3.000.000	3.043.562	0,06
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038	EUR	19.100.000	19.178.848	0,37
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875 % Perpetual	EUR	12.300.000	12.238.571	0,23
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	12.000.000	12.966.668	0,25
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7.875 % Perpetual	EUR	17.000.000	19.244.376	0,37
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625 % Perpetual	EUR	3.050.000	3.074.484	0,06
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4 % 11/04/2031	EUR	10.710.000	11.022.158	0,21

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Deutschland (Fortsetzung)				
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	6.200.000	5.939.753	0,11
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	6.100.000	5.634.361	0,11
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	6.100.000	4.993.889	0,10
Vonovia SE, Reg. S 4,25 % 10/04/2034	EUR	11.000.000	11.348.689	0,22
Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051	EUR	4.000.000	2.268.953	0,04
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3,83 % 03/10/2029	EUR	16.700.000	16.893.469	0,32
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031	EUR	14.000.000	12.334.924	0,24
			533.846.756	**10,23**
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	5.000.000	4.990.095	0,09
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	10.450.000	10.735.684	0,21
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 07/02/2036	EUR	8.275.000	8.140.274	0,16
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	7.275.000	7.338.704	0,14
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 3 % 03/12/2028	EUR	7.040.000	7.047.833	0,13
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	4.470.000	4.659.215	0,09
			42.911.805	**0,82**
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	4.300.000	3.976.227	0,08
			3.976.227	**0,08**
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21/11/2028	EUR	2.900.000	3.038.015	0,06
Islandsbanki HF, Reg. S 3,875 % 20/09/2030	EUR	14.500.000	14.813.509	0,29
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	8.050.000	8.533.822	0,16
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	3.500.000	3.690.361	0,07
			30.075.707	**0,58**
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	3.540.000	3.726.416	0,07
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875 % 30/05/2031	EUR	10.000.000	9.984.395	0,19
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	8.990.000	9.301.099	0,18
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	6.650.000	6.551.826	0,13
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3,625 % 19/05/2032	EUR	7.840.000	7.901.836	0,15
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75 % 01/03/2033	EUR	6.000.000	6.475.032	0,12
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	8.850.000	7.903.913	0,15

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	5.629.814	0,11
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	15.325.000	15.870.697	0,31
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	5.500.000	5.774.775	0,11
GAS Networks Ireland, Reg. S 3,25 % 12/09/2030	EUR	12.050.000	12.192.630	0,23
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 6,625 % 30/06/2029	EUR	14.400.000	15.842.723	0,30
			107.155.156	**2,05**
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15/10/2028	EUR	11.217.000	10.600.065	0,20
			10.600.065	**0,20**
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	3.700.000	3.397.577	0,07
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3,625 % 15/06/2032	EUR	7.850.000	7.855.691	0,15
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	18.600.000	17.337.298	0,33
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	4.200.000	4.086.187	0,08
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15/01/2030	EUR	4.550.000	4.340.775	0,08
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031	EUR	4.100.000	4.383.874	0,08
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,25 % 28/06/2032	EUR	11.915.000	12.361.033	0,24
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	6.450.000	6.976.812	0,13
Enel Finance International NV, Reg. S 3 % 24/02/2031	EUR	10.300.000	10.238.438	0,20
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	6.175.000	6.084.458	0,12
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	8.325.000	8.350.795	0,16
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	18.425.000	18.658.469	0,36
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	2.260.000	2.328.006	0,04
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	4.690.000	5.062.071	0,10
Eni SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	14.000.000	14.127.400	0,27
Fibercop SpA 7,75 % 24/01/2033	EUR	4.808.000	5.549.724	0,11
Fibercop SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027	EUR	6.000.000	5.851.185	0,11
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	15.891.000	16.765.661	0,32
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3,75 % 01/04/2030	EUR	14.075.000	14.243.168	0,27
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19/04/2031	EUR	5.800.000	5.325.802	0,10
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	1.925.000	1.848.077	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3,625 % 16/10/2030	EUR	11.920.000	12.276.282	0,24
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85 % 16/09/2032	EUR	14.350.000	14.642.820	0,28
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 4,271 % 14/11/2036	EUR	18.000.000	18.183.544	0,35
Leasys SpA, Reg. S 2,875 % 17/08/2027	EUR	5.900.000	5.931.177	0,11
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	8.615.000	8.867.112	0,17

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Prysmian SpA, Reg. S 3,625 % 28/11/2028	EUR	1.175.000	1.198.065	0,02
Snam SpA, Reg. S 3,375 % 26/11/2031	EUR	11.300.000	11.375.707	0,22
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	16.500.000	16.850.732	0,32
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	14.700.000	14.294.870	0,27
UniCredit SpA, Reg. S 1,625 % 18/01/2032	EUR	12.900.000	11.706.858	0,22
UniCredit SpA, Reg. S 3,725 % 10/06/2035	EUR	21.450.000	21.453.101	0,41
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875 % 11/06/2028	EUR	10.250.000	10.497.165	0,20
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % 16/04/2034	EUR	4.800.000	5.079.540	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,175 % 24/06/2037	EUR	23.275.000	23.245.790	0,45
Unipol Assicurazioni SpA, Reg. S 4,9 % 23/05/2034	EUR	13.400.000	14.086.503	0,27
			364.861.767	**6,99**
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	15.000.000	13.985.906	0,27
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	8.040.000	8.129.678	0,15
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 3,46 % 27/08/2030	EUR	11.775.000	12.010.891	0,23
Nippon Life Insurance Co., FRN 4,114 % 23/01/2055	EUR	9.900.000	9.789.876	0,19
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 3,573 % 28/05/2032	EUR	12.025.000	12.137.580	0,23
			56.053.931	**1,07**
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	5.500.000	5.178.808	0,10
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	5.150.000	4.656.806	0,09
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	5.300.000	5.131.156	0,10
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	12.575.000	11.344.253	0,22
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	9.700.000	9.436.548	0,18
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	5.850.000	5.350.650	0,10
Grand City Properties Finance SARL, FRN 6,125 % Perpetual	EUR	3.748.000	3.870.232	0,07
JAB Holdings BV, Reg. S 4,375 % 19/05/2035	EUR	12.200.000	12.357.936	0,24
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	12.850.000	12.691.977	0,24
Logicor Financing SARL, Reg. S 3,25 % 13/11/2028	EUR	10.750.000	10.765.467	0,21
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	5.000.000	4.951.931	0,09
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	11.500.000	10.847.461	0,21
P3 Group SARL, Reg. S 4 % 19/04/2032	EUR	6.975.000	7.027.156	0,13

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Luxemburg (Fortsetzung)				
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	12.057.000	12.000.127	0,23
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	7.900.000	7.765.068	0,15
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	5.400.000	5.493.830	0,11
			128.869.406	**2,47**
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	8.200.000	8.621.398	0,16
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,875 % 15/01/2032	EUR	9.800.000	10.102.036	0,19
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	13.700.000	14.032.019	0,27
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	4.270.000	4.384.257	0,08
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043	EUR	15.000.000	17.550.629	0,34
BNI Finance BV, Reg. S 3,875 % 01/12/2030	EUR	19.575.000	20.386.915	0,39
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	6.900.000	6.953.277	0,13
CTP NV, Reg. S 3,625 % 10/03/2031	EUR	14.570.000	14.478.938	0,28
DSM BV, Reg. S 3,375 % 25/02/2036	EUR	6.250.000	6.138.837	0,12
Galderma Finance Europe BV, Reg. S 3,5 % 20/03/2030	EUR	22.000.000	22.222.090	0,43
Heineken NV, Reg. S 3,276 % 29/10/2032	EUR	12.875.000	12.880.098	0,25
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5 % 23/05/2029	EUR	12.200.000	12.790.181	0,24
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	9.000.000	9.280.901	0,18
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,5 % 03/09/2030	EUR	14.500.000	14.762.048	0,28
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	18.800.000	18.676.249	0,36
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	4.300.000	4.141.421	0,08
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,375 % 19/11/2032	EUR	13.000.000	13.029.309	0,25
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125 % 20/05/2036	EUR	21.200.000	21.521.280	0,41
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	22.000.000	20.225.867	0,39
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	6.650.000	5.494.977	0,10
Koninklijke Philips NV, Reg. S 3,75 % 31/05/2032	EUR	8.670.000	8.841.137	0,17
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	10.300.000	10.431.673	0,20
Pluxee NV, Reg. S 3,75 % 04/09/2032	EUR	6.300.000	6.302.813	0,12
REWE International Finance BV, Reg. S 2,75 % 03/07/2028	EUR	10.200.000	10.212.240	0,20
Shell International Finance BV, Reg. S 1,25 % 11/11/2032	EUR	6.000.000	5.250.420	0,10
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	12.600.000	12.233.365	0,23
Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031	EUR	1.420.000	1.481.639	0,03
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032	EUR	1.810.000	1.858.239	0,04

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Niederlande (Fortsetzung)				
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	6.000.000	6.152.461	0,12
			320.436.714	**6,14**
Neuseeland				
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185 % 16/04/2029	EUR	3.025.000	3.067.857	0,06
			3.067.857	**0,06**
Norwegen				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625 % 01/11/2029	EUR	7.550.000	7.980.191	0,15
Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029	EUR	7.050.000	7.569.691	0,15
Var Energi ASA, Reg. S 3,875 % 12/03/2031	EUR	4.920.000	4.943.240	0,09
			20.493.122	**0,39**
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	12.900.000	13.076.553	0,25
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	4.900.000	5.201.962	0,10
Orlen SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	8.325.000	7.948.769	0,16
Orlen SA, Reg. S 3,625 % 02/07/2032	EUR	18.500.000	18.361.250	0,35
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	8.350.000	8.452.455	0,16
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,625 % 30/06/2031	EUR	5.750.000	5.760.925	0,11
			58.801.914	**1,13**
Portugal				
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	16.750.000	17.479.488	0,33
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 3,5 % 21/07/2031	EUR	7.600.000	7.710.280	0,15
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,375 % 04/04/2032	EUR	3.950.000	4.197.174	0,08
			29.386.942	**0,56**
Rumänien				
NE Property BV, Reg. S 4,25 % 21/01/2032	EUR	6.680.000	6.813.146	0,13
			6.813.146	**0,13**
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	11.300.000	10.716.971	0,21
			10.716.971	**0,21**

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 5,75 % 15/09/2033	EUR	10.000.000	10.704.285	0,20
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029	EUR	3.900.000	4.142.648	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2030	EUR	6.700.000	6.945.140	0,13
Banco Santander SA, Reg. S 3,25 % 27/05/2032	EUR	18.100.000	18.087.231	0,35
Banco Santander SA, Reg. S 3,75 % 09/01/2034	EUR	9.100.000	9.355.877	0,18
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	10.100.000	10.232.174	0,20
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	20.900.000	22.338.965	0,43
CaixaBank SA, Reg. S 4,375 % 29/11/2033	EUR	8.600.000	9.245.744	0,18
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75 % 27/01/2036	EUR	13.800.000	13.794.344	0,26
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	22.000.000	22.559.698	0,43
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4 % 05/03/2037	EUR	12.000.000	11.990.790	0,23
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3,625 % 24/01/2029	EUR	2.100.000	2.151.443	0,04
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	12.300.000	11.825.735	0,23
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 4,375 % 30/07/2028	EUR	4.600.000	4.761.779	0,09
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,247 % Perpetual	EUR	11.200.000	11.393.677	0,22
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	8.300.000	8.647.198	0,17
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	11.600.000	10.690.519	0,20
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	4.900.000	4.920.609	0,09
Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029	EUR	8.262.000	7.994.053	0,15
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	10.600.000	9.127.358	0,17
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065 % 28/09/2027	EUR	10.205.000	10.020.672	0,19
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	10.476.000	10.348.016	0,20
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055 % 24/01/2036	EUR	10.400.000	10.427.481	0,20
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	7.200.000	7.154.449	0,14
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	13.300.000	13.516.491	0,26
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 30/06/2031	EUR	5.200.000	5.190.822	0,10
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	8.900.000	9.317.486	0,18
Werfen SASpain, Reg. S 4,25 % 03/05/2030	EUR	3.800.000	3.969.384	0,08
			280.854.068	**5,38**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	4.850.000	4.619.067	0,09
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	2.897.000	2.691.547	0,05
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25 % 15/03/2028	EUR	5.190.000	5.370.541	0,10
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	9.400.000	8.922.574	0,17
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	6.500.000	6.058.780	0,12
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	9.800.000	9.899.045	0,19
Securitas AB, Reg. S 3,375 % 20/05/2032	EUR	5.025.000	4.994.166	0,10
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	9.550.000	10.015.462	0,19
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 3,875 % 23/02/2030	EUR	7.730.000	7.990.012	0,15
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	12.000.000	11.664.341	0,22
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,375 % 19/03/2030	EUR	7.800.000	7.935.217	0,15
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	7.125.000	7.166.329	0,14
Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	26.325.000	26.377.007	0,51
Swedbank AB, Reg. S 3,25 % 24/09/2029	EUR	8.275.000	8.376.114	0,16
			122.080.202	**2,34**
Schweiz				
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3,375 % 19/06/2030	EUR	14.200.000	14.167.741	0,27
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	9.600.000	10.227.915	0,20
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S, FRN 3,852 % 03/09/2032	EUR	7.700.000	7.902.394	0,15
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	14.000.000	14.065.212	0,27
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75 % 01/03/2029	EUR	20.225.000	22.785.985	0,44
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	6.475.000	6.827.378	0,13
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	10.375.000	10.158.185	0,20
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,125 % 09/06/2033	EUR	7.020.000	7.312.666	0,14
UBS Group AG, Reg. S, FRN 3,25 % 12/02/2034	EUR	31.100.000	30.505.880	0,58
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	8.550.000	8.435.729	0,16
			132.389.085	**2,54**
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026	EUR	22.000.000	21.897.150	0,42
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	5.000.000	4.176.539	0,08
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	10.000.000	9.848.350	0,19
			35.922.039	**0,69**

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich				
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375 % 04/12/2045	EUR	7.029.000	7.047.609	0,13
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	7.075.000	7.551.090	0,14
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,941 % 31/01/2036	EUR	11.125.000	11.162.964	0,21
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973 % 31/05/2036	EUR	5.870.000	6.147.948	0,12
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,616 % 26/03/2037	EUR	12.600.000	12.872.740	0,25
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	8.975.000	9.402.387	0,18
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	18.000.000	18.032.888	0,35
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625 % Perpetual	EUR	18.700.000	18.597.477	0,36
British Telecommunications plc, Reg. S 3,125 % 11/02/2032	EUR	14.225.000	14.057.584	0,27
British Telecommunications plc, Reg. S 3,75 % 03/01/2035	EUR	9.450.000	9.408.473	0,18
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375 % 09/04/2032	EUR	13.050.000	12.899.517	0,25
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	8.800.000	9.504.165	0,18
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	5.775.000	6.070.913	0,12
Cadent Finance plc, Reg. S 0,625 % 19/03/2030	EUR	3.400.000	3.045.964	0,06
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	5.050.000	4.980.682	0,09
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5 % 31/07/2026	EUR	10.200.000	9.993.430	0,19
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	12.600.000	11.426.033	0,22
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	2.475.000	2.198.561	0,04
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 06/02/2031	EUR	10.525.000	10.650.679	0,20
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 16/09/2033	EUR	8.275.000	8.226.359	0,16
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	9.150.000	9.199.457	0,18
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	12.500.000	12.903.729	0,25
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 3,875 % 24/06/2035	EUR	15.100.000	15.007.521	0,29
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	8.200.000	8.186.948	0,16
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	6.550.000	6.925.731	0,13
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 3,875 % 16/01/2038	EUR	11.000.000	10.891.604	0,21
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11/02/2032	EUR	2.763.000	2.570.894	0,05
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	13.300.000	12.396.701	0,24
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	26.050.000	26.375.255	0,50
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029	EUR	6.500.000	6.819.332	0,13
IHG Finance LLC, Reg. S 3,625 % 27/09/2031	EUR	10.900.000	10.952.467	0,21

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Informa plc, Reg. S 3,25 % 23/10/2030	EUR	13.100.000	13.061.626	0,25
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 2,609 % 04/03/2028	EUR	3.800.000	3.805.806	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5 % 06/11/2030	EUR	10.000.000	10.208.995	0,20
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	22.000.000	23.600.829	0,45
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	12.886.000	13.240.761	0,25
Manchester Airport Group Funding plc, Reg. S 4 % 19/03/2035	EUR	14.900.000	15.123.150	0,29
Motability Operations Group plc, Reg. S 4 % 17/01/2030	EUR	7.920.000	8.242.912	0,16
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	3.175.000	3.283.605	0,06
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2,961 % 27/01/2029	EUR	8.250.000	8.259.636	0,16
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4 % 30/07/2035	EUR	17.830.000	18.006.425	0,34
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,24 % 13/05/2030	EUR	15.000.000	15.128.707	0,29
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20/06/2029	EUR	10.400.000	10.709.535	0,20
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	6.725.000	6.679.131	0,13
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3,5 % 16/10/2030	EUR	14.925.000	15.030.817	0,29
SSE plc, Reg. S 3,5 % 18/03/2032	EUR	12.475.000	12.624.763	0,24
SSE plc, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	22.950.000	22.975.977	0,44
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3,5 % 27/02/2033	EUR	7.275.000	7.230.834	0,14
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	5.990.000	6.136.336	0,12
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	5.025.000	5.258.663	0,10
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	10.025.000	9.373.490	0,18
			543.489.100	**10,41**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Alphabet, Inc. 3,875 % 06/05/2045	EUR	8.000.000	7.945.702	0,15
American International Group, Inc. 1,875 % 21/06/2027	EUR	2.734.000	2.698.325	0,05
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	5.200.000	5.044.287	0,10
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	3.030.000	3.135.315	0,06
AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031	EUR	6.550.000	6.812.766	0,13
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	27.000.000	24.381.478	0,47
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	19.650.000	19.393.028	0,37
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,261 % 28/01/2031	EUR	25.275.000	25.464.744	0,49
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032	EUR	28.200.000	25.016.344	0,48
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	14.625.000	14.163.106	0,27
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,485 % 10/03/2034	EUR	9.600.000	9.578.091	0,18
Becton Dickinson & Co. 3,519 % 08/02/2031	EUR	6.025.000	6.156.853	0,12

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Becton Dickinson & Co. 3,828 % 07/06/2032	EUR	10.550.000	10.785.574	0,21
Berkshire Hathaway, Inc. 0,5 % 15/01/2041	EUR	5.800.000	3.550.015	0,07
Celanese US Holdings LLC 5 % 15/04/2031	EUR	9.950.000	9.931.483	0,19
Citigroup, Inc., FRN 3,274 % 29/04/2029	EUR	16.275.000	16.414.732	0,31
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,75 % 14/05/2032	EUR	28.590.000	29.306.681	0,56
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	6.425.000	6.401.278	0,12
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 13/09/2033	EUR	8.650.000	8.669.695	0,17
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 15/03/2035	EUR	10.575.000	10.420.354	0,20
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	6.575.000	6.624.796	0,13
Duke Energy Corp. 3,75 % 01/04/2031	EUR	14.650.000	14.878.760	0,28
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	5.925.000	5.889.737	0,11
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	11.750.000	11.713.890	0,22
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	7.775.000	8.229.231	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	10.000.000	10.460.312	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC 4,066 % 21/08/2030	EUR	16.000.000	15.973.062	0,31
Fortive Corp. 3,7 % 15/08/2029	EUR	12.500.000	12.871.054	0,25
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4 % 10/07/2030	EUR	6.830.000	7.009.051	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	1.180.000	1.119.328	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	7.850.000	7.309.501	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	15.000.000	12.849.810	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 3,5 % 23/01/2033	EUR	17.240.000	17.398.850	0,33
Hyundai Capital America, Reg. S 2,875 % 26/06/2028	EUR	6.850.000	6.874.489	0,13
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5 % 26/06/2031	EUR	6.200.000	6.207.648	0,12
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	15.275.000	15.406.355	0,29
Johnson Controls International plc 3,125 % 11/12/2033	EUR	6.750.000	6.561.574	0,13
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	18.800.000	18.239.852	0,35
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031	EUR	19.550.000	20.851.827	0,40
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	10.400.000	8.762.356	0,17
Medtronic Global Holdings SCA 1,75 % 02/07/2049	EUR	8.700.000	5.560.509	0,11
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	8.300.000	5.007.190	0,10
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	6.620.000	6.412.458	0,12
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3,25 % 31/03/2030	EUR	11.250.000	11.419.166	0,22
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3,75 % 07/12/2031	EUR	7.950.000	8.208.880	0,16
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	17.900.000	18.291.748	0,35
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	8.800.000	7.827.518	0,15
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,724 % 25/11/2034	EUR	16.100.000	16.047.543	0,31
National Grid North America, Inc., Reg. S 4,061 % 03/09/2036	EUR	8.025.000	8.108.061	0,16
New York Life Global Funding, Reg. S 3,2 % 15/01/2032	EUR	7.825.000	7.834.622	0,15
Parker-Hannifin Corp. 2,9 % 01/03/2030	EUR	22.550.000	22.404.874	0,43
Pfizer Netherlands International Finance BV 4,25 % 19/05/2045	EUR	23.000.000	23.624.219	0,45
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	10.150.000	10.487.325	0,20
Realty Income Corp., REIT 3,375 % 20/06/2031	EUR	9.490.000	9.469.833	0,18
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	5.200.000	4.391.723	0,08
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	10.000.000	9.592.425	0,18
Stellantis NV, Reg. S 3,875 % 06/06/2031	EUR	18.350.000	18.359.771	0,35
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	17.400.000	11.321.634	0,22
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	17.000.000	11.020.705	0,21
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	28.500.000	27.724.857	0,53
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	22.350.000	19.440.019	0,37
US Bancorp, FRN 2,875 % 21/05/2028	EUR	28.000.000	28.018.965	0,54
US Bancorp, FRN 4,009 % 21/05/2032	EUR	5.000.000	5.159.066	0,10
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	6.100.000	6.455.615	0,12
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,518 % 15/12/2032	EUR	11.575.000	11.525.285	0,22
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425 % 13/12/2026	EUR	5.310.000	5.309.510	0,10
			779.524.855	**14,93**
Summe Unternehmensanleihen			**4.894.367.142**	**93,77**

Staatsanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	9.920.000	10.144.986	0,19
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	8.730.000	9.372.259	0,18
			19.517.245	**0,37**
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	6.700.000	6.893.780	0,13
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 4,875 % 11/06/2035	EUR	5.200.000	5.442.147	0,11
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125 % 11/05/2026	EUR	9.000.000	9.026.379	0,17
Proximus SADP, Reg. S 3,75 % 08/04/2035	EUR	9.600.000	9.581.824	0,18
			30.944.130	**0,59**

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 3,375 % 16/05/2031	EUR	14.200.000	14.416.040	0,27
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	6.700.000	7.211.771	0,14
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	4.500.000	4.654.608	0,09
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	11.600.000	11.303.185	0,22
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	9.200.000	9.450.918	0,18
			47.036.522	**0,90**
Ungarn				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	4.700.000	4.465.515	0,09
			4.465.515	**0,09**
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	15.250.000	14.583.903	0,28
			14.583.903	**0,28**
Luxemburg				
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S, FRN 3,25 % 19/03/2031	EUR	7.500.000	7.568.488	0,14
			7.568.488	**0,14**
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S 3,625 % 21/10/2031	EUR	11.200.000	11.356.772	0,22
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 4,125 % 27/11/2035	EUR	8.200.000	8.252.479	0,16
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	6.250.000	6.660.774	0,13
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	8.825.000	9.625.070	0,18
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	19.610.000	19.929.320	0,38
			55.824.415	**1,07**
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	7.370.000	8.109.516	0,16
			8.109.516	**0,16**
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 4,467 % 15/09/2027	EUR	12.800.000	13.123.754	0,25
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	8.230.000	8.113.635	0,16
			21.237.389	**0,41**
Summe Staatsanleihen			**209.287.123**	**4,01**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**5.103.654.265**	**97,78**
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	8.075.000	7.587.754	0,14
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Government Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	EUR	77.142.971	77.142.971	1,48
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	33.326	28.440	0,00
			84.759.165	**1,62**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**84.759.165**	**1,62**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**84.759.165**	**1,62**
Summe Anlagen			**5.188.413.430**	**99,40**
Barmittel			**7.346.281**	**0,14**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**23.862.855**	**0,46**
Summe Nettovermögen			**5.219.622.566**	**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 30. Juni 2025, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 08/09/2025	(1.250)	EUR	(162.837.500)	756.552	0,01
Euro-Buxl, 08/09/2025	(511)	EUR	(60.911.200)	449.680	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**1.206.232**	**0,02**
Euro-Bobl, 08/09/2025	905	EUR	106.527.550	(189.081)	0,00
Euro-Schatz, 08/09/2025	4.427	EUR	474.795.750	(504.500)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(693.581)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**512.651**	**0,01**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	170.736	USD	200.000	02/07/2025	J.P. Morgan	58	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**58**	**0,00**
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	9.616	EUR	10.293	31/07/2025	J.P. Morgan	17	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**17**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**75**	**0,00**
USD	324.000	EUR	281.006	26/08/2025	Barclays	(5.552)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(5.552)**	**0,00**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	39.451.713	EUR	46.185.742	31/07/2025	J.P. Morgan	(215.587)	(0,01)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	12.670.499	EUR	10.897.385	31/07/2025	J.P. Morgan	(107.288)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(322.875)**	**(0,01)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(328.427)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(328.352)**	**(0,01)**

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	3.753.877	–
			3.753.877	**–**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	800.000	739.457	0,28
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	500.000	431.133	0,16
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 3,51 % 14/02/2033	EUR	700.000	698.046	0,27
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	450.000	442.049	0,17
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	700.000	734.091	0,28
Brambles USA, Inc., Reg. S 3,625 % 02/04/2033	EUR	225.000	227.642	0,09
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	540.000	556.365	0,21
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	1.300.000	1.140.831	0,43
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	1.300.000	1.188.350	0,45
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	500.000	475.006	0,18
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	150.000	157.675	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713 % 12/03/2032	EUR	130.000	132.585	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	750.000	784.988	0,30
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	860.000	844.418	0,32
Woolworths Group Ltd., Reg. S 3,75 % 25/10/2032	EUR	925.000	933.484	0,36
			9.486.120	**3,61**
Österreich				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	200.000	211.719	0,08
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	900.000	911.832	0,35
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 7 % Perpetual	EUR	400.000	423.750	0,16
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	400.000	424.657	0,16
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 3,5 % 18/02/2032	EUR	300.000	299.688	0,11
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	500.000	537.067	0,21
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	800.000	707.715	0,27
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	100.000	102.803	0,04
			3.619.231	**1,38**
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	800.000	742.871	0,28
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,875 % 19/05/2038	EUR	800.000	804.091	0,31
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	975.000	957.308	0,37

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

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3,75 % 19/02/2028	EUR	400.000	403.900	0,15
Belfius Bank SA, Reg. S 5,25 % 19/04/2033	EUR	400.000	420.081	0,16
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,875 % 02/05/2034	EUR	700.000	714.023	0,27
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,5 % 12/03/2035	EUR	1.000.000	985.129	0,38
KBC Group NV, Reg. S, FRN 2,645 % 03/09/2028	EUR	1.000.000	999.973	0,38
Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 4 % 27/05/2035	EUR	600.000	599.744	0,23
Silfin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	900.000	899.612	0,34
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	800.000	743.137	0,28
			8.269.869	**3,15**
Kanada				
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 3,125 % 27/09/2031	EUR	725.000	722.241	0,27
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,03 % 23/01/2036	EUR	1.850.000	1.863.204	0,71
			2.585.445	**0,98**
China				
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	650.000	603.447	0,23
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	650.000	581.249	0,22
			1.184.696	**0,45**
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	300.000	313.533	0,12
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824 % 15/01/2030	EUR	100.000	105.106	0,04
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57 % 03/07/2031	EUR	100.000	104.744	0,04
			523.383	**0,20**
Dänemark				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 3,25 % 28/02/2032	EUR	2.200.000	2.196.744	0,84
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2,893 % 10/04/2029	EUR	425.000	425.298	0,16
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 3,25 % 14/01/2033	EUR	400.000	401.672	0,15
DSV Finance BV, Reg. S 3,5 % 26/06/2029	EUR	200.000	205.073	0,08
DSV Finance BV, Reg. S 3,25 % 06/11/2030	EUR	450.000	453.613	0,17
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	250.000	244.945	0,09
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	440.000	455.345	0,18
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4 % 24/04/2035	EUR	500.000	505.685	0,19

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 (Fortsetzung)				
Pandora A/S, Reg. S 3,875 % 31/05/2030	EUR	320.000	328.088	0,13
			5.216.463	**1,99**
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 3,875 % 12/03/2032	EUR	340.000	335.497	0,13
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	1.225.000	1.220.035	0,46
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 2,725 % 21/02/2029	EUR	1.350.000	1.352.771	0,52
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	950.000	863.175	0,33
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	600.000	559.630	0,21
			4.331.108	**1,65**
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	900.000	901.803	0,34
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	400.000	413.842	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	200.000	209.049	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3 % 07/05/2030	EUR	400.000	399.646	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,375 % 11/01/2034	EUR	700.000	716.714	0,27
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	700.000	702.674	0,27
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029	EUR	400.000	412.415	0,16
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	600.000	551.098	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,875 % Perpetual	EUR	400.000	432.705	0,17
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	400.000	419.790	0,16
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	300.000	321.993	0,12
BPCE SA, Reg. S, FRN 4 % 20/01/2034	EUR	500.000	509.524	0,19
BPCE SA, Reg. S, FRN 3,875 % 26/02/2036	EUR	500.000	498.920	0,19
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	400.000	390.088	0,15
Carrefour SA, Reg. S 2,875 % 07/05/2029	EUR	300.000	297.783	0,11
Carrefour SA, Reg. S 4,375 % 14/11/2031	EUR	700.000	727.822	0,28
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 2,75 % 04/04/2028	EUR	700.000	704.810	0,27
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	400.000	353.322	0,13
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,5 % 17/12/2034	EUR	600.000	620.839	0,24
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048	EUR	100.000	98.360	0,04
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,75 % 27/09/2048	EUR	300.000	314.192	0,12
Credit Agricole SA, Reg. S 3,5 % 26/09/2034	EUR	700.000	693.746	0,26
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	500.000	495.065	0,19
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	200.000	202.392	0,08
Engie SA, Reg. S 4,25 % 11/01/2043	EUR	400.000	396.557	0,15

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Engie SA, Reg. S 4,25 % 06/03/2044	EUR	300.000	297.256	0,11
Engie SA, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	100.000	88.890	0,03
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	300.000	311.802	0,12
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	300.000	315.231	0,12
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	400.000	417.815	0,16
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	700.000	678.202	0,26
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	500.000	527.328	0,20
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	300.000	320.890	0,12
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	600.000	568.506	0,22
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	800.000	855.122	0,33
Pernod Ricard SA, Reg. S 3,25 % 03/03/2032	EUR	1.900.000	1.886.250	0,72
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	300.000	320.890	0,12
Publicis Groupe SA, Reg. S 3,375 % 12/06/2032	EUR	500.000	499.086	0,19
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	295.000	311.018	0,12
RCI Banque SA, Reg. S 3,875 % 30/09/2030	EUR	430.000	437.669	0,17
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07/12/2031	EUR	600.000	613.447	0,23
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	900.000	901.140	0,34
SEB SA, Reg. S 3,625 % 24/06/2030	EUR	500.000	501.789	0,19
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	800.000	794.006	0,30
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,625 % 13/11/2030	EUR	600.000	609.316	0,23
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 15/07/2031	EUR	700.000	710.693	0,27
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 17/05/2035	EUR	900.000	893.437	0,34
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	EUR	400.000	403.681	0,15
Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033	EUR	200.000	211.897	0,08
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4,125 % 23/10/2031	EUR	1.400.000	1.418.469	0,54
Teleperformance SE, Reg. S 4,25 % 21/01/2030	EUR	200.000	203.737	0,08
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3,647 % 01/07/2035	EUR	1.000.000	998.128	0,38
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	650.000	594.454	0,23
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	700.000	617.554	0,24
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	525.000	531.069	0,20
Transdev Group SA, Reg. S 3,054 % 21/05/2028	EUR	500.000	501.504	0,19
Transdev Group SA, Reg. S 3,845 % 21/05/2032	EUR	800.000	807.599	0,31
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	200.000	193.574	0,07
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5.993 % Perpetual	EUR	400.000	429.348	0,16
			31.555.946	**12,01**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Deutschland

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,851 % 26/07/2054	EUR	400.000	426.230	0,16
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,431 % 25/07/2055	EUR	600.000	616.898	0,23
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	300.000	306.528	0,12
Amprion GmbH, Reg. S 3,875 % 05/06/2036	EUR	1.900.000	1.905.882	0,73
Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032	EUR	1.000.000	865.571	0,33
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	200.000	211.995	0,08
Bayer AG, Reg. S, FRN 5,5 % 13/09/2054	EUR	1.000.000	1.027.806	0,39
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	300.000	293.636	0,11
BMW Finance NV, Reg. S 3,25 % 20/05/2031	EUR	610.000	612.946	0,23
BMW International Investment BV, Reg. S 3,125 % 27/08/2030	EUR	110.000	110.841	0,04
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	440.000	434.142	0,17
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,125 % 06/06/2030	EUR	800.000	799.044	0,30
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	400.000	401.072	0,15
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	100.000	104.368	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	300.000	303.633	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	400.000	426.954	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,375 % 13/02/2031	EUR	300.000	300.794	0,11
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	600.000	608.124	0,23
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	1.000.000	1.042.384	0,40
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	230.000	229.706	0,09
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	400.000	344.145	0,13
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	610.000	638.534	0,24
Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3,125 % 08/12/2028	EUR	330.000	333.459	0,13
Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3,75 % 08/04/2032	EUR	300.000	303.771	0,12
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026	EUR	300.000	296.064	0,11
Infineon Technologies AG, Reg. S 2,875 % 13/02/2030	EUR	300.000	299.266	0,11
LEG Immobilien SE, Reg. S 3,875 % 20/01/2035	EUR	500.000	490.527	0,19
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	400.000	411.282	0,16
RWE AG, Reg. S, FRN 4,125 % 18/06/2055	EUR	800.000	805.870	0,31
RWE AG, Reg. S, FRN 4,625 % 18/06/2055	EUR	700.000	703.264	0,27
TAG Immobilien AG, Reg. S 4,25 % 04/03/2030	EUR	400.000	410.918	0,16
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,25 % 16/05/2028	EUR	800.000	830.827	0,32

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75 % 14/01/2031	EUR	200.000	202.098	0,08
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3,375 % 11/11/2031	EUR	900.000	902.065	0,34
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,75 % 10/09/2026	EUR	500.000	507.260	0,19
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038	EUR	1.200.000	1.204.954	0,46
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875 % Perpetual	EUR	800.000	796.005	0,30
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	500.000	540.278	0,21
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7.875 % Perpetual	EUR	500.000	566.011	0,22
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625 % Perpetual	EUR	300.000	302.408	0,11
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4 % 11/04/2031	EUR	370.000	380.784	0,14
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	500.000	479.012	0,18
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	400.000	369.466	0,14
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	500.000	409.335	0,16
Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051	EUR	300.000	170.172	0,06
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3,83 % 03/10/2029	EUR	700.000	708.110	0,27
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031	EUR	1.200.000	1.057.279	0,40
			25.491.718	**9,70**
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	200.000	199.604	0,08
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	300.000	308.201	0,12
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 07/02/2036	EUR	350.000	344.302	0,13
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	275.000	277.408	0,10
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 3 % 03/12/2028	EUR	330.000	330.367	0,13
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	180.000	187.619	0,07
			1.647.501	**0,63**
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	525.000	485.470	0,18
			485.470	**0,18**
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21/11/2028	EUR	150.000	157.139	0,06
Islandsbanki HF, Reg. S 3,875 % 20/09/2030	EUR	675.000	689.594	0,26
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Island (Fortsetzung)				
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	375.000	397.538	0,15
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	140.000	147.615	0,06
			1.391.886	**0,53**
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	400.000	413.842	0,16
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	450.000	443.357	0,17
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3,625 % 19/05/2032	EUR	350.000	352.761	0,13
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	475.000	424.221	0,16
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	375.000	388.353	0,15
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	200.000	209.992	0,08
GAS Networks Ireland, Reg. S 3,25 % 12/09/2030	EUR	525.000	531.214	0,20
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 6,625 % 30/06/2029	EUR	600.000	660.113	0,25
			3.423.853	**1,30**
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15/10/2028	EUR	383.000	361.935	0,14
			361.935	**0,14**
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	400.000	367.306	0,14
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3,625 % 15/06/2032	EUR	350.000	350.254	0,13
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	900.000	838.902	0,32
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	400.000	389.161	0,15
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031	EUR	200.000	213.848	0,08
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,25 % 28/06/2032	EUR	275.000	285.295	0,11
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	475.000	513.796	0,19
Enel Finance International NV, Reg. S 3 % 24/02/2031	EUR	400.000	397.609	0,15
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	375.000	369.501	0,14
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	400.000	401.239	0,15
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	100.000	103.009	0,04
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	150.000	161.900	0,06
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	950.000	962.038	0,37
Eni SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	600.000	605.460	0,23
Fibercop SpA 7,75 % 24/01/2033	EUR	242.000	279.333	0,11
Fibercop SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027	EUR	300.000	292.559	0,11
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	800.000	844.033	0,32

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Italien (Fortsetzung)				
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3,75 % 01/04/2030	EUR	625.000	632.467	0,24
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19/04/2031	EUR	250.000	229.560	0,09
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	100.000	96.004	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3,625 % 16/10/2030	EUR	500.000	514.945	0,20
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85 % 16/09/2032	EUR	600.000	612.243	0,23
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 4,271 % 14/11/2036	EUR	825.000	833.412	0,32
Leasys SpA, Reg. S 2,875 % 17/08/2027	EUR	200.000	201.057	0,08
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	325.000	334.511	0,13
Snam SpA, Reg. S 3,375 % 26/11/2031	EUR	700.000	704.690	0,27
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	700.000	714.880	0,27
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	625.000	607.775	0,23
UniCredit SpA, Reg. S 1,625 % 18/01/2032	EUR	1.500.000	1.361.263	0,52
UniCredit SpA, Reg. S 3,725 % 10/06/2035	EUR	1.030.000	1.030.149	0,39
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875 % 11/06/2028	EUR	400.000	409.645	0,15
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,175 % 24/06/2037	EUR	1.175.000	1.173.525	0,45
Unipol Assicurazioni SpA, Reg. S 4,9 % 23/05/2034	EUR	500.000	525.616	0,20
			17.356.985	**6,61**
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	600.000	559.436	0,21
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	340.000	343.792	0,13
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 3,46 % 27/08/2030	EUR	475.000	484.516	0,19
Nippon Life Insurance Co., FRN 4,114 % 23/01/2055	EUR	400.000	395.551	0,15
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 3,573 % 28/05/2032	EUR	550.000	555.149	0,21
			2.338.444	**0,89**
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	675.000	635.581	0,24
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	400.000	361.694	0,14
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	600.000	580.886	0,22
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	700.000	631.489	0,24
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	1.000.000	972.870	0,37

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Luxemburg (Fortsetzung)				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	600.000	548.785	0,21
Grand City Properties Finance SARL, FRN 6,125 % Perpetual	EUR	416.000	429.567	0,16
JAB Holdings BV, Reg. S 4,375 % 19/05/2035	EUR	200.000	202.589	0,08
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	1.000.000	987.702	0,38
Logicor Financing SARL, Reg. S 3,25 % 13/11/2028	EUR	1.200.000	1.201.727	0,46
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	250.000	247.597	0,09
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	1.000.000	943.257	0,36
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	450.000	447.877	0,17
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	350.000	344.022	0,13
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	500.000	508.688	0,19
			9.044.331	**3,44**
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	300.000	315.417	0,12
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,875 % 15/01/2032	EUR	400.000	412.328	0,16
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	600.000	614.541	0,23
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	170.000	174.549	0,07
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043	EUR	225.000	263.229	0,10
BNI Finance BV, Reg. S 3,875 % 01/12/2030	EUR	900.000	937.329	0,36
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	1.150.000	1.158.879	0,44
CTP NV, Reg. S 3,625 % 10/03/2031	EUR	600.000	596.250	0,23
DSM BV, Reg. S 3,375 % 25/02/2036	EUR	250.000	245.554	0,09
Galderma Finance Europe BV, Reg. S 3,5 % 20/03/2030	EUR	1.000.000	1.010.095	0,38
Heineken NV, Reg. S 3,276 % 29/10/2032	EUR	575.000	575.228	0,22
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5 % 23/05/2029	EUR	600.000	629.025	0,24
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	400.000	412.485	0,16
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,5 % 03/09/2030	EUR	600.000	610.843	0,23
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	1.000.000	993.418	0,38
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	500.000	481.561	0,18
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,375 % 19/11/2032	EUR	700.000	701.578	0,27
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125 % 20/05/2036	EUR	800.000	812.124	0,31
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	1.100.000	1.011.293	0,39
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	400.000	416.521	0,16

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Niederlande (Fortsetzung)				
Koninklijke Philips NV, Reg. S 3,75 % 31/05/2032	EUR	340.000	346.711	0,13
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	400.000	405.114	0,15
Pluxee NV, Reg. S 3,75 % 04/09/2032	EUR	300.000	300.134	0,11
REWE International Finance BV, Reg. S 2,75 % 03/07/2028	EUR	600.000	600.720	0,23
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	600.000	582.541	0,22
Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031	EUR	150.000	156.511	0,06
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	240.000	246.098	0,09
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	350.000	334.889	0,13
			15.344.965	**5,84**
Neuseeland				
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185 % 16/04/2029	EUR	100.000	101.417	0,04
			101.417	**0,04**
Norwegen				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625 % 01/11/2029	EUR	350.000	369.943	0,14
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 3 % 15/01/2031	EUR	325.000	327.939	0,13
Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029	EUR	230.000	246.954	0,09
Var Energi ASA, Reg. S 3,875 % 12/03/2031	EUR	220.000	221.039	0,08
			1.165.875	**0,44**
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	500.000	506.843	0,19
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	300.000	318.487	0,12
Orlen SA, Reg. S 3,625 % 02/07/2032	EUR	900.000	893.250	0,34
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	425.000	405.757	0,16
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	325.000	328.988	0,13
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,625 % 30/06/2031	EUR	300.000	300.570	0,11
			2.753.895	**1,05**
Portugal				
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	500.000	521.776	0,20
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 3,5 % 21/07/2031	EUR	325.000	329.716	0,12
			851.492	**0,32**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Rumänien				
NE Property BV, Reg. S 4,25 % 21/01/2032	EUR	300.000	305.980	0,12
			305.980	**0,12**
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	1.000.000	948.404	0,36
			948.404	**0,36**
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 5,75 % 15/09/2033	EUR	500.000	535.214	0,20
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029	EUR	200.000	212.444	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5 % 08/09/2029	EUR	200.000	216.334	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2030	EUR	300.000	310.976	0,12
Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028	EUR	500.000	516.159	0,20
Banco Santander SA, Reg. S 3,25 % 27/05/2032	EUR	1.000.000	999.295	0,38
Banco Santander SA, Reg. S 3,75 % 09/01/2034	EUR	400.000	411.247	0,16
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	400.000	405.235	0,15
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	1.200.000	1.282.620	0,49
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75 % 27/01/2036	EUR	1.100.000	1.099.422	0,42
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	1.000.000	1.025.291	0,39
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4 % 05/03/2037	EUR	600.000	599.539	0,23
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2 % 15/09/2032	EUR	300.000	270.124	0,10
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	700.000	672.744	0,26
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 4,375 % 30/07/2028	EUR	200.000	207.034	0,08
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,247 % Perpetual	EUR	500.000	508.646	0,19
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	400.000	416.732	0,16
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	600.000	552.958	0,21
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	200.000	200.841	0,08
Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029	EUR	675.000	653.109	0,25
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	900.000	774.964	0,30
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055 % 24/01/2036	EUR	400.000	401.057	0,15
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	500.000	496.837	0,19
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	600.000	609.766	0,23

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 30/06/2031	EUR	300.000	299.470	0,11
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	500.000	523.454	0,20
Werfen SASpain, Reg. S 4,25 % 03/05/2030	EUR	200.000	208.915	0,08
			14.410.427	**5,49**
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	250.000	238.096	0,09
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	300.000	278.724	0,11
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	800.000	759.368	0,29
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	850.000	792.302	0,30
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	400.000	404.043	0,15
Securitas AB, Reg. S 3,375 % 20/05/2032	EUR	225.000	223.619	0,08
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	475.000	498.151	0,19
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 3,875 % 23/02/2030	EUR	450.000	465.137	0,18
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	550.000	534.616	0,20
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,375 % 19/03/2030	EUR	1.450.000	1.475.115	0,56
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	275.000	276.595	0,11
Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	1.350.000	1.352.667	0,51
Swedbank AB, Reg. S 3,25 % 24/09/2029	EUR	1.675.000	1.695.467	0,65
			8.993.900	**3,42**
Schweiz				
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3,375 % 19/06/2030	EUR	700.000	698.410	0,27
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	500.000	532.704	0,20
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S, FRN 3,852 % 03/09/2032	EUR	300.000	307.885	0,12
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	600.000	602.795	0,23
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75 % 01/03/2029	EUR	700.000	788.637	0,30
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	500.000	527.210	0,20
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	900.000	881.192	0,33
UBS Group AG, Reg. S, FRN 3,25 % 12/02/2034	EUR	1.500.000	1.471.345	0,56
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	400.000	394.654	0,15
			6.204.832	**2,36**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	200.000	167.061	0,06
			167.061	**0,06**
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	500.000	467.305	0,18
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	325.000	346.870	0,13
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,941 % 31/01/2036	EUR	450.000	451.536	0,17
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973 % 31/05/2036	EUR	430.000	450.361	0,17
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,616 % 26/03/2037	EUR	600.000	612.988	0,23
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	400.000	418.896	0,16
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	800.000	801.462	0,31
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625 % Perpetual	EUR	1.000.000	994.517	0,38
British Telecommunications plc, Reg. S 3,125 % 11/02/2032	EUR	600.000	592.938	0,23
British Telecommunications plc, Reg. S 3,75 % 03/01/2035	EUR	875.000	871.155	0,33
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375 % 09/04/2032	EUR	550.000	543.658	0,21
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	400.000	432.007	0,17
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	300.000	315.372	0,12
Cadent Finance plc, Reg. S 0,625 % 19/03/2030	EUR	200.000	179.174	0,07
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	400.000	394.509	0,15
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	500.000	453.414	0,17
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 06/02/2031	EUR	725.000	733.657	0,28
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 16/09/2033	EUR	325.000	323.090	0,12
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	325.000	326.757	0,12
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	375.000	387.110	0,15
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 3,875 % 24/06/2035	EUR	725.000	720.560	0,27
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	400.000	399.363	0,15
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	300.000	317.209	0,12
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 3,875 % 16/01/2038	EUR	450.000	445.566	0,17
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	625.000	582.552	0,22
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,313 % 13/05/2030	EUR	700.000	705.658	0,27
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	1.200.000	1.214.983	0,46
IHG Finance LLC, Reg. S 3,625 % 27/09/2031	EUR	450.000	452.166	0,17

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Informa plc, Reg. S 3,25 % 23/10/2030	EUR	500.000	498.535	0,19
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 2,609 % 04/03/2028	EUR	700.000	701.069	0,27
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5 % 06/11/2030	EUR	600.000	612.540	0,23
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	350.000	375.468	0,14
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	700.000	719.272	0,27
Manchester Airport Group Funding plc, Reg. S 4 % 19/03/2035	EUR	650.000	659.735	0,25
Motability Operations Group plc, Reg. S 4 % 17/01/2030	EUR	360.000	374.678	0,14
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2,961 % 27/01/2029	EUR	800.000	800.934	0,31
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4 % 30/07/2035	EUR	1.000.000	1.009.895	0,39
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,24 % 13/05/2030	EUR	950.000	958.151	0,37
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20/06/2029	EUR	350.000	360.417	0,14
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	275.000	273.124	0,10
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3,5 % 16/10/2030	EUR	700.000	704.963	0,27
SSE plc, Reg. S 3,5 % 18/03/2032	EUR	725.000	733.704	0,28
SSE plc, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.101.245	0,42
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3,5 % 27/02/2033	EUR	300.000	298.179	0,11
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	210.000	215.130	0,08
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	350.000	366.275	0,14
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043	EUR	550.000	534.880	0,20
			26.233.027	**9,98**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Alphabet, Inc. 3,875 % 06/05/2045	EUR	450.000	446.946	0,17
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	175.000	169.760	0,07
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	190.000	196.604	0,08
AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031	EUR	300.000	312.035	0,12
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	900.000	812.716	0,31
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	850.000	838.854	0,32
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,261 % 28/01/2031	EUR	1.075.000	1.083.070	0,41
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032	EUR	1.350.000	1.197.591	0,46
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	800.000	774.734	0,30
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,485 % 10/03/2034	EUR	400.000	399.087	0,15
Becton Dickinson & Co. 3,519 % 08/02/2031	EUR	250.000	255.471	0,10
Becton Dickinson & Co. 3,828 % 07/06/2032	EUR	450.000	460.048	0,18
Berkshire Hathaway, Inc. 0,5 % 15/01/2041	EUR	400.000	244.829	0,09

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Celanese US Holdings LLC 5 % 15/04/2031	EUR	300.000	299.442	0,11
Citigroup, Inc., FRN 3,274 % 29/04/2029	EUR	725.000	731.225	0,28
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,75 % 14/05/2032	EUR	1.440.000	1.475.970	0,56
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	250.000	249.077	0,10
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 13/09/2033	EUR	350.000	350.797	0,13
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 15/03/2035	EUR	425.000	418.785	0,16
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	275.000	277.083	0,11
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	800.000	795.239	0,30
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3,25 % 19/05/2029	EUR	330.000	332.200	0,13
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	325.000	343.987	0,13
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	550.000	575.317	0,22
Ford Motor Credit Co. LLC 4,445 % 14/02/2030	EUR	275.000	279.402	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 4,066 % 21/08/2030	EUR	400.000	399.327	0,15
Fortive Corp. 3,7 % 15/08/2029	EUR	525.000	540.584	0,21
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4 % 10/07/2030	EUR	290.000	297.602	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	400.000	379.117	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	800.000	684.625	0,26
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 3,5 % 23/01/2033	EUR	740.000	746.818	0,28
Hyundai Capital America, Reg. S 2,875 % 26/06/2028	EUR	325.000	326.162	0,12
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5 % 26/06/2031	EUR	500.000	500.617	0,19
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	800.000	806.879	0,31
Johnson Controls International plc 3,125 % 11/12/2033	EUR	275.000	267.323	0,10
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	600.000	582.123	0,22
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031	EUR	1.375.000	1.467.089	0,56
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	300.000	252.760	0,10
Medtronic Global Holdings SCA 1,75 % 02/07/2049	EUR	650.000	415.440	0,16
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	270.000	261.535	0,10
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3,25 % 31/03/2030	EUR	525.000	532.894	0,20
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	750.000	766.414	0,29
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	600.000	533.694	0,20
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,724 % 25/11/2034	EUR	1.000.000	996.742	0,38
National Grid North America, Inc., Reg. S 4,061 % 03/09/2036	EUR	350.000	353.623	0,13
New York Life Global Funding, Reg. S 3,2 % 15/01/2032	EUR	325.000	325.400	0,12
Parker-Hannifin Corp. 2,9 % 01/03/2030	EUR	950.000	943.886	0,36
Pfizer Netherlands International Finance BV 4,25 % 19/05/2045	EUR	1.200.000	1.232.568	0,47

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	325.000	335.801	0,13
Realty Income Corp., REIT 3,375 % 20/06/2031	EUR	450.000	449.044	0,17
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	300.000	253.369	0,10
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	300.000	287.773	0,11
Stellantis NV, Reg. S 3,875 % 06/06/2031	EUR	925.000	925.492	0,35
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	650.000	422.935	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	800.000	518.621	0,20
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	1.250.000	1.216.002	0,46
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	950.000	826.309	0,31
US Bancorp, FRN 2,875 % 21/05/2028	EUR	1.450.000	1.450.982	0,55
US Bancorp, FRN 4,009 % 21/05/2032	EUR	200.000	206.363	0,08
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	500.000	529.149	0,20
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,518 % 15/12/2032	EUR	475.000	472.960	0,18
			34.828.291	**13,26**
Summe Unternehmensanleihen			**240.623.950**	**91,58**
Staatsanleihen				
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	390.000	398.845	0,15
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	300.000	322.071	0,12
			720.916	**0,27**
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	300.000	308.677	0,12
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 4,875 % 11/06/2035	EUR	200.000	209.313	0,08
Proximus SADP, Reg. S 3,75 % 08/04/2035	EUR	400.000	399.243	0,15
			917.233	**0,35**
Frankreich				
Aeroports de Paris SA, Reg. S 3,375 % 16/05/2031	EUR	300.000	304.564	0,11
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	400.000	430.554	0,16
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	200.000	206.871	0,08

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	400.000	389.765	0,15
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	400.000	410.910	0,16
			1.742.664	**0,66**
Ungarn				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	675.000	641.324	0,24
			641.324	**0,24**
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	990.000	946.758	0,36
			946.758	**0,36**
Luxemburg				
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S, FRN 3,25 % 19/03/2031	EUR	300.000	302.739	0,12
			302.739	**0,12**
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S 3,625 % 21/10/2031	EUR	400.000	405.599	0,15
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 4,125 % 27/11/2035	EUR	900.000	905.760	0,34
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	500.000	545.330	0,21
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	970.000	985.795	0,38
			2.842.484	**1,08**
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	300.000	330.102	0,13
			330.102	**0,13**
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	600.000	591.517	0,23
			591.517	**0,23**
Summe Staatsanleihen			**9.035.737**	**3,44**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**249.659.687**	**95,02**

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	100.000	93.966	0,04
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Government Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	EUR	9.404.843	9.404.843	3,58
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	EUR	60	60	0,00
			9.498.869	**3,62**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**9.498.869**	**3,62**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**9.498.869**	**3,62**
Summe Anlagen			**259.158.556**	**98,64**
Barmittel			**3.728.688**	**1,42**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(152.730)**	**(0,06)**
Summe Nettovermögen			**262.734.514**	**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 30. Juni 2025, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(742)	EUR	(87.340.820)	214.310	0,08
Euro-Bund, 08/09/2025	(646)	EUR	(84.154.420)	293.912	0,11
Euro-Buxl, 08/09/2025	(41)	EUR	(4.887.200)	38.580	0,02
Euro-Schatz, 08/09/2025	(78)	EUR	(8.365.500)	10.530	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	15	USD	1.459.293	32.902	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**590.234**	**0,22**
US 2 Year Note, 30/09/2025	(4)	USD	(710.045)	(3.067)	0,00
US 5 Year Note, 30/09/2025	(24)	USD	(2.230.863)	(26.560)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(29.627)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**560.607**	**0,21**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
EUR	47.702	USD	55.000	26/08/2025	Barclays	942	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**942**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**942**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**942**	**0,00**

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	3.271.268	–
			3.271.268	**–**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 3,125 % 01/06/2026	EUR	2.050.000	2.062.503	0,17
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	700.000	603.586	0,05
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 3,51 % 14/02/2033	EUR	1.200.000	1.196.650	0,10
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	750.000	736.748	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	2.100.000	2.202.273	0,19
Brambles USA, Inc., Reg. S 3,625 % 02/04/2033	EUR	325.000	328.817	0,03
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	900.000	927.275	0,08
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	2.150.000	1.886.760	0,16
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	3.150.000	2.919.026	0,25
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	3.500.000	3.199.402	0,27
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	900.000	855.011	0,07
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	650.000	631.591	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713 % 12/03/2032	EUR	290.000	295.767	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	1.375.000	1.439.145	0,12
Westpac Banking Corp., Reg. S 2,585 % 14/05/2030	EUR	3.500.000	3.493.875	0,29
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,131 % 15/04/2031	EUR	4.770.000	4.862.661	0,41
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	3.490.000	3.426.766	0,29
Woolworths Group Ltd., Reg. S 3,75 % 25/10/2032	EUR	1.675.000	1.690.363	0,14
			32.758.219	**2,76**
Österreich				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	500.000	529.297	0,04
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	1.000.000	1.013.146	0,09
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	3.000.000	2.955.045	0,25
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 3,5 % 18/02/2032	EUR	500.000	499.481	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	700.000	751.894	0,06
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	100.000	102.803	0,01
			5.851.666	**0,49**
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	900.000	835.730	0,07
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,875 % 19/05/2038	EUR	1.100.000	1.105.625	0,09

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

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Belgien (Fortsetzung)				
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3,75 % 19/02/2028	EUR	600.000	605.849	0,05
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048	EUR	1.500.000	1.480.238	0,13
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	1.900.000	1.614.974	0,14
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,875 % 02/05/2034	EUR	400.000	408.013	0,03
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,5 % 12/03/2035	EUR	1.400.000	1.379.181	0,12
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75 % 05/10/2027	EUR	1.000.000	975.930	0,08
ING Belgium SA, Reg. S 1,5 % 19/05/2029	EUR	8.500.000	8.197.218	0,69
Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 4 % 27/05/2035	EUR	900.000	899.616	0,08
Silfin NV, Reg. S 5,125 % 17/07/2030	EUR	700.000	742.913	0,06
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	2.100.000	1.950.734	0,16
			20.196.021	**1,70**
Kanada				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027	EUR	3.850.000	3.684.930	0,31
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 2,5 % 07/05/2030	EUR	3.125.000	3.106.120	0,26
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191 % 16/02/2029	EUR	4.680.000	4.794.695	0,41
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,03 % 23/01/2036	EUR	3.175.000	3.197.661	0,27
			14.783.406	**1,25**
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	450.000	447.343	0,04
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	1.425.000	1.322.943	0,11
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	1.550.000	1.386.055	0,12
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	EUR	1.200.000	1.198.091	0,10
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	2.000.000	1.965.894	0,16
			6.320.326	**0,53**
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	600.000	627.066	0,05
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824 % 15/01/2030	EUR	200.000	210.212	0,02
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57 % 03/07/2031	EUR	200.000	209.488	0,02
			1.046.766	**0,09**
Dänemark				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 3,25 % 28/02/2032	EUR	1.600.000	1.597.632	0,13
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 3,25 % 14/01/2033	EUR	1.075.000	1.079.493	0,09

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Dänemark (Fortsetzung)				
DSV Finance BV, Reg. S 3,5 % 26/06/2029	EUR	330.000	338.371	0,03
DSV Finance BV, Reg. S 3,25 % 06/11/2030	EUR	450.000	453.613	0,04
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	450.000	440.901	0,04
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4 % 24/04/2035	EUR	900.000	910.233	0,08
Pandora A/S, Reg. S 3,875 % 31/05/2030	EUR	520.000	533.143	0,04
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	19.700.604	2.624.973	0,22
			7.978.359	**0,67**
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 3,875 % 12/03/2032	EUR	590.000	582.186	0,05
Mehilainen Yhtiot Oy, Reg. S 5,125 % 30/06/2032	EUR	565.000	566.976	0,05
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	1.450.000	1.444.123	0,12
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	3.000.000	2.725.815	0,23
			5.319.100	**0,45**
Frankreich				
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05 % 05/07/2027	EUR	5.200.000	4.970.558	0,42
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	700.000	724.224	0,06
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	600.000	643.987	0,05
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	3.600.000	3.510.792	0,30
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030	EUR	3.200.000	2.787.424	0,24
Carrefour SA, Reg. S 2,875 % 07/05/2029	EUR	500.000	496.304	0,04
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,5 % 17/12/2034	EUR	900.000	931.259	0,08
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 2,125 % 07/01/2030	EUR	3.500.000	3.430.093	0,29
Credit Agricole SA, Reg. S 3,5 % 26/09/2034	EUR	1.100.000	1.090.172	0,09
Credit Mutuel Home Loan SFH SA, Reg. S 3 % 28/11/2030	EUR	5.300.000	5.377.698	0,45
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	400.000	404.783	0,03
Engie SA, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	200.000	177.779	0,02
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	600.000	623.605	0,05
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	500.000	525.384	0,04
Getlink SE, Reg. S 4,125 % 15/04/2030	EUR	2.920.000	2.980.105	0,25
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	500.000	522.268	0,04
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	1.100.000	1.065.745	0,09
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	900.000	949.191	0,08
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	700.000	748.742	0,06
Loxam SAS, Reg. S 4,25 % 15/02/2030	EUR	2.180.000	2.208.437	0,19
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	900.000	852.759	0,07
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	800.000	855.122	0,07
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	102.832	0,01

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Frankreich (Fortsetzung)				
Pernod Ricard SA, Reg. S 3,25 % 03/03/2032	EUR	1.700.000	1.687.698	0,14
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	800.000	855.706	0,07
Publicis Groupe SA, Reg. S 3,375 % 12/06/2032	EUR	1.000.000	998.171	0,08
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	625.000	658.937	0,06
RCI Banque SA, Reg. S 3,875 % 30/09/2030	EUR	750.000	763.376	0,06
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5 % 09/10/2034	EUR	2.600.000	2.737.081	0,23
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	2.000.000	2.002.534	0,17
SEB SA, Reg. S 3,625 % 24/06/2030	EUR	800.000	802.862	0,07
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	1.100.000	1.091.759	0,09
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,625 % 13/11/2030	EUR	1.000.000	1.015.527	0,09
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 15/07/2031	EUR	1.100.000	1.116.803	0,09
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 17/05/2035	EUR	1.500.000	1.489.062	0,13
Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033	EUR	500.000	529.743	0,04
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4,125 % 23/10/2031	EUR	1.500.000	1.519.789	0,13
Teleperformance SE, Reg. S 4,25 % 21/01/2030	EUR	400.000	407.474	0,03
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3,647 % 01/07/2035	EUR	1.400.000	1.397.379	0,12
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.006.000	0,09
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.300.000	1.146.886	0,10
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	675.000	682.803	0,06
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	1.250.000	1.254.958	0,11
Transdev Group SA, Reg. S 3,054 % 21/05/2028	EUR	700.000	702.106	0,06
Transdev Group SA, Reg. S 3,845 % 21/05/2032	EUR	1.100.000	1.110.449	0,09
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	1.000.000	967.870	0,08
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5.993 % Perpetual	EUR	400.000	429.348	0,04
			62.353.584	**5,25**
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	500.000	471.073	0,04
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,431 % 25/07/2055	EUR	1.100.000	1.130.979	0,09
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	600.000	613.055	0,05
Amprion GmbH, Reg. S 3,875 % 05/06/2036	EUR	1.300.000	1.304.025	0,11
Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032	EUR	1.400.000	1.212.329	0,10
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	430.000	455.789	0,04
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	3.000.000	2.936.355	0,25

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Deutschland (Fortsetzung)				
BMW Finance NV, Reg. S 3,25 % 20/05/2031	EUR	640.000	643.091	0,05
BMW International Investment BV, Reg. S 3,125 % 27/08/2030	EUR	190.000	191.453	0,02
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	720.000	710.414	0,06
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,125 % 06/06/2030	EUR	1.100.000	1.098.686	0,09
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	600.000	601.608	0,05
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	200.000	208.736	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	600.000	607.266	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	1.100.000	1.174.124	0,10
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,375 % 13/02/2031	EUR	500.000	501.323	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	600.000	608.124	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	1.300.000	1.355.100	0,11
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	417.000	416.468	0,03
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	1.400.000	1.204.507	0,10
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	990.000	1.036.309	0,09
Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3,125 % 08/12/2028	EUR	450.000	454.717	0,04
Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3,75 % 08/04/2032	EUR	420.000	425.279	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	320.000	322.128	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	900.000	925.385	0,08
RWE AG, Reg. S, FRN 4,125 % 18/06/2055	EUR	1.100.000	1.108.071	0,09
RWE AG, Reg. S, FRN 4,625 % 18/06/2055	EUR	900.000	904.196	0,08
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	300.000	305.811	0,03
TAG Immobilien AG, Reg. S 4,25 % 04/03/2030	EUR	600.000	616.377	0,05
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 4,625 % 15/07/2032	EUR	3.800.000	3.759.140	0,32
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75 % 14/01/2031	EUR	300.000	303.147	0,02
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3,375 % 11/11/2031	EUR	900.000	902.065	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875 % Perpetual	EUR	100.000	99.501	0,01
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	800.000	864.445	0,07
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625 % Perpetual	EUR	385.000	388.091	0,03
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4 % 11/04/2031	EUR	890.000	915.940	0,08
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	1.100.000	1.053.827	0,09
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	600.000	554.199	0,05
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	100.000	108.432	0,01

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 4,25 % 10/04/2034	EUR	400.000	412.680	0,03
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	EUR	2.500.000	2.351.668	0,20
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	2.100.000	1.983.507	0,17
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3,83 % 03/10/2029	EUR	1.175.000	1.188.612	0,10
			38.428.032	**3,24**
Griechenland				
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Reg. S, FRN 4,25 % 30/04/2035	EUR	1.225.000	1.217.071	0,10
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	300.000	299.406	0,02
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	525.000	539.353	0,05
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 07/02/2036	EUR	550.000	541.045	0,05
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	475.000	479.159	0,04
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	1.700.000	1.916.794	0,16
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 3 % 03/12/2028	EUR	460.000	460.512	0,04
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6,75 % 05/12/2029	EUR	2.800.000	3.110.387	0,26
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 7,25 % 17/04/2034	EUR	737.000	812.078	0,07
Public Power Corp. SA, Reg. S 4,625 % 31/10/2031	EUR	1.500.000	1.537.609	0,13
Public Power Corp. SA, STEP, Reg. S 4,375 % 30/03/2026	EUR	4.350.000	4.364.305	0,37
			15.277.719	**1,29**
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	600.000	554.822	0,05
			554.822	**0,05**
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21/11/2028	EUR	320.000	335.229	0,03
Islandsbanki HF, Reg. S 3,875 % 20/09/2030	EUR	700.000	715.135	0,06
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	270.000	284.685	0,02
			1.335.049	**0,11**
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	480.000	505.277	0,04
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	640.000	662.147	0,06
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	1.050.000	1.034.499	0,09

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3,625 % 19/05/2032	EUR	1.700.000	1.713.408	0,15
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	550.000	491.204	0,04
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5 % 27/10/2026	EUR	1.350.000	1.316.212	0,11
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	825.000	856.147	0,07
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	1.100.000	1.139.169	0,10
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	475.000	498.731	0,04
GAS Networks Ireland, Reg. S 3,25 % 12/09/2030	EUR	825.000	834.765	0,07
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 6,625 % 30/06/2029	EUR	900.000	990.170	0,08
			10.041.729	**0,85**
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,125 % 01/06/2031	EUR	2.850.000	2.861.020	0,24
			2.861.020	**0,24**
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	600.000	550.958	0,05
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3,625 % 15/06/2032	EUR	500.000	500.363	0,04
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	1.200.000	1.118.535	0,09
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	650.000	632.386	0,05
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031	EUR	560.000	598.773	0,05
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,25 % 28/06/2032	EUR	425.000	440.910	0,04
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	675.000	730.132	0,06
Banco BPM SpA, Reg. S 3,25 % 28/05/2031	EUR	1.480.000	1.509.669	0,13
BPER Banca SpA, Reg. S 3,25 % 22/01/2031	EUR	2.470.000	2.519.343	0,21
Enel Finance International NV, Reg. S 3 % 24/02/2031	EUR	650.000	646.115	0,05
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	1.250.000	1.231.672	0,10
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	1.725.000	1.730.345	0,15
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	1.225.000	1.240.522	0,10
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	700.000	721.064	0,06
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	1.475.000	1.592.016	0,13
Eni SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	1.000.000	1.009.100	0,09
Fibercop SpA 7,75 % 24/01/2033	EUR	2.680.000	3.093.440	0,26
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3,75 % 01/04/2030	EUR	900.000	910.753	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85 % 16/09/2032	EUR	975.000	994.895	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 4,271 % 14/11/2036	EUR	1.300.000	1.313.256	0,11

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Italien (Fortsetzung)				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,375 % 18/12/2025	EUR	3.000.000	2.988.683	0,25
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	660.000	679.314	0,06
Snam SpA, Reg. S 3,375 % 26/11/2031	EUR	775.000	780.192	0,07
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.123.382	0,10
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	850.000	826.574	0,07
UniCredit SpA, Reg. S 3,725 % 10/06/2035	EUR	1.410.000	1.410.204	0,12
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,175 % 24/06/2037	EUR	1.575.000	1.573.023	0,13
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45 % Perpetual	EUR	900.000	897.269	0,08
Unipol Assicurazioni SpA, Reg. S 4,9 % 23/05/2034	EUR	1.000.000	1.051.232	0,09
			34.414.120	**2,90**
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	1.200.000	1.118.873	0,10
Nippon Life Insurance Co., FRN 4,114 % 23/01/2055	EUR	700.000	692.213	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 3,573 % 28/05/2032	EUR	750.000	757.022	0,06
			2.568.108	**0,22**
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	925.000	870.981	0,07
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	800.000	723.387	0,06
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	750.000	726.107	0,06
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	1.250.000	1.127.659	0,10
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	1.000.000	972.840	0,08
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	750.000	685.981	0,06
Essendi SA, Reg. S 5,375 % 15/05/2030	EUR	1.840.000	1.879.186	0,16
Grand City Properties Finance SARL, FRN 6,125 % Perpetual	EUR	1.666.000	1.720.333	0,14
INEOS Finance plc, Reg. S 5,625 % 15/08/2030	EUR	2.850.000	2.775.568	0,23
JAB Holdings BV, Reg. S 4,375 % 19/05/2035	EUR	400.000	405.178	0,03
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	1.450.000	1.432.169	0,12
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	550.000	544.713	0,05
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	1.850.000	1.745.026	0,15
P3 Group SARL, Reg. S 4 % 19/04/2032	EUR	775.000	780.795	0,07
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	1.550.000	1.523.526	0,13

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Luxemburg (Fortsetzung)				
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	900.000	915.638	0,08
			18.829.087	**1,59**
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	700.000	735.973	0,06
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,875 % 15/01/2032	EUR	800.000	824.656	0,07
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	900.000	921.811	0,08
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026	EUR	6.600.000	6.531.555	0,55
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	770.000	773.854	0,07
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	290.000	297.760	0,03
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	1.000.000	1.002.288	0,08
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	1.125.000	1.133.686	0,10
CTP NV, Reg. S 3,625 % 10/03/2031	EUR	950.000	944.063	0,08
Galderma Finance Europe BV, Reg. S 3,5 % 20/03/2030	EUR	1.400.000	1.414.133	0,12
Heineken NV, Reg. S 3,276 % 29/10/2032	EUR	850.000	850.337	0,07
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5 % 23/05/2029	EUR	1.400.000	1.467.726	0,12
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	700.000	721.848	0,06
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,5 % 03/09/2030	EUR	1.000.000	1.018.072	0,09
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	400.000	385.248	0,03
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125 % 20/05/2036	EUR	1.100.000	1.116.670	0,09
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	1.700.000	1.562.908	0,13
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	1.050.000	867.628	0,07
Koninklijke Philips NV, Reg. S 3,75 % 31/05/2032	EUR	590.000	601.646	0,05
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	800.000	810.227	0,07
Pluxee NV, Reg. S 3,75 % 04/09/2032	EUR	500.000	500.223	0,04
REWE International Finance BV, Reg. S 2,75 % 03/07/2028	EUR	800.000	800.960	0,07
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375 % 19/09/2028	EUR	2.000.000	1.922.982	0,16
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.941.804	0,16
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032	EUR	275.000	282.329	0,02
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	410.000	420.418	0,04
			29.850.805	**2,51**

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Neuseeland				
ASB Bank Ltd., Reg. S 0,75 % 09/10/2025	EUR	4.450.000	4.433.816	0,37
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185 % 16/04/2029	EUR	175.000	177.479	0,02
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625 % 03/07/2025	EUR	2.000.000	2.000.233	0,17
			6.611.528	**0,56**
Norwegen				
Sparebanken Norge Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027	EUR	5.800.000	5.560.953	0,47
SR-Boligkreditt A/S 0,01 % 08/10/2026	EUR	1.800.000	1.754.436	0,15
SR-Boligkreditt A/S, Reg. S 3,125 % 19/02/2032	EUR	4.090.000	4.163.998	0,35
Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029	EUR	460.000	493.909	0,04
Var Energi ASA, Reg. S 3,875 % 12/03/2031	EUR	370.000	371.748	0,03
			12.345.044	**1,04**
Polen				
Bank Millennium SA, Reg. S, FRN 5,308 % 25/09/2029	EUR	1.100.000	1.150.267	0,10
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	850.000	861.633	0,07
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	1.700.000	1.804.762	0,15
mBank SA, Reg. S, FRN 4,778 % 25/09/2035	EUR	900.000	905.859	0,08
Orlen SA, Reg. S 3,625 % 02/07/2032	EUR	1.300.000	1.290.250	0,11
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	600.000	572.833	0,05
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2,5 % 12/06/2029	EUR	3.500.000	3.488.079	0,29
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	550.000	556.749	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,625 % 30/06/2031	EUR	500.000	500.950	0,04
			11.131.382	**0,94**
Portugal				
Banco BPI SA, Reg. S 3,25 % 22/03/2030	EUR	1.200.000	1.225.920	0,10
Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25 % 15/02/2031	EUR	3.100.000	3.186.090	0,27
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75 % 29/05/2054	EUR	1.300.000	1.334.451	0,11
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	4.000.000	4.002.247	0,34
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	1.600.000	1.669.682	0,14
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 3,5 % 21/07/2031	EUR	525.000	532.618	0,05
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,375 % 04/04/2032	EUR	350.000	371.902	0,03
			12.322.910	**1,04**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Rumänien				
NE Property BV, Reg. S 4,25 % 21/01/2032	EUR	760.000	775.148	0,07
			775.148	**0,07**
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	1.800.000	1.707.128	0,14
Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,25 % 20/03/2031	EUR	3.600.000	3.667.789	0,31
			5.374.917	**0,45**
Südkorea				
KEB Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	2.950.000	2.913.789	0,25
KEB Hana Bank, Reg. S 2,875 % 23/01/2028	EUR	2.875.000	2.901.928	0,24
Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026	EUR	3.200.000	3.201.869	0,27
			9.017.586	**0,76**
Spanien				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6,5 % Perpetual	EUR	1.600.000	1.641.210	0,14
Banco Santander SA, Reg. S 3,25 % 27/05/2032	EUR	1.200.000	1.199.154	0,10
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	700.000	709.161	0,06
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	1.200.000	1.282.620	0,11
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75 % 27/01/2036	EUR	1.000.000	999.590	0,08
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	800.000	820.493	0,07
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 8,25 % Perpetual	EUR	3.800.000	4.261.522	0,36
CaixaBank SA, Reg. S 1,25 % 11/01/2027	EUR	5.500.000	5.428.082	0,46
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625 % 15/02/2032	EUR	3.300.000	3.399.675	0,29
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 4,375 % 30/07/2028	EUR	400.000	414.068	0,03
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,247 % Perpetual	EUR	700.000	712.105	0,06
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	1.200.000	1.250.197	0,10
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	400.000	401.682	0,03
Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029	EUR	1.050.000	1.015.947	0,09
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	1.600.000	1.377.714	0,12
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	1.650.000	1.629.842	0,14
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	4.250.000	4.197.579	0,35
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502 % Perpetual	EUR	1.000.000	980.986	0,08

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Spanien (Fortsetzung)				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875 % Perpetual	EUR	700.000	686.480	0,06
Unicaja Banco SA, Reg. S 0,25 % 25/09/2029	EUR	4.000.000	3.617.059	0,30
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	1.900.000	1.887.980	0,16
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	900.000	914.650	0,08
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 30/06/2031	EUR	400.000	399.294	0,03
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 5,5 % 22/06/2034	EUR	700.000	742.382	0,06
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	1.100.000	1.151.599	0,10
			41.121.071	**3,46**
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	500.000	476.192	0,04
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25 % 15/03/2028	EUR	690.000	714.003	0,06
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	1.300.000	1.233.973	0,10
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	1.800.000	1.677.816	0,14
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	700.000	707.075	0,06
Securitas AB, Reg. S 3,375 % 20/05/2032	EUR	325.000	323.006	0,03
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	950.000	996.302	0,08
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 3,875 % 23/02/2030	EUR	360.000	372.109	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	1.050.000	1.020.630	0,09
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,375 % 19/03/2030	EUR	500.000	508.668	0,04
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	625.000	628.625	0,05
Swedbank AB, Reg. S 3,25 % 24/09/2029	EUR	525.000	531.415	0,05
Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027	EUR	325.000	321.983	0,03
			9.511.797	**0,80**
Schweiz				
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3,375 % 19/06/2030	EUR	1.300.000	1.297.047	0,11
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	1.100.000	1.171.949	0,10
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S, FRN 3,852 % 03/09/2032	EUR	500.000	513.142	0,04
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	3.300.000	3.315.371	0,28
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	1.700.000	1.664.474	0,14
UBS Group AG, Reg. S, FRN 3,25 % 12/02/2034	EUR	2.100.000	2.059.883	0,17
UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304 % 05/03/2029	EUR	1.730.000	1.774.021	0,15

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Schweiz (Fortsetzung)				
UBS Switzerland AG, Reg. S 2,746 % 19/05/2030	EUR	5.540.000	5.551.673	0,47
			17.347.560	**1,46**
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	450.000	424.262	0,04
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	850.000	710.012	0,06
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	2.200.000	2.166.637	0,18
			3.300.911	**0,28**
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	1.100.000	1.073.459	0,09
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	725.000	773.787	0,06
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,941 % 31/01/2036	EUR	1.175.000	1.179.010	0,10
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973 % 31/05/2036	EUR	390.000	408.467	0,03
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,616 % 26/03/2037	EUR	1.400.000	1.430.304	0,12
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	1.050.000	1.100.001	0,09
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	3.700.000	3.706.760	0,31
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625 % Perpetual	EUR	1.500.000	1.491.776	0,13
British Telecommunications plc, Reg. S 3,75 % 03/01/2035	EUR	625.000	622.253	0,05
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375 % 09/04/2032	EUR	875.000	864.910	0,07
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	850.000	918.016	0,08
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	650.000	683.306	0,06
Cadent Finance plc, Reg. S 0,625 % 19/03/2030	EUR	350.000	313.555	0,03
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	750.000	739.705	0,06
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	300.000	266.492	0,02
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027	EUR	6.475.000	6.495.330	0,55
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 16/09/2033	EUR	550.000	546.767	0,05
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	625.000	628.378	0,05
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	825.000	851.642	0,07
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 3,875 % 24/06/2035	EUR	1.000.000	993.876	0,08
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11/02/2032	EUR	500.000	465.236	0,04
High Speed Rail Finance 1 plc, Reg. S 4,375 % 01/11/2038	GBP	400.000	432.037	0,04

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	1.475.000	1.374.822	0,12
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,313 % 13/05/2030	EUR	975.000	982.881	0,08
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	950.000	961.862	0,08
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029	EUR	300.000	314.738	0,03
IHG Finance LLC, Reg. S 3,625 % 27/09/2031	EUR	725.000	728.490	0,06
Informa plc, Reg. S 3,25 % 23/10/2030	EUR	900.000	897.364	0,08
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	850.000	911.850	0,08
Manchester Airport Group Funding plc, Reg. S 4 % 19/03/2035	EUR	1.075.000	1.091.100	0,09
Motability Operations Group plc, Reg. S 4 % 17/01/2030	EUR	560.000	582.832	0,05
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	475.000	491.248	0,04
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	1.225.000	1.217.135	0,10
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2,961 % 27/01/2029	EUR	1.225.000	1.226.431	0,10
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4 % 30/07/2035	EUR	1.150.000	1.161.379	0,10
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,24 % 13/05/2030	EUR	1.350.000	1.361.584	0,11
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20/06/2029	EUR	725.000	746.578	0,06
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	450.000	446.931	0,04
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3,5 % 16/10/2030	EUR	675.000	679.786	0,06
SSE plc, Reg. S 3,5 % 18/03/2032	EUR	775.000	784.304	0,07
SSE plc, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	1.550.000	1.551.754	0,13
TSB Bank plc, Reg. S 3,319 % 05/03/2029	EUR	1.460.000	1.500.337	0,13
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3,5 % 27/02/2033	EUR	450.000	447.268	0,04
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/07/2030	EUR	3.400.000	3.245.551	0,27
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	460.000	471.238	0,04
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	625.000	654.062	0,05
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	1.600.000	1.496.018	0,13
Yorkshire Building Society, Reg. S 3 % 16/04/2031	EUR	2.640.000	2.678.401	0,23
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2029	EUR	2.600.000	2.769.819	0,23
			56.760.830	**4,78**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Alphabet, Inc. 3,875 % 06/05/2045	EUR	650.000	645.588	0,05
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	875.000	848.798	0,07
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	200.000	206.951	0,02
AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031	EUR	750.000	780.088	0,07

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	1.200.000	1.083.621	0,09
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	650.000	641.614	0,05
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	2.375.000	2.299.992	0,19
Becton Dickinson & Co. 3,828 % 07/06/2032	EUR	750.000	766.747	0,06
Celanese US Holdings LLC 5 % 15/04/2031	EUR	4.575.000	4.566.486	0,39
Citigroup, Inc., FRN 3,274 % 29/04/2029	EUR	1.050.000	1.059.015	0,09
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	475.000	473.246	0,04
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 13/09/2033	EUR	575.000	576.309	0,05
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 15/03/2035	EUR	700.000	689.763	0,06
Duke Energy Corp. 3,75 % 01/04/2031	EUR	950.000	964.834	0,08
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3,25 % 19/05/2029	EUR	470.000	473.133	0,04
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	900.000	952.580	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	650.000	679.920	0,06
Ford Motor Credit Co. LLC 4,445 % 14/02/2030	EUR	1.075.000	1.092.208	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 4,066 % 21/08/2030	EUR	1.400.000	1.397.643	0,12
Fortive Corp. 3,7 % 15/08/2029	EUR	1.450.000	1.493.042	0,13
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4 % 10/07/2030	EUR	470.000	482.321	0,04
Hyundai Capital America, Reg. S 2,875 % 26/06/2028	EUR	450.000	451.609	0,04
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5 % 26/06/2031	EUR	650.000	650.802	0,06
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	675.000	680.971	0,06
Johnson Controls International plc 3,125 % 11/12/2033	EUR	450.000	437.438	0,04
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	2.300.000	2.232.021	0,19
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	2.300.000	1.937.829	0,16
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	1.000.000	602.619	0,05
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	460.000	445.579	0,04
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	760.000	776.633	0,07
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,724 % 25/11/2034	EUR	1.125.000	1.121.335	0,09
National Grid North America, Inc., Reg. S 4,061 % 03/09/2036	EUR	525.000	530.434	0,04
New York Life Global Funding, Reg. S 3,2 % 15/01/2032	EUR	525.000	525.646	0,04
Pfizer Netherlands International Finance BV 4,25 % 19/05/2045	EUR	1.650.000	1.694.781	0,14
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	800.000	750.576	0,06
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	900.000	929.911	0,08
Realty Income Corp., REIT 3,375 % 20/06/2031	EUR	630.000	628.661	0,05
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	900.000	760.106	0,06
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	1.400.000	1.342.940	0,11

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	2.975.000	2.951.169	0,25
Stellantis NV, Reg. S 3,875 % 06/06/2031	EUR	1.000.000	1.000.532	0,08
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	2.350.000	1.529.071	0,13
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	3.500.000	3.404.807	0,29
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	1.200.000	1.043.759	0,09
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,518 % 15/12/2032	EUR	775.000	771.671	0,07
			49.374.799	**4,16**
Summe Unternehmensanleihen			**545.763.421**	**45,99**
Aktienwerte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Mr Cooper Group, Inc.	USD	1	128	0,00
			128	**0,00**
Summe Aktien			**128**	**0,00**
Staatsanleihen				
Albanien				
Albania Government Bond, Reg. S 4,75 % 14/02/2035	EUR	2.415.000	2.417.934	0,20
			2.417.934	**0,20**
Andorra				
Andorra Government Bond, Reg. S 1,25 % 06/05/2031	EUR	3.000.000	2.695.718	0,23
			2.695.718	**0,23**
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	770.000	787.464	0,07
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	1.180.000	1.266.812	0,11
Queensland Treasury Corp., Reg. S 3,25 % 21/05/2035	EUR	1.710.000	1.711.304	0,14
Treasury Corp. of Victoria 2 % 20/11/2037	AUD	13.870.000	5.459.037	0,46
			9.224.617	**0,78**
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,5 % 20/10/2029	EUR	3.930.000	3.962.822	0,33
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 20/10/2036	EUR	6.940.000	5.057.705	0,43
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,85 % 23/05/2049	EUR	10.350.000	7.641.711	0,64
			16.662.238	**1,40**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	600.000	617.353	0,05
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 4,875 % 11/06/2035	EUR	400.000	418.627	0,04
Proximus SADP, Reg. S 3,75 % 08/04/2035	EUR	600.000	598.864	0,05
			1.634.844	**0,14**
Bulgarien				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,625 % 05/09/2032	EUR	5.740.000	5.944.129	0,50
			5.944.129	**0,50**
Kanada				
CDP Financial, Inc., Reg. S 3 % 11/04/2029	EUR	3.080.000	3.142.074	0,26
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,9 % 20/05/2041	EUR	7.900.000	5.320.559	0,45
Province of Alberta Canada, Reg. S 3,375 % 02/04/2035	EUR	2.320.000	2.347.817	0,20
Province of Ontario, Reg. S 3,25 % 03/07/2035	EUR	2.720.000	2.719.049	0,23
Province of Quebec, Reg. S 3,25 % 22/05/2035	EUR	4.240.000	4.234.980	0,36
PSP Capital, Inc., Reg. S 3,25 % 02/07/2034	EUR	3.800.000	3.818.009	0,32
			21.582.488	**1,82**
Chile				
Chile Government Bond 3,875 % 09/07/2031	EUR	3.430.000	3.531.061	0,30
Chile Government Bond 3,75 % 14/01/2032	EUR	7.051.000	7.184.454	0,60
			10.715.515	**0,90**
China				
China Development Bank, Reg. S 2,25 % 02/07/2028	EUR	1.650.000	1.653.148	0,14
			1.653.148	**0,14**
Estland				
Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032	EUR	1.879.000	2.002.989	0,17
Estonia Government Bond, Reg. S 3,25 % 17/01/2034	EUR	2.080.000	2.093.783	0,18
			4.096.772	**0,35**

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,875 % 15/04/2029	EUR	17.640.000	18.040.868	1,52
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3 % 15/09/2035	EUR	3.430.000	3.425.398	0,29
			21.466.266	**1,81**
Frankreich				
Aeroports de Paris SA, Reg. S 2,75 % 02/04/2030	EUR	3.300.000	3.268.734	0,28
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	1.000.000	1.076.384	0,09
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	400.000	413.743	0,03
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	1.800.000	1.753.943	0,15
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	600.000	616.364	0,05
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25/02/2029	EUR	9.670.000	9.809.280	0,83
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,6 % 25/05/2042	EUR	10.180.000	10.030.295	0,85
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3 % 25/06/2049	EUR	4.850.000	4.200.373	0,35
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25 % 25/05/2055	EUR	4.110.000	3.562.632	0,30
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,75 % 25/05/2056	EUR	3.400.000	3.221.415	0,27
Societe des Grands Projets EPIC, Reg. S 1 % 18/02/2070	EUR	6.500.000	2.370.072	0,20
			40.323.235	**3,40**
Deutschland				
GEWOBAG Wohnungsbau-AG, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	900.000	853.730	0,07
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	800.000	744.736	0,07
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 17/09/2030	EUR	18.840.000	16.643.538	1,40
			18.242.004	**1,54**
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375 % 15/06/2034	EUR	2.550.000	2.594.023	0,22
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,375 % 18/07/2038	EUR	1.070.000	1.154.142	0,10
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,125 % 15/06/2054	EUR	970.000	969.900	0,08
			4.718.065	**0,40**
Ungarn				
MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt., Reg. S 4,375 % 27/06/2030	EUR	1.140.000	1.156.490	0,10
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	725.000	688.829	0,06
			1.845.319	**0,16**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	2.150.000	2.056.091	0,17
			2.056.091	**0,17**
Irland				
Ireland Government Bond, Reg. S 0,2 % 18/10/2030	EUR	14.090.000	12.557.055	1,06
			12.557.055	**1,06**
Italien				
AMCO - Asset Management Co. SpA, Reg. S 3,25 % 02/04/2030	EUR	3.100.000	3.140.347	0,26
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 1,6 % 28/06/2030	EUR	16.970.000	17.392.774	1,47
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	18.152.000	18.126.003	1,53
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2 % 14/03/2028	EUR	6.810.000	7.153.540	0,60
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,6 % 22/11/2028	EUR	12.951.000	13.148.232	1,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85 % 01/10/2040	EUR	4.800.000	4.786.348	0,40
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45 % 01/09/2043	EUR	2.132.000	2.259.657	0,19
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,3 % 01/10/2054	EUR	8.000.000	8.041.965	0,68
			74.048.866	**6,24**
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,875 % 17/10/2031	EUR	5.257.000	4.986.718	0,42
			4.986.718	**0,42**
Japan				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	1.825.000	1.764.531	0,15
			1.764.531	**0,15**
Lettland				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875 % 22/05/2029	EUR	2.147.000	2.250.052	0,19
Latvia Government Bond, Reg. S 0 % 17/03/2031	EUR	2.899.000	2.461.427	0,21
			4.711.479	**0,40**
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5 % 03/07/2031	EUR	2.250.000	2.326.470	0,19
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032	EUR	7.500.000	7.087.657	0,60

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 (Fortsetzung)				
Lithuania Government Bond, Reg. S 0,75 % 15/07/2051	EUR	675.000	324.336	0,03
			9.738.463	**0,82**
Luxemburg				
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S, FRN 3,25 % 19/03/2031	EUR	500.000	504.566	0,04
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25 % 02/03/2043	EUR	579.000	562.245	0,05
			1.066.811	**0,09**
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	1.847.000	1.939.236	0,16
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	1.737.000	1.629.799	0,14
			3.569.035	**0,30**
Mexiko				
Mexico Government Bond 1,75 % 17/04/2028	EUR	4.320.000	4.193.192	0,35
			4.193.192	**0,35**
Republik Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	3.500.000	3.429.924	0,29
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55 % 03/10/2029	EUR	2.325.000	2.215.073	0,19
Montenegro Government Bond, Reg. S 4,875 % 01/04/2032	EUR	3.390.000	3.361.684	0,28
			9.006.681	**0,76**
Marokko				
Morocco Government Bond, Reg. S 3,875 % 02/04/2029	EUR	3.170.000	3.218.857	0,27
			3.218.857	**0,27**
Niederlande				
BNG Bank NV, Reg. S 2,5 % 21/05/2030	EUR	5.030.000	5.028.446	0,42
de Volksbank NV, Reg. S 3,625 % 21/10/2031	EUR	800.000	811.198	0,07
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	1.400.000	1.398.228	0,12
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 4,125 % 27/11/2035	EUR	500.000	503.200	0,04
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	1.000.000	1.065.724	0,09
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	1.425.000	1.554.190	0,13
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	1.510.000	1.534.588	0,13
			11.895.574	**1,00**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Neuseeland				
New Zealand Local Government Funding Agency Bond, Reg. S 2,875 % 01/04/2030	EUR	2.400.000	2.430.805	0,20
			2.430.805	**0,20**
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,25 % 18/03/2030	EUR	3.470.000	3.521.479	0,30
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	1.020.000	1.122.348	0,09
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,875 % 13/03/2035	EUR	1.575.000	1.578.725	0,13
			6.222.552	**0,52**
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3,375 % 15/06/2040	EUR	6.220.000	6.148.313	0,52
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,625 % 12/06/2054	EUR	3.800.000	3.669.667	0,31
			9.817.980	**0,83**
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 5,25 % 10/03/2030	EUR	11.230.000	11.493.009	0,97
			11.493.009	**0,97**
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029	EUR	3.930.000	3.592.968	0,30
			3.592.968	**0,30**
Slowakei				
Slovakia Government Bond, Reg. S 3,75 % 27/02/2040	EUR	4.450.000	4.388.890	0,37
			4.388.890	**0,37**
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3 % 10/03/2034	EUR	3.840.000	3.857.984	0,32
			3.857.984	**0,32**
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	3.820.000	3.807.704	0,32
Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	4.215.000	4.194.294	0,35
Korea Government Bond 2,875 % 03/07/2032	EUR	3.510.000	3.526.857	0,30
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 07/07/2025	EUR	8.000.000	7.998.328	0,68

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124 % 18/03/2029	EUR	1.300.000	1.324.983	0,11
			20.852.166	**1,76**
Spanien				
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,125 % 31/10/2032	EUR	3.600.000	3.588.908	0,30
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,65 % 30/04/2034	EUR	4.200.000	4.273.788	0,36
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 3,137 % 30/04/2035	EUR	2.550.000	2.531.881	0,21
Junta de Andalucia, Reg. S 0,7 % 30/07/2033	EUR	7.730.000	6.400.741	0,54
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30/04/2033	EUR	1.853.000	1.884.479	0,16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30/04/2035	EUR	8.820.000	8.814.091	0,74
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	2.569.000	1.925.819	0,16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	2.585.000	1.714.278	0,15
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	10.908.000	10.474.952	0,88
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4 % 31/10/2054	EUR	18.165.000	18.156.372	1,53
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,2 % 31/10/2035	EUR	22.220.000	22.183.504	1,87
			81.948.813	**6,90**
Supranational				
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3,75 % 25/01/2027	EUR	1.800.000	1.837.285	0,15
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3 % 20/03/2028	EUR	2.800.000	2.830.982	0,24
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033	EUR	2.100.000	1.761.829	0,15
Council of Europe Development Bank, Reg. S 2,625 % 11/01/2034	EUR	4.270.000	4.192.675	0,35
European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034	EUR	8.370.000	8.435.328	0,71
European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036	EUR	6.100.000	4.571.626	0,38
European Stability Mechanism, Reg. S 3 % 23/08/2033	EUR	3.030.000	3.080.260	0,26
European Union, Reg. S 2,5 % 04/12/2031	EUR	46.900.000	46.471.158	3,92
European Union, Reg. S 3,375 % 04/10/2039	EUR	13.560.000	13.451.045	1,13
International Development Association, Reg. S 2,8 % 17/10/2034	EUR	6.090.000	6.002.915	0,51
			92.635.103	**7,80**
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	530.000	522.506	0,04
			522.506	**0,04**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Usbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 5,375 % 29/05/2027	EUR	1.047.000	1.074.117	0,09
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 5,1 % 25/02/2029	EUR	3.183.000	3.263.530	0,28
			4.337.647	**0,37**
Summe Staatsanleihen			**548.136.068**	**46,18**
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Niederlande				
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 5,008 % 25/04/2038	EUR	606.754	604.247	0,05
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 3,378 % 25/01/2039	EUR	662.165	613.707	0,05
			1.217.954	**0,10**
Vereinigte Staaten von Amerika				
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 2,708 % 25/07/2039	EUR	2.240.938	2.134.223	0,18
UMBS 6 % 01/10/2053	USD	4.330.039	3.760.491	0,32
UMBS DA1681 6,5 % 01/10/2053	USD	2.984.140	2.648.277	0,22
UMBS MA5167 6,5 % 01/10/2053	USD	3.220.201	2.840.876	0,24
			11.383.867	**0,96**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**12.601.821**	**1,06**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**1.106.501.438**	**93,23**
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Chile				
Chile Government Bond 3,8 % 01/07/2035	EUR	2.210.000	2.204.563	0,18
			2.204.563	**0,18**
Summe Staatsanleihen			**2.204.563**	**0,18**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**2.204.563**	**0,18**

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds				
Luxemburg				
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	925.000	869.185	0,07
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Government Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	EUR	73.744.150	73.744.150	6,21
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	EUR	59.949	59.949	0,01
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	2.018.724	1.722.755	0,15
			76.396.039	**6,44**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**76.396.039**	**6,44**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**76.396.039**	**6,44**
Summe Anlagen			**1.185.102.040**	**99,85**
Barmittel			**6.543.292**	**0,55**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(4.770.576)**	**(0,40)**
Summe Nettovermögen			**1.186.874.756**	**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 30. Juni 2025, in Euro.

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
5.269.880.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 1.021 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	06/03/2030	(242.177)	(0,02)
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					**(242.177)**	**(0,02)**
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					**(242.177)**	**(0,02)**

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-BTP, 08/09/2025	559	EUR	67.672.540	368.940	0,03
US 2 Year Note, 30/09/2025	74	USD	13.135.841	51.117	0,01
US 5 Year Note, 30/09/2025	16	USD	1.487.242	17.388	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	2	USD	194.572	4.387	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**441.832**	**0,04**
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	(117)	AUD	(7.489.735)	(52.115)	(0,01)
Euro-Bobl, 08/09/2025	164	EUR	19.304.440	(49.320)	0,00
Euro-Bund, 08/09/2025	61	EUR	7.946.470	(34.591)	0,00
Euro-Buxl, 08/09/2025	129	EUR	15.376.800	(173.617)	(0,02)
Euro-OAT, 08/09/2025	292	EUR	36.190.480	(130.480)	(0,01)
Euro-Schatz, 08/09/2025	422	EUR	45.259.500	(52.623)	(0,01)
Long Gilt, 26/09/2025	(3)	GBP	(326.123)	(9.387)	0,00
US 10 Year Note, 19/09/2025	(82)	USD	(7.834.235)	(145.423)	(0,01)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(2)	USD	(202.253)	(8.361)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(655.917)**	**(0,06)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				**(214.085)**	**(0,02)**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MXN	49.280.000	USD	2.546.098	02/07/2025	Barclays	55.150	0,01
GBP	1.890.000	USD	2.553.687	03/07/2025	Citigroup	27.335	0,00
USD	2.596.317	GBP	1.890.000	03/07/2025	BNP Paribas	9.042	0,00
KRW	7.410.630.000	USD	5.471.724	07/07/2025	BNP Paribas	1.248	0,00
EUR	1.410.000	USD	1.627.733	18/07/2025	Credit Lyonnais	22.486	0,00
HUF	900.550.000	USD	2.562.294	25/07/2025	Barclays	65.114	0,01
MXN	49.280.000	USD	2.586.571	08/08/2025	Barclays	11.205	0,00
EUR	2.685.974	DKK	20.031.000	14/08/2025	BNP Paribas	139	0,00
EUR	386.978	GBP	331.000	18/08/2025	Goldman Sachs	1.684	0,00
JPY	868.920.000	USD	5.993.161	22/08/2025	Barclays	52.358	0,01
AUD	3.940.000	USD	2.551.516	26/08/2025	Goldman Sachs	25.518	0,00
EUR	5.429.336	AUD	9.690.969	26/08/2025	Goldman Sachs	31.090	0,00
EUR	252.740	NZD	488.000	26/08/2025	Goldman Sachs	570	0,00
EUR	12.389.418	USD	14.285.000	26/08/2025	Barclays	244.779	0,02
EUR	2.240.000	USD	2.594.016	02/09/2025	UBS	35.646	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**583.364**	**0,05**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**583.364**	**0,05**
DKK	20.031.000	EUR	2.685.211	01/07/2025	BNP Paribas	(375)	0,00
EUR	2.683.934	DKK	20.031.000	01/07/2025	Goldman Sachs	(902)	0,00
JPY	362.130.000	USD	2.547.975	02/07/2025	Barclays	(33.818)	0,00
JPY	506.790.000	USD	3.520.510	02/07/2025	Citigroup	(8.666)	0,00
USD	5.959.166	JPY	868.920.000	02/07/2025	Barclays	(50.807)	(0,01)
USD	2.597.430	MXN	49.280.000	02/07/2025	Barclays	(11.344)	0,00
EUR	383.485	GBP	331.000	03/07/2025	Goldman Sachs	(2.940)	0,00
GBP	331.000	EUR	388.070	03/07/2025	Goldman Sachs	(1.645)	0,00
IDR	5.118.561.000	USD	315.391	07/07/2025	BNP Paribas	(105)	0,00
USD	302.569	IDR	5.118.561.000	07/07/2025	BNP Paribas	(10.833)	0,00
USD	323.036	PEN	1.190.000	07/07/2025	BNP Paribas	(10.387)	0,00
USD	545.000	EUR	487.334	18/07/2025	Barclays	(22.764)	0,00
GBP	1.890.000	USD	2.596.826	18/08/2025	BNP Paribas	(8.849)	0,00
USD	314.333	IDR	5.118.561.000	08/09/2025	BNP Paribas	(215)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(163.650)**	**(0,01)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(163.650)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**419.714**	**0,04**

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	Barclays	EUR	300.000	–
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	2.808.952	–
			3.108.952	**–**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	300.000	277.297	0,22
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	86.227	0,07
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 3,51 % 14/02/2033	EUR	400.000	398.883	0,32
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	200.000	196.466	0,16
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	200.000	209.740	0,17
Brambles USA, Inc., Reg. S 3,625 % 02/04/2033	EUR	125.000	126.468	0,10
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	350.000	360.607	0,29
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	200.000	175.513	0,14
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	500.000	457.057	0,37
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	300.000	294.564	0,24
Woolworths Group Ltd., Reg. S 3,75 % 25/10/2032	EUR	500.000	504.586	0,40
			3.087.408	**2,48**
Österreich				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	100.000	105.859	0,08
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	400.000	405.259	0,33
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	300.000	318.493	0,26
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 3,5 % 18/02/2032	EUR	200.000	199.792	0,16
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	200.000	214.827	0,17
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	100.000	88.464	0,07
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	200.000	205.606	0,17
			1.538.300	**1,24**
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	92.859	0,07
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3,75 % 19/02/2028	EUR	200.000	201.950	0,16
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048	EUR	100.000	98.682	0,08
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,875 % 02/05/2034	EUR	100.000	102.003	0,08
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,5 % 12/03/2035	EUR	500.000	492.565	0,40
Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 4 % 27/05/2035	EUR	300.000	299.872	0,24
Silfin NV, Reg. S 5,125 % 17/07/2030	EUR	300.000	318.391	0,26
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	200.000	185.784	0,15
			1.792.106	**1,44**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Kanada				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,03 % 23/01/2036	EUR	875.000	881.245	0,71
			881.245	**0,71**
China				
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	150.000	139.257	0,11
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	200.000	178.846	0,14
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	500.000	491.473	0,40
			809.576	**0,65**
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027	EUR	200.000	205.712	0,17
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824 % 15/01/2030	EUR	100.000	105.106	0,08
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57 % 03/07/2031	EUR	100.000	104.744	0,08
			415.562	**0,33**
Dänemark				
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4 % 24/04/2035	EUR	300.000	303.411	0,24
Pandora A/S, Reg. S 3,875 % 31/05/2030	EUR	200.000	205.055	0,17
			508.466	**0,41**
Estland				
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 4,042 % 10/09/2028	EUR	225.000	228.765	0,18
			228.765	**0,18**
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 3,875 % 12/03/2032	EUR	170.000	167.749	0,13
Mehilainen Yhtiot Oy, Reg. S 5,125 % 30/06/2032	EUR	100.000	100.350	0,08
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	500.000	454.302	0,37
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	150.000	139.907	0,11
			862.308	**0,69**
Frankreich				
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 22/02/2027	EUR	300.000	307.067	0,25
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	300.000	310.382	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	100.000	107.994	0,09
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	600.000	602.292	0,48
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	100.000	107.331	0,09
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	200.000	195.044	0,16

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Frankreich (Fortsetzung)				
Carrefour SA, Reg. S 2,875 % 07/05/2029	EUR	200.000	198.522	0,16
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	200.000	176.853	0,14
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,5 % 17/12/2034	EUR	400.000	413.893	0,33
Credit Agricole SA, Reg. S 3,5 % 26/09/2034	EUR	100.000	99.107	0,08
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	200.000	207.868	0,17
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	200.000	210.154	0,17
Getlink SE, Reg. S 4,125 % 15/04/2030	EUR	330.000	336.793	0,27
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	200.000	208.907	0,17
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	100.000	96.886	0,08
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	400.000	421.863	0,34
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	106.963	0,08
Loxam SAS, Reg. S 4,25 % 15/02/2030	EUR	210.000	212.739	0,17
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	100.000	94.751	0,08
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	102.832	0,08
Pernod Ricard SA, Reg. S 3,25 % 03/03/2032	EUR	600.000	595.658	0,48
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	100.000	106.963	0,09
Publicis Groupe SA, Reg. S 3,375 % 12/06/2032	EUR	100.000	99.817	0,08
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	85.000	89.615	0,07
RCI Banque SA, Reg. S 3,875 % 30/09/2030	EUR	280.000	284.994	0,23
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5 % 09/10/2034	EUR	300.000	315.817	0,25
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	600.000	600.760	0,48
SEB SA, Reg. S 3,625 % 24/06/2030	EUR	200.000	200.715	0,16
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	600.000	595.505	0,48
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 15/07/2031	EUR	400.000	406.110	0,33
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 17/05/2035	EUR	500.000	496.354	0,40
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	EUR	700.000	706.443	0,57
Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033	EUR	100.000	105.948	0,08
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4,125 % 23/10/2031	EUR	100.000	101.319	0,08
Teleperformance SE, Reg. S 4,25 % 21/01/2030	EUR	100.000	101.869	0,08
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	150.000	132.333	0,11
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	250.000	252.890	0,20
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	200.000	200.793	0,16
Transdev Group SA, Reg. S 3,054 % 21/05/2028	EUR	300.000	300.903	0,24
Transdev Group SA, Reg. S 3,845 % 21/05/2032	EUR	400.000	403.800	0,32

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	96.787	0,08
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5.993 % Perpetual	EUR	100.000	107.337	0,09
			10.820.971	**8,70**
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	600.000	565.287	0,45
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,431 % 25/07/2055	EUR	200.000	205.633	0,17
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	300.000	306.528	0,25
Amprion GmbH, Reg. S 3,875 % 05/06/2036	EUR	400.000	401.238	0,32
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	100.000	103.234	0,08
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	60.000	63.598	0,05
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	400.000	391.514	0,32
BMW Finance NV, Reg. S 3,25 % 20/05/2031	EUR	230.000	231.111	0,19
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	280.000	276.272	0,22
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	600.000	601.608	0,48
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	100.000	104.368	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	100.000	101.211	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	100.000	106.739	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,375 % 13/02/2031	EUR	200.000	200.529	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	200.000	202.708	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	300.000	312.715	0,25
Dynamo Newco II GmbH, Reg. S 6,25 % 15/10/2031	EUR	140.000	144.043	0,12
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	320.000	319.592	0,26
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	200.000	172.072	0,14
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	360.000	376.840	0,30
Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3,75 % 08/04/2032	EUR	160.000	162.011	0,13
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026	EUR	100.000	98.688	0,08
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 5.901 % Perpetual	EUR	100.000	88.264	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	300.000	308.462	0,25
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375 % 23/10/2030	EUR	360.000	365.821	0,29
RWE AG, Reg. S, FRN 4,125 % 18/06/2055	EUR	400.000	402.935	0,32
RWE AG, Reg. S, FRN 4,625 % 18/06/2055	EUR	300.000	301.399	0,24

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
TAG Immobilien AG, Reg. S 4,25 % 04/03/2030	EUR	200.000	205.459	0,17
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 4,625 % 15/07/2032	EUR	370.000	366.022	0,29
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75 % 14/01/2031	EUR	100.000	101.049	0,08
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3,375 % 11/11/2031	EUR	300.000	300.688	0,24
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875 % Perpetual	EUR	100.000	99.501	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	300.000	324.167	0,26
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625 % Perpetual	EUR	125.000	126.003	0,10
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4 % 11/04/2031	EUR	50.000	51.457	0,04
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	100.000	81.867	0,07
Vonovia SE, Reg. S 4,25 % 10/04/2034	EUR	200.000	206.340	0,17
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	EUR	300.000	282.200	0,23
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	500.000	472.263	0,38
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3,83 % 03/10/2029	EUR	225.000	227.607	0,18
			9.759.043	**7,84**
Griechenland				
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Reg. S, FRN 4,25 % 30/04/2035	EUR	150.000	149.029	0,12
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	100.000	99.802	0,08
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	200.000	205.468	0,17
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 07/02/2036	EUR	200.000	196.744	0,16
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	200.000	201.751	0,16
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	200.000	225.505	0,18
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 3 % 03/12/2028	EUR	170.000	170.189	0,14
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6,75 % 05/12/2029	EUR	350.000	388.798	0,31
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 7,25 % 17/04/2034	EUR	104.000	114.595	0,09
Public Power Corp. SA, Reg. S 4,625 % 31/10/2031	EUR	150.000	153.761	0,12
			1.905.642	**1,53**
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	100.000	92.470	0,08
			92.470	**0,08**

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 4,625 % 21/11/2028	EUR	290.000	303.801	0,24
Islandsbanki HF, Reg. S 3,875 % 20/09/2030	EUR	250.000	255.405	0,21
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	210.000	221.422	0,18
			780.628	**0,63**
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	100.000	105.266	0,08
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	240.000	248.305	0,20
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	98.524	0,08
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3,625 % 19/05/2032	EUR	180.000	181.420	0,15
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	100.000	103.775	0,08
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	150.000	155.341	0,13
GAS Networks Ireland, Reg. S 3,25 % 12/09/2030	EUR	325.000	328.847	0,26
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 6,625 % 30/06/2029	EUR	300.000	330.057	0,27
			1.551.535	**1,25**
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,125 % 01/06/2031	EUR	310.000	311.199	0,25
			311.199	**0,25**
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	100.000	91.826	0,07
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3,625 % 15/06/2032	EUR	175.000	175.127	0,14
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	150.000	139.817	0,11
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	100.000	97.290	0,08
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15/01/2030	EUR	150.000	143.102	0,11
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031	EUR	100.000	106.924	0,09
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,25 % 28/06/2032	EUR	250.000	259.359	0,21
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	100.000	108.168	0,09
Enel Finance International NV, Reg. S 3 % 24/02/2031	EUR	250.000	248.506	0,20
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	475.000	481.019	0,39
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	180.000	185.416	0,15
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	395.000	426.336	0,34
Eni SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	400.000	403.640	0,32
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	550.000	580.273	0,47
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3,75 % 01/04/2030	EUR	350.000	354.182	0,28
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85 % 16/09/2032	EUR	375.000	382.652	0,31

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 4,271 % 14/11/2036	EUR	225.000	227.294	0,18
Iren SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	101.268	0,08
Leasys SpA, Reg. S 2,875 % 17/08/2027	EUR	100.000	100.528	0,08
Leasys SpA, Reg. S 3,875 % 12/10/2027	EUR	340.000	348.443	0,28
Lottomatica Group SpA, Reg. S 4,875 % 31/01/2031	EUR	360.000	369.999	0,30
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	190.000	195.560	0,16
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	400.000	408.503	0,33
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	97.244	0,08
UniCredit SpA, Reg. S 3,725 % 10/06/2035	EUR	510.000	510.074	0,41
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % 16/04/2034	EUR	250.000	264.559	0,21
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,175 % 24/06/2037	EUR	550.000	549.310	0,44
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,625 % Perpetual	EUR	600.000	589.351	0,47
Unipol Assicurazioni SpA, Reg. S 4,9 % 23/05/2034	EUR	400.000	420.493	0,34
			8.366.263	**6,72**
Japan				
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 3,46 % 27/08/2030	EUR	275.000	280.509	0,23
Nippon Life Insurance Co., FRN 4,114 % 23/01/2055	EUR	300.000	296.663	0,24
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 3,573 % 28/05/2032	EUR	250.000	252.341	0,20
			829.513	**0,67**
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	94.160	0,08
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	100.000	90.423	0,07
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	100.000	96.814	0,08
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	350.000	315.745	0,25
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	350.000	340.505	0,27
Essendi SA, Reg. S 5,375 % 15/05/2030	EUR	190.000	194.046	0,16
INEOS Finance plc, Reg. S 5,625 % 15/08/2030	EUR	240.000	233.732	0,19
JAB Holdings BV, Reg. S 4,375 % 19/05/2035	EUR	100.000	101.295	0,08
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	100.000	98.770	0,08
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	250.000	235.814	0,19
P3 Group SARL, Reg. S 4 % 19/04/2032	EUR	300.000	302.243	0,24
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	300.000	294.876	0,24

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	100.000	101.738	0,08
			2.500.161	**2,01**
Mexiko				
Nemak SAB de CV, Reg. S 2,25 % 20/07/2028	EUR	550.000	517.708	0,42
			517.708	**0,42**
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	300.000	307.270	0,25
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	110.000	112.943	0,09
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	600.000	601.373	0,48
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	125.000	125.965	0,10
CTP NV, Reg. S 3,625 % 10/03/2031	EUR	350.000	347.813	0,28
Galderma Finance Europe BV, Reg. S 3,5 % 20/03/2030	EUR	500.000	505.048	0,40
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	96.312	0,08
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125 % 20/05/2036	EUR	400.000	406.062	0,33
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	200.000	183.872	0,15
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	150.000	123.947	0,10
Koninklijke Philips NV, Reg. S 3,75 % 31/05/2032	EUR	210.000	214.145	0,17
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	300.000	303.835	0,24
Pluxee NV, Reg. S 3,75 % 04/09/2032	EUR	200.000	200.089	0,16
REWE International Finance BV, Reg. S 2,75 % 03/07/2028	EUR	300.000	300.360	0,24
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	200.000	194.180	0,16
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	150.000	153.812	0,12
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	95.682	0,08
			4.272.708	**3,43**
Neuseeland				
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185 % 16/04/2029	EUR	100.000	101.417	0,08
			101.417	**0,08**
Norwegen				
Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029	EUR	100.000	107.372	0,09
Var Energi ASA, Reg. S 3,875 % 12/03/2031	EUR	140.000	140.661	0,11
			248.033	**0,20**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Bank Millennium SA, Reg. S, FRN 5,308 % 25/09/2029	EUR	120.000	125.484	0,10
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 5,5 % 23/11/2027	EUR	190.000	196.764	0,16
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	300.000	304.106	0,25
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	200.000	212.325	0,17
mBank SA, Reg. S, FRN 4,778 % 25/09/2035	EUR	300.000	301.953	0,24
Orlen SA, Reg. S 3,625 % 02/07/2032	EUR	400.000	397.000	0,32
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	100.000	95.472	0,08
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	200.000	202.454	0,16
			1.835.558	**1,48**
Portugal				
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	800.000	800.449	0,64
			800.449	**0,64**
Rumänien				
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625 % 19/05/2027	EUR	100.000	103.938	0,09
NE Property BV, Reg. S 4,25 % 21/01/2032	EUR	150.000	152.990	0,12
			256.928	**0,21**
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	200.000	189.681	0,15
			189.681	**0,15**
Südafrika				
Prosus NV, Reg. S 3,68 % 21/01/2030	USD	210.000	168.939	0,14
			168.939	**0,14**
Spanien				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6,5 % Perpetual	EUR	200.000	205.151	0,17
Banco Santander SA, Reg. S 3,25 % 27/05/2032	EUR	400.000	399.718	0,32
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	300.000	303.926	0,24
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	200.000	213.770	0,17
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75 % 27/01/2036	EUR	400.000	399.836	0,32
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 8,25 % Perpetual	EUR	400.000	448.581	0,36
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625 % 15/02/2032	EUR	355.000	365.723	0,29
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 4,375 % 30/07/2028	EUR	100.000	103.517	0,08

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Spanien (Fortsetzung)				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	100.000	100.421	0,08
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	200.000	172.214	0,14
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	100.000	98.778	0,08
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	600.000	592.599	0,48
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502 % Perpetual	EUR	700.000	686.690	0,55
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	200.000	198.735	0,16
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	400.000	406.511	0,33
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 30/06/2031	EUR	100.000	99.824	0,08
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 5,5 % 22/06/2034	EUR	300.000	318.164	0,26
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	100.000	104.691	0,08
Werfen SASpain, Reg. S 4,25 % 03/05/2030	EUR	200.000	208.915	0,17
			5.427.764	**4,36**
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	400.000	380.954	0,31
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	200.000	189.842	0,15
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	200.000	186.424	0,15
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	200.000	202.021	0,16
Securitas AB, Reg. S 3,375 % 20/05/2032	EUR	125.000	124.233	0,10
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	125.000	131.093	0,10
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	200.000	194.406	0,16
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	200.000	201.160	0,16
			1.610.133	**1,29**
Schweiz				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S, FRN 3,852 % 03/09/2032	EUR	200.000	205.257	0,17
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	500.000	502.329	0,40
UBS AG, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	150.000	139.700	0,11
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	200.000	195.820	0,16
			1.043.106	**0,84**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	100.000	94.280	0,07
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	100.000	83.531	0,07
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	200.000	196.967	0,16
			374.778	**0,30**
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	100.000	97.587	0,08
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	100.000	106.729	0,09
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,941 % 31/01/2036	EUR	300.000	301.024	0,24
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973 % 31/05/2036	EUR	140.000	146.629	0,12
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,616 % 26/03/2037	EUR	300.000	306.494	0,25
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	150.000	157.143	0,13
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	100.183	0,08
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625 % Perpetual	EUR	500.000	497.259	0,40
British Telecommunications plc, Reg. S 3,125 % 11/02/2032	EUR	350.000	345.881	0,28
British Telecommunications plc, Reg. S 3,75 % 03/01/2035	EUR	225.000	224.011	0,18
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375 % 09/04/2032	EUR	375.000	370.676	0,30
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	200.000	216.004	0,17
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	600.000	591.764	0,48
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	300.000	272.048	0,22
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	225.000	226.216	0,18
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 3,875 % 24/06/2035	EUR	350.000	347.856	0,28
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	200.000	186.417	0,15
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	350.000	354.370	0,28
IHG Finance LLC, Reg. S 3,625 % 27/09/2031	EUR	300.000	301.444	0,24
Informa plc, Reg. S 3,25 % 23/10/2030	EUR	100.000	99.707	0,08
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	100.000	107.276	0,09
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	200.000	205.506	0,16
Logicor UK plc, Reg. S 1,875 % 17/11/2031	GBP	150.000	169.215	0,14
Manchester Airport Group Funding plc, Reg. S 4 % 19/03/2035	EUR	350.000	355.242	0,29
Motability Operations Group plc, Reg. S 4 % 17/01/2030	EUR	100.000	104.077	0,08
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	100.000	103.421	0,08

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4 % 30/07/2035	EUR	200.000	201.979	0,16
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,24 % 13/05/2030	EUR	200.000	201.716	0,16
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	175.000	173.806	0,14
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3,5 % 16/10/2030	EUR	275.000	276.950	0,22
SSE plc, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	100.000	100.113	0,08
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3,5 % 27/02/2033	EUR	175.000	173.938	0,14
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/07/2030	EUR	400.000	381.829	0,31
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	160.000	163.909	0,13
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	100.000	104.650	0,08
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	175.000	163.627	0,13
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2029	EUR	300.000	319.595	0,26
			8.556.291	**6,88**
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	175.000	169.760	0,14
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	120.000	124.171	0,10
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	100.000	98.710	0,08
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,261 % 28/01/2031	EUR	650.000	654.880	0,53
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	275.000	266.315	0,21
Becton Dickinson & Co. 3,519 % 08/02/2031	EUR	200.000	204.377	0,16
Celanese US Holdings LLC 5 % 15/04/2031	EUR	560.000	558.958	0,45
Citigroup, Inc., FRN 3,274 % 29/04/2029	EUR	375.000	378.220	0,30
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 13/09/2033	EUR	200.000	200.455	0,16
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 15/03/2035	EUR	275.000	270.978	0,22
Duke Energy Corp. 3,75 % 01/04/2031	EUR	350.000	355.465	0,29
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	100.000	99.405	0,08
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	125.000	132.303	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	100.000	104.603	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 4,445 % 14/02/2030	EUR	425.000	431.803	0,35
Fortive Corp. 3,7 % 15/08/2029	EUR	225.000	231.679	0,19
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4 % 10/07/2030	EUR	180.000	184.719	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	200.000	186.229	0,15
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5 % 26/06/2031	EUR	225.000	225.278	0,18
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	300.000	291.133	0,23
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031	EUR	150.000	160.098	0,13
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	170.000	164.670	0,13
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)				
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	290.000	296.347	0,24
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,724 % 25/11/2034	EUR	425.000	423.615	0,34
National Grid North America, Inc., Reg. S 4,061 % 03/09/2036	EUR	200.000	202.070	0,16
Pfizer Netherlands International Finance BV 4,25 % 19/05/2045	EUR	600.000	616.284	0,49
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	100.000	93.822	0,08
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	125.000	129.154	0,10
Realty Income Corp., REIT 3,375 % 20/06/2031	EUR	210.000	209.554	0,17
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	600.000	575.545	0,46
Stellantis NV, Reg. S 3,875 % 06/06/2031	EUR	125.000	125.067	0,10
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	100.000	86.980	0,07
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,518 % 15/12/2032	EUR	300.000	298.711	0,24
			8.551.358	**6,87**
Summe Unternehmensanleihen			**80.996.012**	**65,10**
Staatsanleihen				
Albanien				
Albania Government Bond, Reg. S 4,75 % 14/02/2035	EUR	265.000	265.322	0,21
			265.322	**0,21**
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	150.000	153.402	0,12
Queensland Treasury Corp., Reg. S 3,25 % 21/05/2035	EUR	100.000	100.076	0,08
			253.478	**0,20**
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	200.000	205.785	0,17
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 4,875 % 11/06/2035	EUR	100.000	104.657	0,08
Proximus SADP, Reg. S 3,75 % 08/04/2035	EUR	200.000	199.621	0,16
			510.063	**0,41**
Bulgarien				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,625 % 05/09/2032	EUR	300.000	310.669	0,25
			310.669	**0,25**

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Province of Alberta Canada, Reg. S 3,375 % 02/04/2035	EUR	260.000	263.118	0,21
Province of Ontario, Reg. S 3,25 % 03/07/2035	EUR	280.000	279.902	0,23
			543.020	**0,44**
Chile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 0,1 % 26/01/2027	EUR	550.000	530.244	0,43
Chile Government Bond 3,75 % 14/01/2032	EUR	627.000	638.867	0,51
			1.169.111	**0,94**
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	100.000	107.638	0,09
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	100.000	103.436	0,08
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	400.000	389.765	0,31
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	200.000	205.455	0,17
			806.294	**0,65**
Deutschland				
GEWOBAG Wohnungsbau-AG, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	100.000	94.859	0,08
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	100.000	93.092	0,07
			187.951	**0,15**
Ungarn				
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6 % 16/05/2029	EUR	420.000	453.683	0,36
MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt., Reg. S 4,375 % 27/06/2030	EUR	120.000	121.736	0,10
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	100.000	95.011	0,08
			670.430	**0,54**
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	100.000	99.898	0,08
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	250.000	239.080	0,19
			338.978	**0,27**
Indonesien				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	100.000	100.169	0,08
			100.169	**0,08**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
AMCO - Asset Management Co. SpA, Reg. S 3,25 % 02/04/2030	EUR	350.000	354.555	0,28
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 1,6 % 28/06/2030	EUR	1.660.000	1.701.356	1,37
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	2.816.000	2.811.967	2,26
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2 % 14/03/2028	EUR	600.000	630.268	0,51
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,6 % 22/11/2028	EUR	899.000	912.691	0,73
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,3 % 01/10/2054	EUR	40.000	40.210	0,03
			6.451.047	**5,18**
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,875 % 17/10/2031	EUR	580.000	550.180	0,44
			550.180	**0,44**
Luxemburg				
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S, FRN 3,25 % 19/03/2031	EUR	200.000	201.826	0,16
			201.826	**0,16**
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	227.000	238.336	0,19
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	159.000	149.187	0,12
			387.523	**0,31**
Mexiko				
Mexico Government Bond 1,75 % 17/04/2028	EUR	750.000	727.985	0,58
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029	EUR	880.000	843.011	0,68
			1.570.996	**1,26**
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	375.000	367.492	0,30
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55 % 03/10/2029	EUR	425.000	404.906	0,33
Montenegro Government Bond, Reg. S 4,875 % 01/04/2032	EUR	370.000	366.909	0,29
			1.139.307	**0,92**
Marokko				
Morocco Government Bond, Reg. S 3,875 % 02/04/2029	EUR	355.000	360.471	0,29
			360.471	**0,29**

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
de Volksbank NV, Reg. S 3,625 % 21/10/2031	EUR	300.000	304.199	0,25
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	900.000	898.861	0,72
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 4,125 % 27/11/2035	EUR	200.000	201.280	0,16
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	280.000	284.559	0,23
			1.688.899	**1,36**
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 4,5 % 15/05/2035	NZD	2.710.000	1.397.988	1,12
New Zealand Local Government Funding Agency Bond, Reg. S 2,875 % 01/04/2030	EUR	300.000	303.851	0,25
			1.701.839	**1,37**
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,25 % 18/03/2030	EUR	385.000	390.712	0,31
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	120.000	132.041	0,11
			522.753	**0,42**
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3,375 % 15/06/2040	EUR	400.000	395.390	0,32
			395.390	**0,32**
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 5,25 % 10/03/2030	EUR	590.000	603.818	0,49
			603.818	**0,49**
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 3,125 % 15/05/2027	EUR	600.000	598.432	0,48
			598.432	**0,48**
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	428.000	426.622	0,34
Korea Government Bond 0 % 15/10/2026	EUR	180.000	174.711	0,14
			601.333	**0,48**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Supranational				
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3,75 % 25/01/2027	EUR	220.000	224.557	0,18
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3 % 20/03/2028	EUR	300.000	303.320	0,24
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033	EUR	230.000	192.962	0,16
			720.839	**0,58**
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	200.000	197.172	0,16
			197.172	**0,16**
Usbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 5,375 % 29/05/2027	EUR	248.000	254.423	0,21
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 5,1 % 25/02/2029	EUR	357.000	366.032	0,29
			620.455	**0,50**
Summe Staatsanleihen			**23.467.765**	**18,86**
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Europäische Gemeinschaft				
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1X 'A' 2,877 % 17/08/2033	EUR	981.853	977.942	0,79
			977.942	**0,79**
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 4,027 % 18/11/2031	EUR	715.086	720.156	0,58
			720.156	**0,58**
Deutschland				
SC Germany SA, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 3,242 % 14/11/2035	EUR	677.607	683.644	0,55
			683.644	**0,55**
Griechenland				
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 2,909 % 28/08/2039	EUR	500.000	449.149	0,36
			449.149	**0,36**

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'A' 5,149 % 24/07/2054	EUR	158.593	158.175	0,13
			158.175	**0,13**
Italien				
Deco SRL, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 4,96 % 22/08/2031	EUR	183.542	183.929	0,15
Taurus SRL, FRN, Series 2018-IT1 'A' 4,907 % 18/05/2032	EUR	157.170	159.590	0,13
			343.519	**0,28**
Niederlande				
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2021-2 'C' 3,211 % 28/04/2059	EUR	300.000	298.914	0,24
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 5,438 % 25/01/2037	EUR	239.611	227.495	0,18
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 3,378 % 25/01/2039	EUR	509.358	472.082	0,38
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 2,658 % 25/01/2048	EUR	330.802	303.888	0,25
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 3,518 % 25/04/2039	EUR	677.697	629.048	0,51
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 3,908 % 25/07/2046	EUR	478.783	448.096	0,36
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 4,238 % 25/01/2048	EUR	520.306	488.881	0,39
Jubilee Place BV, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 3,563 % 17/10/2057	EUR	800.000	801.282	0,64
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'A' 3,527 % 20/02/2030	EUR	265.723	264.502	0,21
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'C' 4,177 % 20/02/2030	EUR	159.434	153.139	0,12
			4.087.327	**3,28**
Spanien				
Fondo De Titulizacion De Activos Uci 16, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 2,125 % 16/06/2049	EUR	119.786	118.007	0,09
			118.007	**0,09**
Vereinigtes Königreich				
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 4,943 % 15/09/2044	GBP	300.000	338.548	0,27
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 7,544 % 13/03/2046	GBP	1.000.000	1.165.508	0,94
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 5,343 % 15/12/2050	GBP	166.634	190.891	0,15
			1.694.947	**1,36**
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				
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H26 0,725 % 20/08/2058	USD	22.630	167	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 5,415 % 25/12/2034	USD	7.687	6.216	0,00
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 'A5B' 2,525 % 15/12/2033	EUR	517.263	489.253	0,39
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 2,708 % 25/07/2039	EUR	89.638	85.369	0,07
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,041 % 15/05/2048	USD	207.000	171.464	0,14
			752.469	**0,60**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**9.985.335**	**8,02**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**114.449.112**	**91,98**
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Chile				
Chile Government Bond 3,8 % 01/07/2035	EUR	230.000	229.434	0,19
			229.434	**0,19**
Summe Staatsanleihen			**229.434**	**0,19**
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Deutschland				
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL 'A2', 144A 4,292 % 28/06/2050	EUR	300.000	302.175	0,24
			302.175	**0,24**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**302.175**	**0,24**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**531.609**	**0,43**

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	500.000	469.830	0,38
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse N†	USD	250.000	6.509.044	5,23
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund - Klasse MS reserve†	EUR	1.655.161	1.655.161	1,33
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Government Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	EUR	38	38	0,00
			8.634.073	**6,94**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**8.634.073**	**6,94**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**8.634.073**	**6,94**
Summe Anlagen			**123.614.794**	**99,35**
Barmittel			**1.339.851**	**1,08**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(532.982)**	**(0,43)**
Summe Nettovermögen			**124.421.663**	**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 30. Juni 2025, in Euro.

To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Wertpapier-beschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/07/2054	USD	900.000	779.960	(15.553)	0,63
Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen				**779.960**	**(15.553)**	**0,63**
To-Be-Announced-Kontrakte, netto				**779.960**	**(15.553)**	**0,63**

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Euro-Buxl, 08/09/2025	(10)	EUR	(1.192.000)	8.800	0,01
Euro-OAT, 08/09/2025	(43)	EUR	(5.329.420)	18.490	0,01
Short-Term Euro-BTP, 08/09/2025	(16)	EUR	(1.727.040)	2.240	0,00
US 5 Year Note, 30/09/2025	9	USD	836.574	9.781	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**39.311**	**0,03**
Euro-Bobl, 08/09/2025	49	EUR	5.767.790	(14.133)	(0,01)
Euro-BTP, 08/09/2025	(10)	EUR	(1.210.600)	(7.500)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2025	45	EUR	5.862.150	(22.620)	(0,02)
Euro-Schatz, 08/09/2025	35	EUR	3.753.750	(4.463)	0,00
US 2 Year Note, 30/09/2025	(4)	USD	(710.046)	(3.067)	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(18)	USD	(1.751.152)	(46.563)	(0,04)
US Long Bond, 19/09/2025	(6)	USD	(588.518)	(20.161)	(0,02)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(7)	USD	(707.885)	(29.262)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(147.769)**	**(0,12)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				**(108.458)**	**(0,09)**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
MXN	5.250.000	USD	271.246	02/07/2025	Barclays	5.875	0,01
GBP	200.000	USD	270.231	03/07/2025	Citigroup	2.893	0,00
USD	274.743	GBP	200.000	03/07/2025	BNP Paribas	957	0,00
KRW	770.350.000	USD	568.797	07/07/2025	BNP Paribas	130	0,00
EUR	890.000	USD	1.027.435	18/07/2025	Credit Lyonnais	14.194	0,01
HUF	96.930.000	USD	275.791	25/07/2025	Barclays	7.008	0,01
EUR	51.849	MXN	1.150.000	08/08/2025	RBC	212	0,00
MXN	5.250.000	USD	275.558	08/08/2025	Barclays	1.194	0,00
EUR	1.847.233	GBP	1.580.023	18/08/2025	Goldman Sachs	8.037	0,01
JPY	89.630.000	USD	618.201	22/08/2025	Barclays	5.401	0,00
AUD	420.000	USD	271.989	26/08/2025	Goldman Sachs	2.720	0,00
EUR	1.416.141	NZD	2.734.342	26/08/2025	Goldman Sachs	3.196	0,00
EUR	9.111.294	USD	10.505.323	26/08/2025	Barclays	180.013	0,15
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**231.830**	**0,19**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**231.830**	**0,19**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
EUR	49.785	MXN	1.150.000	02/07/2025	Goldman Sachs	(2.206)	0,00
JPY	38.980.000	USD	274.266	02/07/2025	Barclays	(3.640)	0,00
JPY	50.650.000	USD	351.850	02/07/2025	Citigroup	(866)	0,00
MXN	1.150.000	EUR	52.193	02/07/2025	RBC	(201)	0,00
USD	614.694	JPY	89.630.000	02/07/2025	Barclays	(5.241)	(0,01)
USD	276.715	MXN	5.250.000	02/07/2025	Barclays	(1.209)	0,00
EUR	1.891.965	GBP	1.633.023	03/07/2025	Goldman Sachs	(14.505)	(0,01)
GBP	53.000	EUR	62.009	03/07/2025	Barclays	(134)	0,00
GBP	1.580.023	EUR	1.852.448	03/07/2025	Goldman Sachs	(7.853)	(0,01)
USD	2.569.000	EUR	2.297.174	18/07/2025	Barclays	(107.306)	(0,09)
USD	233.000	EUR	206.392	18/07/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(7.778)	(0,01)
GBP	200.000	USD	274.796	18/08/2025	BNP Paribas	(936)	0,00
AUD	95.000	EUR	53.223	26/08/2025	Goldman Sachs	(305)	0,00
USD	104.720	EUR	89.684	26/08/2025	HSBC	(655)	0,00
USD	100.000	EUR	86.382	26/08/2025	UBS	(1.365)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(154.200)**	**(0,13)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(154.200)**	**(0,13)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**77.630**	**0,06**

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
6.160.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,471 %; Erhalt: variabler 6-Monats-EURIBOR	26/08/2034	(33.926)	(0,03)
591.860.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 1.021 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	06/03/2030	(27.199)	(0,02)
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					**(61.125)**	**(0,05)**
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					**(61.125)**	**(0,05)**

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	Goldman Sachs	EUR	1.878	–
			1.878	**–**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Saudi-Arabien				
Delivery Hero SE, Reg. S 2,125 % 10/03/2029	EUR	2.700.000	2.377.834	0,84
			2.377.834	**0,84**
Südkorea				
Delivery Hero SE, Reg. S 3,25 % 21/02/2030	EUR	600.000	574.139	0,20
			574.139	**0,20**
Summe Wandelanleihen			**2.951.973**	**1,04**
Unternehmensanleihen				
Kanada				
Toucan FinCo. Ltd., Reg. S 8,25 % 15/05/2030	EUR	2.830.000	2.833.359	1,00
			2.833.359	**1,00**
Tschechische Republik				
Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7,25 % 30/04/2030	EUR	3.630.000	3.869.143	1,36
CPI Property Group SA, Reg. S 1,75 % 14/01/2030	EUR	1.800.000	1.584.900	0,56
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 3,75 % Perpetual	EUR	800.000	730.630	0,26
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875 % Perpetual	EUR	1.000.000	988.750	0,35
			7.173.423	**2,53**
Finnland				
Mehilainen Yhtiot Oy, Reg. S 5,125 % 30/06/2032	EUR	430.000	431.504	0,15
Mehilainen Yhtiot Oy, Reg. S, FRN 5,406 % 30/06/2032	EUR	300.000	300.943	0,11
			732.447	**0,26**
Frankreich				
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868 % Perpetual	EUR	1.400.000	1.476.125	0,52
Atos SE, STEP, Reg. S 9 % 18/12/2029	EUR	2.077.284	2.324.142	0,82
Atos SE, STEP, Reg. S 5 % 18/12/2030	EUR	1.844.918	1.576.333	0,56
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	2.790.000	2.031.276	0,72
Chrome Holdco SAS, Reg. S 5 % 31/05/2029	EUR	2.294.000	545.365	0,19
Forvia SE, 144A 8 % 15/06/2030	USD	1.675.000	1.460.831	0,51
Forvia SE, Reg. S 5,5 % 15/06/2031	EUR	775.000	765.763	0,27
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,375 % 15/04/2030	EUR	620.000	638.342	0,22
Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875 % 15/04/2031	EUR	1.000.000	1.068.955	0,38
IPD 3 BV, Reg. S 5,5 % 15/06/2031	EUR	1.410.000	1.431.925	0,50
Opal Bidco SAS, Reg. S 5,5 % 31/03/2032	EUR	940.000	960.562	0,34

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

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	730.000	767.199	0,27
Quatrim SAS, Reg. S 8,5 % 15/01/2028	EUR	109.590	106.988	0,04
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5 % 09/10/2034	EUR	700.000	736.906	0,26
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 4,75 % 24/03/2037	EUR	800.000	807.896	0,28
Rexel SA, Reg. S 5,25 % 15/09/2030	EUR	1.025.000	1.074.823	0,38
			17.773.431	6,26
			17.773.431	**6,26**
Deutschland				
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10 % 15/11/2029	EUR	1.322.000	1.323.867	0,47
Bayer AG, Reg. S, FRN 5,375 % 25/03/2082	EUR	3.100.000	3.123.482	1,10
CTEC II GmbH, Reg. S 5,25 % 15/02/2030	EUR	1.630.000	1.394.635	0,49
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S, FRN 4,382 % 12/08/2075	EUR	1.680.000	1.687.453	0,59
Dynamo Newco II GmbH, Reg. S 6,25 % 15/10/2031	EUR	1.790.000	1.841.693	0,65
HT Troplast GmbH, Reg. S 9,375 % 15/07/2028	EUR	875.000	925.309	0,33
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6,75 % 15/11/2029	EUR	597.000	624.829	0,22
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7 % 15/11/2031	EUR	400.000	423.231	0,15
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2028	EUR	2.250.000	2.356.377	0,83
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,625 % 21/02/2030	EUR	834.000	851.827	0,30
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875 % 10/07/2029	EUR	600.000	626.175	0,22
PrestigeBidCo GmbH, Reg. S, FRN 6,029 % 01/07/2029	EUR	640.000	644.600	0,23
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625 % 15/07/2028	EUR	2.016.000	2.024.354	0,71
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375 % 15/07/2027	EUR	3.410.000	3.414.467	1,20
TUI AG, Reg. S 5,875 % 15/03/2029	EUR	2.080.000	2.163.200	0,76
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25 % 15/04/2029	EUR	2.100.000	2.192.691	0,77
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7.875 % Perpetual	EUR	1.400.000	1.584.831	0,56
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 5,625 % 15/01/2031	EUR	2.885.000	3.015.597	1,06
ZF Europe Finance BV, Reg. S 7 % 12/06/2030	EUR	500.000	500.913	0,18
			30.719.531	**10,82**
Irland				
eircom Finance DAC, Reg. S 5 % 30/04/2031	EUR	900.000	906.694	0,32
Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7,875 % 15/03/2032	GBP	825.000	987.070	0,35
			1.893.764	**0,67**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,125 % 01/06/2031	EUR	2.320.000	2.328.971	0,82
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875 % 15/09/2031	EUR	1.420.000	1.696.788	0,60
			4.025.759	**1,42**
Italien				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5 % 30/10/2030	EUR	2.400.000	2.500.001	0,88
Castello BC Bidco SpA, Reg. S, FRN 6,48 % 14/11/2031	EUR	2.300.000	2.317.260	0,82
Dolcetto Holdco SpA, Reg. S 5,625 % 14/07/2032	EUR	280.000	282.310	0,10
Dolcetto Holdco SpA, Reg. S, FRN 5,565 % 14/07/2032	EUR	140.000	140.175	0,05
Duomo Bidco SpA, Reg. S, FRN 6,404 % 15/07/2031	EUR	1.115.000	1.123.212	0,40
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625 % Perpetual	EUR	2.240.000	2.503.460	0,88
Fiber Midco Spa, Reg. S 10,75 % 15/06/2029	EUR	3.450.000	3.154.934	1,11
Fibercop SpA, 144A 6,375 % 15/11/2033	USD	720.000	600.049	0,21
Fibercop SpA, 144A 7,2 % 18/07/2036	USD	969.000	809.643	0,28
Fibercop SpA 7,75 % 24/01/2033	EUR	739.000	853.005	0,30
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, FRN 6,029 % 15/04/2029	EUR	1.230.000	1.240.100	0,44
Irca SpA, Reg. S, FRN 5,725 % 15/12/2029	EUR	870.000	874.350	0,31
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10 % 06/02/2028	EUR	2.330.000	2.453.234	0,86
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN 7,48 % 06/02/2028	EUR	400.000	403.814	0,14
La Doria SpA, Reg. S, FRN 6,686 % 12/11/2029	EUR	1.390.000	1.396.293	0,49
Lottomatica Group SpA, Reg. S 4,875 % 31/01/2031	EUR	3.060.000	3.144.993	1,11
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7,125 % 17/05/2031	EUR	1.625.000	1.755.509	0,62
Rossini SARL, Reg. S 6,75 % 31/12/2029	EUR	1.720.000	1.819.407	0,64
TeamSystem SpA, Reg. S 5 % 01/07/2031	EUR	2.020.000	2.021.061	0,71
TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 5,779 % 31/07/2031	EUR	1.266.000	1.269.485	0,45
			30.662.295	**10,80**
Jersey				
Waga Bondco Ltd., Reg. S 8,5 % 15/06/2030	GBP	1.310.000	1.503.001	0,53
			1.503.001	**0,53**

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Luxemburg				
Adler Financing SARL 8,25 % 31/12/2028	EUR	2.648.490	2.780.915	0,98
Altice Financing SA, Reg. S 3 % 15/01/2028	EUR	800.000	593.345	0,21
Altice Financing SA, Reg. S 4,25 % 15/08/2029	EUR	1.275.000	941.817	0,33
Currenta Group Holdings SARL, Reg. S, FRN 6,143 % 15/05/2032	EUR	3.030.000	3.053.892	1,08
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7,875 % 31/01/2031	EUR	900.000	972.392	0,34
Essendi SA, Reg. S 6,375 % 15/10/2029	EUR	1.250.000	1.312.986	0,46
Essendi SA, Reg. S 5,5 % 15/11/2031	EUR	3.016.000	3.073.640	1,08
Essendi SA, Reg. S 5,625 % 15/05/2032	EUR	930.000	939.177	0,33
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	EUR	1.246.000	919.305	0,32
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375 % 15/04/2029	EUR	800.000	811.561	0,29
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026	EUR	596.000	560.426	0,20
LHMC Finco 2 SARL, Reg. S, FRN 8,625 % 15/05/2030	EUR	1.020.000	1.063.012	0,37
Luna 2 5SARL, Reg. S 5,5 % 01/07/2032	EUR	210.000	214.333	0,08
PLT VII Finance SARL, Reg. S, FRN 5,475 % 15/06/2031	EUR	400.000	401.000	0,14
Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25 % 31/10/2027	EUR	910.063	912.384	0,32
			18.550.185	**6,53**
Niederlande				
Odido Group Holding BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030	EUR	1.570.000	1.572.002	0,55
Summer BidCo BV, Reg. S 10 % 15/02/2029	EUR	3.037.029	3.071.424	1,08
VZ Secured Financing BV, 144A 5 % 15/01/2032	USD	2.474.000	1.872.936	0,66
			6.516.362	**2,29**
Slowenien				
United Group BV, Reg. S 6,5 % 31/10/2031	EUR	1.755.000	1.780.228	0,63
United Group BV, Reg. S, FRN 6,393 % 15/02/2031	EUR	850.000	850.708	0,30
			2.630.936	**0,93**
Spanien				
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625 % 15/02/2032	EUR	3.465.000	3.569.658	1,26
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4,5 % 15/03/2027	EUR	1.540.000	1.545.803	0,54
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 7,875 % 31/07/2028	EUR	500.000	520.988	0,18
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,5 % 15/03/2029	EUR	1.885.000	1.978.678	0,70
Grifols SA, Reg. S 7,5 % 01/05/2030	EUR	3.833.000	4.017.269	1,42
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	3.745.000	3.748.221	1,32

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Spanien (Fortsetzung)				
OHL Operaciones SA, Reg. S 9,75 % 31/12/2029	EUR	1.915.302	1.796.915	0,63
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125 % Perpetual	EUR	3.400.000	3.732.161	1,31
			20.909.693	**7,36**
Supranational				
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8,5 % 15/01/2031	GBP	1.300.000	1.633.684	0,57
			1.633.684	**0,57**
Schweden				
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2,249 % 17/05/2081	EUR	1.680.000	1.643.250	0,58
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.375 % Perpetual	EUR	1.520.000	1.504.883	0,53
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2,375 % 04/08/2026	EUR	1.014.000	970.857	0,34
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	1.660.000	1.652.800	0,58
Verisure Holding AB, Reg. S 7,125 % 01/02/2028	EUR	500.000	520.911	0,18
			6.292.701	**2,21**
Schweiz				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	1.706.000	1.364.287	0,48
			1.364.287	**0,48**
Vereinigtes Königreich				
Alexandrite Monnet UK Holdco plc, REIT, Reg. S 10,5 % 15/05/2029	EUR	4.520.000	4.985.524	1,76
Amber Finco plc, Reg. S 6,625 % 15/07/2029	EUR	1.235.000	1.294.434	0,46
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8,625 % 01/07/2030	GBP	2.010.000	2.379.569	0,84
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8,125 % 15/11/2030	GBP	1.555.000	1.939.855	0,68
Belron UK Finance plc, Reg. S 4,625 % 15/10/2029	EUR	1.745.000	1.783.107	0,63
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8,625 % 30/04/2029	GBP	3.890.000	4.699.490	1,65
CPUK Finance Ltd., Reg. S 6,5 % 28/08/2026	GBP	770.000	897.761	0,32
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/08/2027	GBP	1.710.000	1.955.487	0,69
CPUK Finance Ltd., Reg. S 7,875 % 28/08/2029	GBP	1.280.000	1.557.967	0,55
Edge Finco plc, Reg. S 8,125 % 15/08/2031	GBP	3.800.000	4.628.525	1,63
eG Global Finance plc, Reg. S 11 % 30/11/2028	EUR	1.600.000	1.768.000	0,62
Flutter Treasury DAC, Reg. S 5 % 29/04/2029	EUR	1.085.000	1.127.018	0,40

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8,125 % 19/12/2029	GBP	2.700.000	3.220.173	1,13
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026	GBP	4.195.000	4.869.555	1,71
Heathrow Finance plc, Reg. S 6,625 % 01/03/2031	GBP	1.535.000	1.785.792	0,63
Market Bidco Finco plc, Reg. S 4,75 % 04/11/2027	EUR	775.000	773.450	0,27
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S 7 % 15/05/2029	GBP	1.300.000	1.530.028	0,54
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S, FRN 6,529 % 15/10/2030	EUR	1.500.000	1.527.141	0,54
Motion Finco SARL, Reg. S 7,375 % 15/06/2030	EUR	1.925.000	1.811.064	0,64
Premier Foods Finance plc, Reg. S 3,5 % 15/10/2026	GBP	1.380.000	1.599.937	0,56
Punch Finance plc, Reg. S 6,125 % 30/06/2026	GBP	1.050.000	1.227.582	0,43
Punch Finance plc, Reg. S 7,875 % 30/12/2030	GBP	1.790.000	2.131.002	0,75
Sherwood Financing plc, Reg. S 7,625 % 15/12/2029	EUR	2.640.000	2.681.250	0,94
Travis Perkins plc, Reg. S 3,75 % 17/02/2026	GBP	395.000	453.629	0,16
TVL Finance plc, Reg. S 10,25 % 28/04/2028	GBP	1.660.000	1.941.572	0,68
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	GBP	2.050.000	2.315.630	0,82
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028	GBP	6.190.000	6.901.736	2,43
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031	GBP	900.000	942.741	0,33
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5,625 % 15/04/2032	EUR	1.755.000	1.803.317	0,63
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 8 % 30/08/2086	GBP	1.590.000	2.022.476	0,71
Wolseley Group Finco plc, Reg. S 9,75 % 31/01/2031	GBP	1.220.000	1.444.583	0,51
Zegona Finance plc, 144A 8,625 % 15/07/2029	USD	1.300.000	1.186.369	0,42
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2029	EUR	3.640.000	3.877.747	1,37
			75.063.511	**26,43**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625 % 01/06/2028	EUR	3.282.000	3.212.494	1,13
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	2.050.000	1.842.976	0,65
Bausch + Lomb Corp., Reg. S, FRN 5,872 % 15/01/2031	EUR	400.000	403.119	0,14
Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5,25 % 15/07/2032	EUR	3.285.000	3.312.758	1,17
Carnival Corp., Reg. S 5,75 % 15/01/2030	EUR	800.000	854.272	0,30
Celanese US Holdings LLC 5 % 15/04/2031	EUR	1.520.000	1.517.171	0,53
Clarios Global LP, Reg. S 4,75 % 15/06/2031	EUR	840.000	843.675	0,30

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Dana Financing Luxembourg SARL, Reg. S 8,5 % 15/07/2031	EUR	685.000	746.603	0,26
EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375 % 15/12/2030	EUR	4.680.000	4.929.751	1,74
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25 % 15/01/2028	EUR	1.590.000	1.550.647	0,55
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15/06/2028	EUR	1.390.000	1.373.893	0,48
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25 % 15/03/2029	EUR	1.870.000	1.793.435	0,63
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029	EUR	2.266.000	2.211.031	0,78
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875 % 01/10/2028	EUR	1.040.000	1.020.858	0,36
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625 % 15/11/2028	EUR	3.904.000	4.110.180	1,45
Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375 % 30/09/2032	EUR	1.865.000	1.916.288	0,67
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5,5 % 15/05/2033	EUR	1.465.000	1.518.722	0,53
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	903.000	895.766	0,32
VF Corp. 0,25 % 25/02/2028	EUR	2.405.000	2.107.889	0,74
Walgreens Boots Alliance, Inc. 2,125 % 20/11/2026	EUR	800.000	788.788	0,28
			36.950.316	**13,01**
Summe Unternehmensanleihen			**267.228.685**	**94,10**

Staatsanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	3.200.000	3.528.075	1,24
			3.528.075	**1,24**
Mexiko				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75 % 21/04/2027	EUR	300.000	286.346	0,10
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028	EUR	2.840.000	2.778.266	0,98
			3.064.612	**1,08**
Summe Staatsanleihen			**6.592.687**	**2,32**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**276.773.345**	**97,46**

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund - Klasse MS reserve†	EUR	11.742.916	11.742.916	4,13
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Government Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	EUR	656	656	0,00
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	1.639	1.399	0,00
			11.744.971	**4,13**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**11.744.971**	**4,13**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**11.744.971**	**4,13**
Summe Anlagen			**288.518.316**	**101,59**
Barmittel			**2.645.074**	**0,93**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(7.166.572)**	**(2,52)**
Summe Nettovermögen			**283.996.818**	**100,00**

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

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto-vermö-gens
5.670.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.43-V1	Kauf	(5,00) %	20/06/2030	(529.495)	(0,19)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							**(529.495)**	**(0,19)**
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							**(529.495)**	**(0,19)**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
EUR	6.093.838	GBP	5.206.000	03/07/2025	Barclays	16.103	0,00
EUR	2.135.028	GBP	1.800.000	03/07/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	33.621	0,02
EUR	1.949.505	GBP	1.647.135	03/07/2025	Deutsche Bank	26.560	0,01
EUR	53.085.114	GBP	45.406.140	18/08/2025	Goldman Sachs	230.970	0,08
EUR	6.979.883	USD	8.047.806	26/08/2025	Barclays	137.903	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**445.157**	**0,16**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**445.157**	**0,16**
EUR	855.939	GBP	735.000	03/07/2025	Barclays	(2.135)	0,00
EUR	41.729.235	GBP	36.018.005	03/07/2025	Goldman Sachs	(319.919)	(0,11)
GBP	45.406.140	EUR	53.234.983	03/07/2025	Goldman Sachs	(225.668)	(0,08)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(547.722)**	**(0,19)**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	10.469	EUR	12.256	31/07/2025	J.P. Morgan	(57)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	7.281.861	EUR	6.262.835	31/07/2025	J.P. Morgan	(61.660)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(61.717)**	**(0,03)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(609.439)**	**(0,22)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(164.282)**	**(0,06)**

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	–	840.000
			–	**840.000**

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 2023 in respect of, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'A2' 6,503 % 12/06/2055	AUD	295.163	166.663	0,66
			166.663	**0,66**
EMU				
Sequoia Logistics DAC, Reg. S, FRN 'C' 4,027 % 17/02/2035	EUR	250.000	250.968	1,00
			250.968	**1,00**
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'B' 4,427 % 18/11/2031	EUR	286.035	281.109	1,12
			281.109	**1,12**
Deutschland				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE07-1 'B' 5,549 % 25/11/2054	EUR	96.253	95.974	0,38
			95.974	**0,38**
Griechenland				
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 2,669 % 28/08/2039	EUR	120.565	117.364	0,46
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 2,909 % 28/08/2039	EUR	400.000	359.319	1,43
			476.683	**1,89**
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'A' 5,149 % 24/07/2054	EUR	317.186	316.350	1,26
Warrington Residential DAC, Reg. S, FRN, Series 2022-1 'A1' 3,899 % 24/12/2056	EUR	136.048	133.359	0,53
			449.709	**1,79**
Italien				
Cassia SRL, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 4,56 % 22/05/2034	EUR	944.563	950.384	3,78
Sestante Finance SRL, Reg. S, FRN 'C' 3,443 % 27/12/2040	EUR	300.000	280.089	1,11
Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 3,236 % 22/12/2045	EUR	238.607	236.023	0,94
Taurus SRL, FRN, Series 2018-IT1 'A' 4,907 % 18/05/2032	EUR	235.755	239.386	0,95
			1.705.882	**6,78**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Floating Rate ABS Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 2023-1 'C' 4,643 % 15/02/2055	EUR	300.000	305.183	1,21
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 4,418 % 25/07/2036	EUR	387.656	379.893	1,51
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 5,438 % 25/01/2037	EUR	89.854	85.311	0,34
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 5,008 % 25/04/2038	EUR	389.659	388.049	1,54
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 3,378 % 25/01/2039	EUR	509.358	472.082	1,88
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN 'B' 6,258 % 25/07/2036	EUR	344.855	318.745	1,27
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'B' 3,828 % 25/01/2039	EUR	212.602	187.778	0,75
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 2,658 % 25/01/2048	EUR	551.337	506.479	2,01
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 3,518 % 25/04/2039	EUR	542.158	503.238	2,00
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 3,908 % 25/07/2046	EUR	598.478	560.120	2,23
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 4,238 % 25/01/2048	EUR	297.318	279.361	1,11
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 5,458 % 25/01/2048	EUR	156.327	134.338	0,53
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'A' 4,908 % 25/04/2048	EUR	379.957	367.894	1,46
Eurosail-NI BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL1X 'A' 2,663 % 17/04/2040	EUR	16.352	16.336	0,07
Jubilee Place 3 BV, Reg. S, FRN 'C' 3,863 % 17/01/2059	EUR	400.000	400.791	1,59
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'A' 3,527 % 20/02/2030	EUR	531.446	529.003	2,10
			5.434.601	**21,60**
Spanien				
Clavel Residential DAC, FRN 'A', 144A 3,561 % 28/01/2076	EUR	149.194	149.268	0,59
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,561 % 28/01/2076	EUR	372.984	373.169	1,48
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN 'C' 4,911 % 28/01/2076	EUR	200.000	200.244	0,80
FT Rmbs Miravet, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 3,549 % 26/11/2066	EUR	500.000	497.555	1,98
Jeronimo Funding DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,408 % 25/10/2064	EUR	277.288	278.022	1,10
LSF11 Boson Investments SARL, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 4,049 % 25/11/2060	EUR	262.359	256.895	1,02
LSF11 Boson Investments SARL, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 4,049 % 25/11/2060	EUR	443.993	434.746	1,73
Lugo Funding DAC, Reg. S, FRN 'B' 3,549 % 26/05/2066	EUR	250.000	249.537	0,99
PRPM Fundido DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,181 % 29/04/2075	EUR	500.000	492.556	1,96
TDA 19-Mixto FTA, Reg. S, FRN 'D' 5,536 % 22/03/2036	EUR	369.375	371.347	1,48
			3.303.339	**13,13**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Vereinigtes Königreich				
Dowson plc, Reg. S, FRN 'D' 6,572 % 20/08/2031	GBP	300.000	347.087	1,38
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 4,493 % 15/06/2044	GBP	108.053	125.648	0,50
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1' 4,643 % 15/06/2044	GBP	200.000	228.999	0,91
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'A2' 4,543 % 15/06/2040	GBP	137.508	157.298	0,63
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'B' 4,673 % 15/06/2040	GBP	176.192	192.436	0,77
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN 'A3A' 5,044 % 13/09/2045	GBP	365.621	423.505	1,68
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 5,294 % 13/06/2045	GBP	515.320	594.380	2,36
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A5' 5,294 % 13/06/2045	GBP	257.660	296.716	1,18
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 2,221 % 18/03/2039	EUR	311.884	308.522	1,23
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN 'DB' 2,771 % 18/06/2038	EUR	200.000	191.291	0,76
Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 6,172 % 18/12/2031	GBP	1.500.000	1.754.607	6,97
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'BB' 3,178 % 01/01/2061	EUR	283.470	266.806	1,06
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A1' 4,993 % 15/12/2049	GBP	181.754	209.974	0,83
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M2' 4,974 % 15/10/2048	GBP	347.749	392.950	1,56
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 6,343 % 15/12/2049	GBP	220.580	258.746	1,03
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A3' 5,444 % 13/03/2046	GBP	334.298	389.839	1,55
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 5,343 % 15/12/2050	GBP	333.269	381.782	1,52
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'BB' 3,225 % 15/12/2050	EUR	333.269	323.143	1,28
Preferred Residential Securities plc, Reg. S, FRN 'C1C' 4,873 % 15/12/2043	GBP	58.734	68.205	0,27
Southern Pacific Financing plc, Reg. S, FRN 'C' 4,796 % 10/03/2044	GBP	366.768	424.155	1,69
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN 'B', 144A 5,87 % 21/12/2049	GBP	300.000	350.676	1,39
			7.686.765	**30,55**
Vereinigte Staaten von Amerika				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'B', 144A 5,692 % 15/09/2034	USD	250.000	209.262	0,83
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Ctfs, FRN, Series 2004-3 'M1' 5,334 % 25/09/2034	USD	150.189	139.010	0,55
Argent Securities, Inc., FRN 'AV1' 5,294 % 25/01/2034	USD	327.363	267.823	1,06

Floating Rate ABS Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'A2', 144A 4,959 % 25/08/2035	USD	127.057	106.237	0,42
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'A', 144A 5,809 % 15/12/2035	USD	1.000.000	839.244	3,33
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 '1A1' 4,914 % 25/01/2034	USD	80.508	67.123	0,27
FHLMC REMICS, FRN 'CF' 5,255 % 25/06/2054	USD	184.804	158.022	0,63
FNMA REMICS, FRN 'AF' 5,305 % 25/03/2054	USD	377.442	321.876	1,28
PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 7,519 % 25/03/2029	USD	400.000	346.463	1,38
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN 'A' 5,194 % 25/12/2032	USD	181.609	145.494	0,58
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-4 'A' 5,674 % 25/03/2033	USD	203.143	163.547	0,65
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2003-7 'A5B', 144A 2,525 % 15/12/2033	EUR	241.389	225.974	0,90
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 2,558 % 25/10/2039	EUR	75.504	71.235	0,28
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 2,708 % 25/01/2040	EUR	723.841	685.914	2,73
			3.747.224	**14,89**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**23.598.917**	**93,79**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**23.598.917**	**93,79**

Anlagen	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				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Australien				
Household Capital RMBS, Reg. S, FRN 'A' 6,202 % 20/07/2086	AUD	286.454	160.540	0,64
Household Capital RMBS, Reg. S, FRN 'A' 5,74 % 21/07/2087	AUD	1.000.000	558.706	2,22
			719.246	**2,86**
Vereinigtes Königreich				
London Cards No. 2 plc, Reg. S, FRN 'C' 6,717 % 28/03/2034	GBP	200.000	237.085	0,94
			237.085	**0,94**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**956.331**	**3,80**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**956.331**	**3,80**
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	856	730	0,00
			730	**0,00**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**730**	**0,00**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**730**	**0,00**
Summe Anlagen			**24.555.978**	**97,59**
Barmittel			**462.197**	**1,84**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**142.984**	**0,57**
Summe Nettovermögen			**25.161.159**	**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 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
EUR	901.620	AUD	1.616.567	25/09/2025	Barclays	2.299	0,01
EUR	6.894.909	GBP	5.933.861	25/09/2025	Deutsche Bank	2.787	0,01
EUR	2.972.959	USD	3.453.644	25/09/2025	Deutsche Bank	42.511	0,17
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**47.597**	**0,19**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**47.597**	**0,19**
USD	172.951	EUR	148.290	25/09/2025	Standard Chartered	(1.540)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.540)**	**(0,01)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.540)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**46.057**	**0,18**

Global Asset Backed Securities Focused Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive, in US-Dollar gemessene Gesamtrendite an. Hierzu investiert er vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere einschließlich durch Hypotheken gesicherte Wertpapiere, Commercial Mortgage Backed Securities, Collateralized Mortgage Obligations und durch Hypotheken gedeckte Covered Bonds sowie sonstige forderungsbesicherte Wertpapiere („Mortgage-Backed Securities“). Davon investiert der Fonds maximal 75 % seiner Vermögenswerte in durch Wohnimmobilien hypothekarisch gesicherte Anleihen von nicht öffentlich-rechtlichen Emittenten (RMBS) und maximal 5 % seiner Vermögenswerte in Wertpapiere, die zum Zeitpunkt des Ankaufs ausfallgefährdet sind. Der Fonds darf in Tranchen von Verbriefungen von notleidenden Krediten investieren.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Dänemark				
Danske Bank A/S 0 % 09/01/2026	USD	1.000.000	977.059	0,59
			977.059	**0,59**
Summe Commercial Papers			**977.059**	**0,59**
Unternehmensanleihen				
Dänemark				
Jyske Realkredit A/S 4 % 01/10/2056	DKK	7.963.344	1.241.071	0,75
Jyske Realkredit A/S (NOMX COPENHAGEN) 4 % 01/10/2056	DKK	4.996.033	772.481	0,47
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2046	DKK	9.684.498	1.529.576	0,93
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	4.902.402	767.112	0,47
			4.310.240	**2,62**
Summe Unternehmensanleihen			**4.310.240**	**2,62**
Staatsanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 30/10/2025	USD	10.000.000	9.859.690	5,98
US Treasury Bill 0 % 20/11/2025	USD	3.000.000	2.951.185	1,79
			12.810.875	**7,77**
Summe Staatsanleihen			**12.810.875**	**7,77**
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 4,027 % 18/11/2031	EUR	555.622	655.694	0,40
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'B' 4,427 % 18/11/2031	EUR	290.325	334.345	0,20
			990.039	**0,60**
Deutschland				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 7,049 % 25/02/2058	EUR	191.071	213.747	0,13
E-Mac de BV, Reg. S, FRN 'C' 7,299 % 25/11/2054	EUR	2.400.000	1.610.149	0,98
E-Mac de BV, Reg. S, FRN 'D' 12,799 % 25/05/2052	EUR	1.500.000	1.409.980	0,86
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN 'EUD' 4,851 % 20/11/2033	EUR	1.236.743	1.438.526	0,87
			4.672.402	**2,84**

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

Global Asset Backed Securities Focused Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Griechenland				
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 2,909 % 28/08/2039	EUR	1.100.000	1.157.887	0,70
			1.157.887	**0,70**
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'A' 5,149 % 24/07/2054	EUR	317.186	370.699	0,23
			370.699	**0,23**
Italien				
Cassia SRL, FRN 'A', 144A 4,56 % 22/05/2034	EUR	566.738	668.196	0,40
Cassia SRL, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 4,56 % 22/05/2034	EUR	944.563	1.113.660	0,68
Eurohome Italy Mortgages SRL, Reg. S, FRN 'A' 2,776 % 02/11/2054	EUR	1.176.416	1.299.476	0,79
Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 4,556 % 01/12/2045	EUR	263.017	295.895	0,18
Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 3,236 % 22/12/2045	EUR	318.143	368.762	0,22
			3.745.989	**2,27**
Niederlande				
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 4,418 % 25/07/2036	EUR	285.641	328.011	0,20
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 5,008 % 25/04/2038	EUR	834.983	974.390	0,59
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 3,378 % 25/01/2039	EUR	193.556	210.211	0,13
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN 'B' 6,258 % 25/07/2036	EUR	431.068	466.882	0,29
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 2,658 % 25/01/2048	EUR	1.196.400	1.287.878	0,78
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 3,518 % 25/04/2039	EUR	609.927	663.406	0,40
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 3,908 % 25/07/2046	EUR	149.620	164.087	0,10
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN 'B' 2,958 % 25/01/2048	EUR	82.903	82.100	0,05
Vita Scientia DAC, FRN 'B', 144A 3,849 % 27/08/2025	EUR	300.000	348.612	0,21
			4.525.577	**2,75**
Spanien				
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'A' 3,561 % 28/01/2076	EUR	1.118.953	1.311.839	0,80
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 2,206 % 21/06/2046	EUR	545.446	585.383	0,35
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 2,176 % 22/03/2043	EUR	200.167	207.499	0,13
LSF11 Boson Investments SARL, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 4,049 % 25/11/2060	EUR	605.445	694.685	0,42

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 4,186 % 31/10/2039	EUR	333.791	307.598	0,19
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 2,17 % 28/12/2050	EUR	267.965	289.099	0,17
			3.396.103	**2,06**
Vereinigtes Königreich				
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'A2' 4,543 % 15/06/2040	GBP	373.235	500.302	0,30
Eurosail plc, Reg. S, FRN 'C1A' 2,405 % 15/12/2044	EUR	500.000	575.334	0,35
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 5,294 % 13/06/2045	GBP	154.596	208.948	0,13
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 7,544 % 13/03/2046	GBP	600.000	819.446	0,50
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 5,343 % 15/12/2050	GBP	166.634	223.686	0,14
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'D' 7,343 % 15/12/2050	GBP	999.806	1.338.655	0,81
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 5,737 % 17/11/2051	GBP	700.000	945.001	0,57
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN 'C' 6,087 % 17/11/2051	GBP	500.000	664.972	0,40
			5.276.344	**3,20**
Vereinigte Staaten von Amerika				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'B', 144A 5,692 % 15/09/2034	USD	500.000	490.427	0,30
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 6,731 % 15/09/2034	USD	1.000.000	964.001	0,58
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 7,472 % 25/09/2068	USD	749.785	762.634	0,46
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,195 % 25/02/2069	USD	422.435	424.958	0,26
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,498 % 25/04/2069	USD	763.832	774.386	0,47
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,451 % 25/07/2069	USD	834.592	843.307	0,51
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'A1', 144A 4,899 % 25/08/2035	USD	819.722	795.525	0,48
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'A1', 144A 4,764 % 25/03/2037	USD	921.534	874.506	0,53
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 4,794 % 25/07/2037	USD	863.613	823.738	0,50
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'A2', 144A 4,854 % 25/07/2036	USD	306.235	293.823	0,18
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A2', 144A 4,884 % 25/10/2036	USD	360.402	345.082	0,21
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A2', 144A 4,914 % 25/07/2037	USD	827.397	763.394	0,46

Global Asset Backed Securities Focused Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M1', 144A 5,109 % 25/01/2036	USD	454.548	429.816	0,26
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M1', 144A 4,899 % 25/07/2036	USD	90.595	86.235	0,05
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M2', 144A 4,899 % 25/12/2036	USD	537.499	529.490	0,32
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M3', 144A 4,959 % 25/07/2036	USD	26.400	24.940	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M5', 144A 5,139 % 25/07/2036	USD	625.748	587.177	0,36
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M6', 144A 5,484 % 25/01/2036	USD	725.281	743.951	0,45
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 4 % 25/10/2054	USD	500.000	451.220	0,27
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 3 % 25/03/2035	USD	1.500.000	1.417.512	0,86
CFMT LLC, FRN 'A', 144A 4 % 25/05/2055	USD	1.497.875	1.412.424	0,86
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 3 % 25/05/2034	USD	1.000.000	932.920	0,57
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 3 % 25/06/2034	USD	1.450.000	1.356.882	0,82
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 4 % 25/08/2034	USD	500.000	473.391	0,29
ChaseFlex Trust, FRN 'A1' 4,994 % 25/05/2037	USD	373.787	359.756	0,22
Conseco Finance Corp., FRN 'M1' 7,75 % 15/06/2027	USD	95.591	96.226	0,06
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN '2A1' 5,387 % 25/11/2034	USD	71.680	66.980	0,04
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 8,141 % 15/08/2026	USD	1.154.717	1.100.797	0,67
FARM Mortgage Trust, FRN 'A', 144A 2,18 % 25/01/2051	USD	1.476.445	1.198.515	0,73
FARM Mortgage Trust, FRN, Series 2023-1 'A', 144A 2,631 % 25/01/2052	USD	1.317.896	1.097.766	0,67
FARM Mortgage Trust, FRN 'A', 144A 4,702 % 01/10/2053	USD	1.026.639	986.011	0,60
FARM Mortgage Trust, FRN 'A1', 144A 5,195 % 01/08/2054	USD	924.676	929.401	0,56
FHLMC Pool 3 % 01/12/2050	USD	1.064.596	905.381	0,55
FHLMC Pool 2 % 01/03/2052	USD	1.287.760	992.702	0,60
FHLMC Pool 3 % 01/05/2052	USD	639.677	544.003	0,33
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-2 'HT' 3 % 25/08/2056	USD	818.199	693.348	0,42
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75 % 25/08/2057	USD	1.000.000	969.244	0,59
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056	USD	1.000.000	953.850	0,58
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-3 'M2', 144A 4,75 % 25/07/2056	USD	459.083	450.375	0,27
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MT' 3 % 25/11/2063	USD	1.856.056	1.564.613	0,95
Finance of America Structured Securities Trust 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	472.941	455.202	0,28

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Finance of America Structured Securities Trust, STEP 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	914.285	884.662	0,54
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	USD	700.000	663.437	0,40
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT2 'A', 144A 3,85 % 25/10/2026	USD	1.200.000	1.141.896	0,69
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT1 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027	USD	1.000.000	1.008.549	0,61
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT2 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027	USD	2.000.000	2.031.560	1,23
FMC GMSR Issuer Trust 'B', 144A 10,07 % 25/07/2027	USD	500.000	518.246	0,31
FMC Issuer Trust-FMSR 'A', 144A 6,559 % 25/09/2029	USD	1.000.000	1.012.882	0,61
FNMA 2,5 % 01/12/2051	USD	4.114.081	3.415.634	2,07
FNMA 3 % 01/10/2052	USD	627.194	533.374	0,32
FNMA 5 % 01/10/2053	USD	1.371.407	1.347.602	0,82
FNMA 5 % 01/01/2054	USD	4.622.300	4.535.388	2,75
FNMA 6 % 01/01/2054	USD	4.253.792	4.326.992	2,63
FNMA 5,5 % 01/05/2054	USD	5.362.354	5.359.247	3,25
FNMA REMICS, IO, FRN 'GI' 0,933 % 25/04/2047	USD	5.167.292	126.361	0,08
GNMA 4 % 20/03/2050	USD	1.240.434	1.161.673	0,70
GNMA 4 % 20/07/2050	USD	1.025.927	959.884	0,58
GNMA 7 % 20/08/2051	USD	385.012	390.569	0,24
GNMA 3,5 % 20/03/2052	USD	1.354.453	1.202.746	0,73
GNMA 5 % 20/01/2053	USD	273.385	268.650	0,16
GNMA 3,5 % 20/10/2053	USD	1.771.937	1.574.069	0,95
GNMA 7 % 20/03/2054	USD	733.515	762.714	0,46
GNMA 8 % 20/07/2054	USD	724.556	737.654	0,45
GNMA 7,5 % 20/08/2054	USD	85.473	89.235	0,05
GNMA 7 % 20/12/2054	USD	1.130.229	1.145.198	0,69
GNMA 7 % 20/01/2055	USD	495.798	502.984	0,31
GNMA, IO, FRN 'AI' 1,924 % 20/10/2068	USD	7.194.298	234.419	0,14
GNMA, FRN 'FA' 3 % 20/06/2051	USD	663.793	573.827	0,35
GNMA, IO, FRN 'GI' 2,06 % 20/12/2066	USD	1.989.665	52.145	0,03
GNMA, IO, FRN 'HI' 1,553 % 20/09/2064	USD	946.646	41.973	0,03
GNMA, IO, FRN 'HI' 1,974 % 20/02/2066	USD	5.609.222	169.696	0,10
GNMA, IO, FRN 'HI' 2,146 % 20/03/2067	USD	3.902.094	225.892	0,14
GNMA, IO, FRN 'ID' 2,151 % 20/03/2069	USD	9.255.950	334.232	0,20
GNMA, IO, FRN 'KI' 1,901 % 20/05/2068	USD	6.542.387	248.055	0,15
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'A', 144A 2,31 % 20/10/2048	USD	639.946	527.561	0,32
Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 5,034 % 25/06/2037	USD	1.000.000	860.525	0,52
LOANDEPOT GMSR Trust, FRN 'A', 144A 7,162 % 16/05/2030	USD	1.500.000	1.500.000	0,91
Loanpal Solar Loan Ltd. 'A', 144A 2,29 % 20/01/2048	USD	533.503	444.776	0,27
Mosaic Solar Loan Trust 'A', 144A 4,01 % 22/06/2043	USD	453.986	424.875	0,26
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104 % 25/07/2026	USD	552.722	539.623	0,33
NRZ FHT Excess LLC, Series 2020-FHT1 'A', 144A 4,212 % 25/11/2025	USD	144.555	143.514	0,09
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4,146 % 10/02/2032	USD	1.000.000	903.209	0,55
Oxford Finance Funding LLC, Series 2022-1A 'A2', 144A 3,602 % 15/02/2030	USD	588.871	587.279	0,36

Global Asset Backed Securities Focused Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 7,519 % 25/03/2029	USD	1.500.000	1.522.444	0,92
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 7,125 % 25/04/2054	USD	938.353	944.743	0,57
PRPM LLC, STEP 'A2', 144A 3,75 % 25/03/2054	USD	1.000.000	951.431	0,58
PRPM LLC, STEP 'A3', 144A 3,75 % 25/03/2054	USD	1.000.000	940.844	0,57
PRPM LLC, STEP 'A3', 144A 4 % 25/05/2054	USD	1.500.000	1.419.276	0,86
PRPM LLC, STEP 'A3', 144A 4 % 25/07/2054	USD	1.000.000	940.941	0,57
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 5,249 % 27/02/2051	USD	800.000	769.607	0,47
RiverView HECM Trust, Reg. S, FRN 'A' 4,704 % 25/05/2047	USD	656.405	584.925	0,35
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 'A5B' 2,525 % 15/12/2033	EUR	1.034.526	1.146.613	0,70
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 2,708 % 25/07/2039	EUR	896.375	1.000.353	0,61
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 2,558 % 25/10/2039	EUR	141.571	156.511	0,10
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 2,708 % 25/01/2040	EUR	1.492.921	1.657.743	1,01
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN '2A1' 4,894 % 25/05/2045	USD	345.522	326.945	0,20
UMBS 6 % 01/07/2053	USD	1.320.006	1.346.978	0,82
UMBS 5,5 % 01/10/2053	USD	1.733.261	1.734.248	1,05
UMBS 6 % 01/10/2053	USD	1.634.118	1.665.495	1,01
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	1.250.897	1.296.811	0,79
UMBS 5,5 % 01/04/2054	USD	1.863.960	1.862.640	1,13
UMBS 5,5 % 01/09/2054	USD	2.822.101	2.820.103	1,71
UMBS 6 % 01/03/2055	USD	1.851.920	1.882.270	1,14
UMBS MB0302 5,5 % 01/02/2055	USD	1.968.590	1.967.250	1,19
UMBS QX0555 5,5 % 01/12/2054	USD	981.339	980.733	0,60
UMBS QX0769 5,5 % 01/12/2054	USD	2.805.790	2.804.057	1,70
UMBS QX1539 5,5 % 01/12/2054	USD	1.969.143	1.967.927	1,19
UMBS SL0284 5,5 % 01/02/2055	USD	846.323	845.482	0,51
			107.015.086	**64,92**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**131.150.126**	**79,57**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**149.248.300**	**90,55**

Anlagen	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				
Australien				
Household Capital RMBS, Reg. S, FRN 'A' 6,202 % 20/07/2086	AUD	954.848	627.069	0,38
			627.069	**0,38**
Deutschland				
Golden Ray SA - Compartment 1, Reg. S, FRN 'C' 3,976 % 27/12/2057	EUR	400.000	473.672	0,29
			473.672	**0,29**
Vereinigtes Königreich				
London Cards No. 2 plc, Reg. S, FRN 'C' 6,717 % 28/03/2034	GBP	800.000	1.111.264	0,67
NewDay Funding, Reg. S, FRN 'C' 6,623 % 15/03/2032	GBP	1.000.000	1.390.542	0,84
UK Logistics DAC, FRN 'D', 144A 8,235 % 17/05/2034	GBP	700.000	970.249	0,59
			3.472.055	**2,10**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**4.572.796**	**2,77**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**4.572.796**	**2,77**
Summe Anlagen			**153.821.096**	**93,32**
Barmittel			**9.679.925**	**5,87**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**1.331.995**	**0,81**
Summe Nettovermögen			**164.833.016**	**100,00**

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

Global Asset Backed Securities Focused Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, 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, 30/09/2025	17	USD	3.536.133	15.273	0,01
US 5 Year Note, 30/09/2025	391	USD	42.588.453	489.758	0,30
US 10 Year Note, 19/09/2025	17	USD	1.903.203	33.541	0,02
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**538.572**	**0,33**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**538.572**	**0,33**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
GBP	18.864	USD	25.480	25/09/2025	Standard Chartered	342	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**342**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.162.509	USD	1.351.661	31/07/2025	J.P. Morgan	13.440	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**13.440**	**0,01**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	116.697.865	USD	158.840.276	31/07/2025	J.P. Morgan	836.388	0,51
USD	37.110	GBP	27.021	31/07/2025	J.P. Morgan	137	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**836.525**	**0,51**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**850.307**	**0,52**
USD	647.902	AUD	1.000.989	25/09/2025	BNP Paribas	(8.385)	(0,01)
USD	4.410.655	DKK	28.328.973	25/09/2025	Goldman Sachs	(67.575)	(0,04)
USD	24.386.534	EUR	21.130.939	25/09/2025	BNP Paribas	(517.091)	(0,31)
USD	9.816.034	GBP	7.279.914	25/09/2025	Citibank	(149.158)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(742.209)**	**(0,45)**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	16.700	USD	22.944	01/07/2025	J.P. Morgan	(97)	0,00
GBP	10.321	USD	14.161	02/07/2025	J.P. Morgan	(40)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(137)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(742.346)**	**(0,45)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**107.961**	**0,07**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Wertpapier-beschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 4,00 %, 15/08/2054	USD	5.000.000	4.633.594	19.141	2,81
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,00 %, 15/07/2055	USD	760.000	770.453	4.515	0,47
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,00 %, 15/08/2055	USD	740.000	749.107	1.331	0,45
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,50 %, 15/08/2055	USD	900.000	922.308	(315)	0,56
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,00 %, 25/07/2054	USD	12.000.000	10.365.251	225.329	6,29
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 2,50 %, 25/07/2054	USD	2.500.000	2.067.603	42.408	1,25
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,50 %, 25/07/2054	USD	1.000.000	897.859	17.078	0,54
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,00 %, 25/07/2054	USD	500.000	463.844	8.415	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50 %, 25/07/2054	USD	1.000.000	998.203	12.344	0,61
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/07/2054	USD	1.000.000	1.015.508	8.477	0,62
Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen				**22.883.730**	**338.723**	**13,88**
To-Be-Announced-Kontrakte, netto				**22.883.730**	**338.723**	**13,88**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Asset Backed Securities Focused Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	136.382	–
			136.382	**–**

Global Asset Backed Securities Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine attraktive in US-Dollar gemessene Gesamtrendite. 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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Brookfield Corporate Treasury Ltd. 0 % 29/09/2025	USD	30.000.000	29.635.785	0,84
			29.635.785	**0,84**
Dänemark				
Danske Bank A/S 0 % 09/01/2026	USD	22.000.000	21.495.302	0,61
			21.495.302	**0,61**
Spanien				
Banco Santander SA 0 % 14/01/2026	USD	22.000.000	21.482.967	0,61
			21.482.967	**0,61**
Vereinigte Staaten von Amerika				
HSBC USA, Inc. 0 % 27/01/2026	USD	21.000.000	20.464.943	0,58
			20.464.943	**0,58**
Summe Commercial Papers			**93.078.997**	**2,64**
Unternehmensanleihen				
Dänemark				
DLR Kredit A/S 4 % 01/10/2056	DKK	40.000.000	6.169.673	0,17
DLR Kredit A/S (NOMX COPENHAGEN) 4 % 01/10/2056	DKK	110.000.000	17.126.411	0,49
Jyske Realkredit A/S 3,5 % 01/10/2046	DKK	19.847.596	3.035.217	0,09
Jyske Realkredit A/S 4 % 01/10/2056	DKK	180.993.058	28.207.408	0,80
Jyske Realkredit A/S (NOMX COPENHAGEN) 4 % 01/10/2056	DKK	79.936.538	12.359.690	0,35
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 3,5 % 01/10/2056	DKK	89.773.728	13.548.650	0,38
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 4 % 01/10/2056	DKK	80.000.000	12.224.377	0,35
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab (NOMX COPENHAGEN) 3,5 % 01/10/2056	DKK	125.000.000	18.658.856	0,53
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab (NOMX COPENHAGEN) 4 % 01/10/2056	DKK	219.839.008	34.120.718	0,97
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2052	DKK	13.984.751	1.724.001	0,05
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2053	DKK	49.753.471	5.455.186	0,15
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1 % 01/10/2056	DKK	79.513.985	8.779.452	0,25
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,5 % 01/10/2056	DKK	125.000.000	18.864.998	0,53
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	179.845.152	27.915.541	0,79
Nykredit Realkredit A/S (NOMX COPENHAGEN), Reg. S 1,5 % 01/10/2052	DKK	12.076.241	1.537.419	0,04
Nykredit Realkredit A/S (NOMX COPENHAGEN), Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	69.981.138	10.693.448	0,30
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 2 % 01/10/2053	DKK	49.591.057	6.008.299	0,17

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

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Dänemark (Fortsetzung)				
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 1 % 01/10/2056	DKK	39.377.590	4.349.072	0,12
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 3,5 % 01/10/2056	DKK	39.894.691	6.014.640	0,17
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	245.849.292	38.385.544	1,09
Realkredit Danmark A/S (NOMX COPENHAGEN), Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	194.818.102	30.206.681	0,86
			305.385.281	**8,65**
Mexiko				
Banco Actinver SA, 144A 4,8 % 18/12/2034	USD	3.250.625	2.535.487	0,07
			2.535.487	**0,07**
San Marino				
Veicolo DI Sistema Srl, Reg. S, FRN 6,337 % 31/12/2036	EUR	7.013.959	8.139.036	0,23
			8.139.036	**0,23**
Summe Unternehmensanleihen			**316.059.804**	**8,95**
Staatsanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 31/07/2025	USD	50.000.000	49.829.458	1,41
US Treasury Bill 0 % 14/08/2025	USD	50.000.000	49.738.444	1,41
US Treasury Bill 0 % 28/08/2025	USD	50.000.000	49.652.846	1,41
US Treasury Bill 0 % 23/10/2025	USD	25.000.000	24.670.271	0,70
US Treasury Bill 0 % 30/10/2025	USD	50.000.000	49.298.452	1,39
US Treasury Bill 0 % 20/11/2025	USD	70.000.000	68.860.973	1,95
US Treasury Bill 0 % 28/11/2025	USD	20.000.000	19.656.097	0,56
US Treasury Bill 0 % 04/12/2025	USD	50.000.000	49.110.313	1,39
US Treasury Bill 0 % 26/12/2025	USD	25.000.000	24.493.071	0,69
			385.309.925	**10,91**
Summe Staatsanleihen			**385.309.925**	**10,91**
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Cayman-Inseln				
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947 % 15/06/2040	USD	2.302.274	2.060.696	0,06
Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2039	USD	418.039	410.360	0,01
GAIA Aviation Ltd., STEP, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/12/2044	USD	1.951.013	1.884.766	0,05
JOL Air Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/04/2044	USD	1.177.582	1.166.285	0,03
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044	USD	1.600.864	1.545.972	0,05
			7.068.079	**0,20**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Zypern				
Hestia Financing, Reg. S, FRN, Series 2021 'A' 4,736 % 31/12/2046	EUR	3.096.266	3.460.925	0,10
			3.460.925	**0,10**
EMU				
Berg Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'A' 3,286 % 22/04/2033	EUR	1.972.509	2.296.722	0,06
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 2,386 % 02/08/2050	EUR	1.654.856	1.829.657	0,05
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'EUA' 3,251 % 20/11/2033	EUR	10.485.854	12.251.518	0,35
Sequoia Logistics DAC, Reg. S, FRN 'C' 4,027 % 17/02/2035	EUR	3.000.000	3.529.017	0,10
Taurus EU DAC, Reg. S, FRN 'D' 4,477 % 17/02/2035	EUR	1.499.899	1.756.113	0,05
			21.663.027	**0,61**
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'B' 4,427 % 18/11/2031	EUR	1.501.681	1.729.370	0,05
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'C' 4,927 % 18/11/2031	EUR	1.787.716	2.056.369	0,06
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'D' 5,627 % 18/11/2031	EUR	2.145.259	2.440.005	0,07
			6.225.744	**0,18**
Frankreich				
River Green Finance DAC, Reg. S, FRN 'A' 2,936 % 22/01/2032	EUR	7.760.685	8.707.513	0,24
River Green Finance DAC, Reg. S, FRN 'C' 3,636 % 22/01/2032	EUR	1.443.750	992.916	0,03
River Green Finance DAC, Reg. S, FRN 'D' 4,036 % 22/01/2032	EUR	2.069.375	1.070.787	0,03
			10.771.216	**0,30**
Deutschland				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE07-1 'B' 5,549 % 25/11/2054	EUR	1.251.288	1.462.007	0,04
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 10,179 % 25/05/2052	EUR	524.747	610.324	0,02
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 7,049 % 25/02/2058	EUR	2.929.761	3.277.448	0,09
E-Mac de BV, Reg. S, FRN 'C' 7,299 % 25/11/2054	EUR	6.000.000	4.025.372	0,11
SC Germany SA Compartment Consumer, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'E' 5,792 % 14/11/2034	EUR	726.992	865.568	0,03
			10.240.719	**0,29**

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'A' 5,149 % 24/07/2054	EUR	4.500.234	5.259.479	0,15
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'B' 5,649 % 24/07/2054	EUR	2.898.647	3.629.854	0,10
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'B' 5,399 % 24/02/2058	EUR	660.350	772.731	0,02
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'C' 9,149 % 24/07/2054	EUR	4.262.916	4.751.805	0,14
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 2,275 % 15/06/2045	EUR	2.801.400	3.218.995	0,09
Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 2,315 % 16/09/2048	EUR	2.952.072	3.223.906	0,09
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, FRN 'E', 144A 4,827 % 17/08/2033	EUR	272.956	316.716	0,01
Pembroke Property Finance 3 DAC, Reg. S, FRN 'D' 4,611 % 01/06/2043	EUR	800.000	953.018	0,03
Shamrock Residential DAC, Reg. S, FRN 'C' 4,649 % 24/06/2071	EUR	700.000	817.808	0,02
Warrington Residential DAC, Reg. S, FRN 'A2' 3,899 % 24/12/2056	EUR	1.141.168	1.220.614	0,04
Warrington Residential DAC, Reg. S, FRN 'B' 4,649 % 24/12/2056	EUR	5.020.514	5.086.510	0,14
			29.251.436	**0,83**
Italien				
Aporti SRL, FRN 5,722 % 31/01/2043	EUR	3.254.406	3.715.624	0,11
Cassia SRL, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 4,56 % 22/05/2034	EUR	9.445.626	11.136.599	0,32
Cassia SRL, FRN 'B', 144A 5,56 % 22/05/2034	EUR	3.050.597	3.584.107	0,10
Emerald Italy SRL, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 4,134 % 24/09/2033	EUR	3.011.208	3.343.674	0,09
Eurohome Italy Mortgages SRL, Reg. S, FRN 'A' 2,776 % 02/11/2054	EUR	8.627.051	9.529.488	0,27
Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 4,556 % 01/12/2045	EUR	5.636.074	6.340.600	0,18
Sestante Finance SRL, Reg. S, FRN 'C' 3,443 % 27/12/2040	EUR	1.000.000	1.094.028	0,03
Stresa Securitisation Srl, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 3,786 % 22/12/2045	EUR	2.746.998	3.169.405	0,09
Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 3,236 % 22/12/2045	EUR	7.953.571	9.219.064	0,26
Taurus SRL, FRN, Series 2018-IT1 'A' 4,907 % 18/05/2032	EUR	814.926	969.636	0,03
			52.102.225	**1,48**

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Mexiko				
Su Casita, FRN 'A', 144A 4,666 % 26/08/2035	USD	7.748.450	6.353.729	0,18
			6.353.729	**0,18**
Multinational				
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75 % 15/10/2042	USD	2.800.006	2.721.328	0,08
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'B', 144A 5,75 % 15/10/2042	USD	953.591	808.390	0,02
			3.529.718	**0,10**
Niederlande				
Bruegel DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'A' 2,86 % 22/05/2031	EUR	4.642.622	5.386.140	0,15
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN 'D' 4,561 % 28/10/2059	EUR	3.000.000	3.520.578	0,10
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 4,418 % 25/07/2036	EUR	897.729	1.030.893	0,03
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 5,438 % 25/01/2037	EUR	2.815.426	3.132.303	0,09
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 4,318 % 25/07/2038	EUR	1.851.185	2.105.150	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 5,008 % 25/04/2038	EUR	2.059.625	2.403.496	0,07
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 3,378 % 25/01/2039	EUR	5.093.581	5.531.860	0,16
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'B' 8,068 % 25/01/2037	EUR	126.463	132.696	0,00
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'B' 6,658 % 25/04/2038	EUR	117.162	126.640	0,00
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'B' 3,828 % 25/01/2039	EUR	744.106	770.136	0,02
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'C' 7,658 % 25/07/2036	EUR	85.724	90.607	0,00
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'C' 11,248 % 25/01/2037	EUR	251.888	255.265	0,01
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 2,658 % 25/01/2048	EUR	7.718.712	8.308.889	0,24
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 3,518 % 25/04/2039	EUR	6.776.971	7.371.180	0,21
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 3,908 % 25/07/2046	EUR	6.732.883	7.383.920	0,21
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'B' 4,118 % 25/04/2039	EUR	718.238	744.936	0,02
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 5,458 % 25/01/2048	EUR	1.339.948	1.349.294	0,04
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'C' 2,478 % 25/07/2047	EUR	1.855.523	1.941.489	0,05
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'C' 3,408 % 25/01/2048	EUR	544.792	518.938	0,01
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 2,658 % 25/07/2047	EUR	469.847	456.678	0,01
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'A' 4,908 % 25/04/2048	EUR	2.495.240	2.831.091	0,08
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN 'B' 6,408 % 25/04/2048	EUR	484.942	539.131	0,02
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN 'D' 9,908 % 25/04/2048	EUR	970.632	1.059.455	0,03
E-MAC Program III BV, Reg. S, FRN, Series 2008-2 'A2' 4,578 % 25/04/2048	EUR	85.200	99.741	0,00

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Niederlande (Fortsetzung)				
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 3,063 % 17/04/2041	EUR	630.879	736.204	0,02
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A3' 3,113 % 17/04/2041	EUR	500.000	558.708	0,02
Eurosail-NI BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL1X 'C' 3,363 % 17/04/2040	EUR	5.000.000	5.389.987	0,15
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'B' 4,463 % 17/10/2040	EUR	4.000.000	4.692.161	0,13
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'C' 5,163 % 17/10/2040	EUR	3.000.000	3.504.239	0,10
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 4,063 % 17/10/2040	EUR	2.366.125	2.771.515	0,08
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'A' 3,527 % 20/02/2030	EUR	2.019.493	2.355.567	0,07
Vita Scientia DAC, FRN, Series 2022-1A 'A', 144A 3,349 % 27/08/2025	EUR	2.999.315	3.509.096	0,10
			80.607.983	**2,28**
Spanien				
Bancaja 9 Fondo de Titulizacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 9 'D' 4,531 % 25/09/2043	EUR	600.000	689.990	0,02
Clavel Residential DAC, FRN 'A', 144A 3,561 % 28/01/2076	EUR	6.713.720	7.871.035	0,22
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN 'B' 4,161 % 28/01/2076	EUR	2.560.000	3.007.515	0,09
Clavel Residential DAC, FRN 'D', 144A 5,661 % 28/01/2076	EUR	3.000.000	3.518.581	0,10
FT Rmbs Miravet, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 3,549 % 26/11/2066	EUR	2.500.000	2.915.172	0,08
FT Rmbs Miravet, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 4,049 % 26/11/2066	EUR	5.000.000	5.829.550	0,17
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 2,206 % 21/06/2046	EUR	4.322.663	4.639.158	0,13
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 2,176 % 22/03/2043	EUR	2.977.487	3.086.551	0,09
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 2,176 % 22/03/2044	EUR	4.042.651	4.360.602	0,12
Jeronimo Funding DAC, Reg. S, FRN 'B' 4,158 % 25/10/2064	EUR	6.883.000	8.100.846	0,23
LSF11 Boson Investments SARL, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 4,049 % 25/11/2060	EUR	9.283.486	10.651.831	0,30
LSF11 Boson Investments SARL, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 4,049 % 25/11/2060	EUR	6.155.355	7.062.627	0,20
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 4,186 % 31/10/2039	EUR	6.440.203	5.934.828	0,17
PRPM Fundido DAC, FRN 'B', 144A 3,681 % 29/04/2075	EUR	15.334.000	17.435.430	0,49
PRPM Fundido DAC, FRN 'C', 144A 4,181 % 29/04/2075	EUR	6.278.000	7.060.488	0,20
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-SP2 'A' 4,54 % 16/09/2031	EUR	3.314.635	3.924.977	0,11
TDA 24 FTA, Reg. S, FRN, Series 24 'A2' 2,216 % 22/06/2040	EUR	299.350	324.731	0,01
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 2,17 % 28/12/2050	EUR	6.806.320	7.343.121	0,21
			103.757.033	**2,94**

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich				
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'C' 4,952 % 25/11/2042	GBP	252.175	336.321	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 4,632 % 17/03/2039	GBP	398.952	524.149	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'D' 5,352 % 25/11/2042	GBP	1.050.731	1.394.196	0,04
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 7,592 % 17/03/2039	GBP	664.920	858.249	0,02
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'C' 6,317 % 30/12/2063	GBP	1.000.000	1.371.859	0,04
Business Mortgage Finance 4 plc, Reg. S, FRN, Series 4 'B' 6,758 % 15/08/2045	GBP	4.274.940	5.823.355	0,16
Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, FRN, Series 5 'M2' 3,273 % 15/02/2039	EUR	216.577	250.743	0,01
Cheshire plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 6,837 % 20/08/2045	GBP	4.000.000	5.480.901	0,16
Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 6,25 % 07/08/2030	GBP	550.939	754.046	0,02
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A3A' 6,164 % 13/03/2046	GBP	1.770.944	2.384.042	0,07
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1' 4,643 % 15/06/2044	GBP	3.600.000	4.830.139	0,14
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M1' 4,693 % 15/09/2044	GBP	1.999.000	2.710.050	0,08
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 4,943 % 15/09/2044	GBP	5.700.000	7.537.497	0,21
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'A2' 4,543 % 15/06/2040	GBP	589.318	789.951	0,02
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'C' 4,893 % 15/06/2040	GBP	1.057.154	1.332.569	0,04
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'D' 6,043 % 15/06/2040	GBP	1.550.493	1.986.242	0,06
Eurosail plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2X 'C1C' 4,783 % 15/12/2044	GBP	6.446.000	8.668.210	0,25
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 5,114 % 13/09/2045	GBP	4.833.647	6.336.044	0,18
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'B1A' 4,644 % 13/06/2045	GBP	597.711	791.206	0,02
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'B1C' 4,644 % 13/06/2045	GBP	796.841	1.054.800	0,03
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'GBA' 5,587 % 20/11/2033	GBP	6.701.160	9.140.854	0,26
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 4,582 % 18/03/2039	GBP	3.150.024	4.268.529	0,12
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 4,642 % 18/06/2039	GBP	3.325.819	4.501.401	0,13
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 2,221 % 18/03/2039	EUR	1.559.418	1.807.632	0,05
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'CB' 2,401 % 18/03/2039	EUR	3.300.000	3.689.964	0,10
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'EA' 8,192 % 18/06/2039	GBP	1.390.000	1.796.182	0,05
Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 6,172 % 18/12/2031	GBP	1.500.000	2.056.048	0,06

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'C' 6,622 % 18/12/2031	GBP	3.000.000	4.108.365	0,12
Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 2,604 % 17/06/2038	EUR	958.484	1.108.075	0,03
Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 6,473 % 17/04/2044	GBP	2.304.813	3.046.687	0,09
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 2,638 % 01/01/2061	EUR	718.367	785.547	0,02
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 3,428 % 01/01/2061	EUR	2.097.676	2.265.144	0,06
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 7,343 % 15/12/2049	GBP	1.418.014	1.952.106	0,06
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B2' 7,343 % 15/12/2049	GBP	630.229	852.468	0,02
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M2' 4,974 % 15/10/2048	GBP	1.390.996	1.841.837	0,05
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 4,874 % 15/04/2049	GBP	1.537.966	2.009.827	0,06
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 6,343 % 15/12/2049	GBP	472.671	649.712	0,02
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A3' 5,444 % 13/03/2046	GBP	3.371.398	4.606.963	0,13
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 7,544 % 13/03/2046	GBP	8.550.000	11.677.101	0,33
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'BB' 3,225 % 15/12/2050	EUR	466.576	530.123	0,02
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'D' 7,343 % 15/12/2050	GBP	1.199.767	1.606.386	0,05
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'MA' 4,549 % 01/12/2050	GBP	248.909	323.629	0,01
Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A2C' 4,795 % 15/11/2038	USD	71.855	71.036	0,00
Parkmore Point plc, FRN 'C', 144A 6,999 % 25/07/2045	GBP	3.245.000	4.442.366	0,13
Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'B' 6,499 % 25/07/2045	GBP	3.000.000	4.106.728	0,12
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1A' 2,225 % 15/12/2043	EUR	1.340.574	1.483.211	0,04
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1B' 4,593 % 15/12/2043	GBP	597.440	775.183	0,02
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'C1A' 2,425 % 15/12/2043	EUR	479.571	529.481	0,01
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'D1A' 3,175 % 15/12/2043	EUR	505.877	495.160	0,01
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M1A' 2,155 % 15/12/2043	EUR	1.127.094	1.257.863	0,04
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS3X 'A2A' 4,495 % 12/06/2044	GBP	354.614	476.151	0,01
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'B1C' 2,804 % 12/06/2044	EUR	800.703	864.528	0,02

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-NS1X 'M2C' 2,424 % 12/06/2044	EUR	151.751	170.640	0,00
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'A' 5,237 % 17/11/2051	GBP	4.800.000	6.553.884	0,19
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 5,737 % 17/11/2051	GBP	1.400.000	1.890.002	0,05
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., FRN 'C', 144A 6,087 % 17/11/2051	GBP	3.600.000	4.870.766	0,14
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN 'D' 6,587 % 17/11/2051	GBP	1.461.000	1.918.766	0,05
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 7,073 % 15/12/2034	GBP	1.259.629	1.748.135	0,05
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 8,973 % 15/12/2034	GBP	1.367.597	1.911.253	0,05
Southern Pacific Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'C1C' 4,876 % 10/03/2044	GBP	828.764	1.129.274	0,03
Southern Pacific Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'E1C' 8,096 % 10/03/2044	GBP	800.000	1.042.217	0,03
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK1X 'C' 5,887 % 17/05/2031	GBP	1.985.418	2.711.863	0,08
Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S, FRN, Series 2023-V3 'B' 6,487 % 20/02/2054	GBP	5.000.000	6.887.067	0,20
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 2,493 % 10/10/2040	EUR	384.810	441.809	0,01
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1B' 2,643 % 10/10/2040	EUR	774.551	852.155	0,02
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 4,927 % 10/10/2040	GBP	1.549.101	1.972.655	0,06
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN, Series 3A 'C', 144A 6,37 % 21/12/2049	GBP	1.606.000	2.200.911	0,06
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN, Series 3A 'D', 144A 6,87 % 21/12/2049	GBP	918.000	1.257.842	0,04
Wolf Receivables Financing 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 8,171 % 20/11/2038	GBP	8.587.291	11.955.565	0,34
			183.855.660	**5,21**
Vereinigte Staaten von Amerika				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'B', 144A 5,692 % 15/09/2034	USD	2.600.000	2.550.219	0,07
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'C', 144A 5,862 % 15/09/2034	USD	5.000.000	4.892.255	0,14
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 6,731 % 15/09/2034	USD	6.600.000	6.362.404	0,18
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN 'F', 144A 7,439 % 15/09/2034	USD	2.000.000	1.922.265	0,05
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 7,472 % 25/09/2068	USD	2.266.601	2.305.442	0,07

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
A&D Mortgage Trust, STEP, Series 2023-NQM5 'A1', 144A 7,049 % 25/11/2068	USD	9.612.075	9.747.825	0,28
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,195 % 25/02/2069	USD	3.942.726	3.966.272	0,11
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,498 % 25/04/2069	USD	5.346.826	5.420.703	0,15
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,451 % 25/07/2069	USD	10.641.053	10.752.167	0,30
ABFC Trust, FRN, Series 2002-OPT1 'M1' 5,529 % 25/05/2032	USD	517.214	549.394	0,02
ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M9' 6,984 % 25/02/2034	USD	846.171	911.487	0,03
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M8' 6,134 % 25/05/2035	USD	538.482	542.118	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 5,045 % 25/04/2035	USD	227.911	217.274	0,01
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Ctfs, FRN, Series 2004-3 'M1' 5,334 % 25/09/2034	USD	520.654	564.693	0,02
Agate Bay Mortgage Trust, FRN, Series 2015-6 'B2', 144A 3,566 % 25/09/2045	USD	1.097.372	1.063.207	0,03
Ajax Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2021-F 'A', 144A 4,875 % 25/06/2061	USD	3.267.218	3.266.705	0,09
Alternative Loan Trust, Series 2005-73CB '1A1' 5,5 % 25/01/2036	USD	6.579	6.384	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J5 '1A7' 5,5 % 25/05/2035	USD	333.147	265.114	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75 % 25/03/2034	USD	275.264	281.809	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '2A1' 5,428 % 25/03/2035	USD	31.407	30.488	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '3A1' 4,229 % 25/03/2035	USD	3.491.812	3.276.102	0,09
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-14CB 'A2' 4,834 % 25/06/2036	USD	1.239	513	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-79CB 'A3' 5,5 % 25/01/2036	USD	114.527	62.562	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 13,418 % 25/05/2037	USD	200.608	179.040	0,01
American Home Mortgage Investment Trust, STEP, Series 2005-1 '8A2' 6 % 25/06/2035	USD	1.743.902	1.207.235	0,03
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R5 'M2' 6,309 % 25/07/2034	USD	781.540	771.046	0,02
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R3 'M3' 6,534 % 25/05/2034	USD	2.082.077	1.995.067	0,06
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R6 'M4' 5,709 % 25/08/2035	USD	1.218.000	1.177.750	0,03
Amortizing Residential Collateral Trust, FRN, Series 2001-BC1 'A1' 4,934 % 25/12/2030	USD	274.388	273.341	0,01
AMSR Trust, Series 2021-SFR1 'F', 144A 3,596 % 17/06/2038	USD	4.856.000	4.513.083	0,13
Banc of America Funding Trust, Series 2006-6 '1A15' 6,25 % 25/08/2036	USD	5.221	4.550	0,00

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-I '1A2' 6,316 % 20/12/2036	USD	579.985	548.335	0,02
Banc of America Funding Trust, Series 2007-2 '1A7' 5,75 % 25/03/2037	USD	47.620	36.829	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A9' 6 % 25/03/2036	USD	9.141	8.098	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A1' 5,75 % 25/11/2035	USD	81.593	82.874	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2006-3 '3A1' 5,75 % 25/03/2036	USD	119.679	118.864	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A8' 5,5 % 25/11/2035	USD	2.723	2.737	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2004-D '5A1' 4,991 % 25/01/2035	USD	30.888	29.151	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2004-B '7M2' 6,082 % 20/12/2034	USD	1.971.984	1.725.594	0,05
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2003-B '2A7' 5,735 % 25/03/2033	USD	45.681	44.266	0,00
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A '4A1' 6,939 % 25/02/2035	USD	121.189	118.061	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-SP2 'A', 144A 4,854 % 25/01/2037	USD	1.082.942	1.023.041	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'A1', 144A 4,899 % 25/08/2035	USD	1.516.485	1.471.721	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A1', 144A 4,919 % 25/11/2035	USD	1.509.103	1.452.450	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A1', 144A 4,884 % 25/01/2036	USD	56.015	52.825	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-1A 'A1', 144A 4,839 % 25/04/2036	USD	383.832	358.492	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'A1', 144A 4,779 % 25/07/2036	USD	124.244	118.907	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A1', 144A 4,809 % 25/10/2036	USD	531.955	509.610	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-4A 'A1', 144A 4,779 % 25/12/2036	USD	371.274	356.945	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 4,794 % 25/07/2037	USD	677.344	646.069	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A2', 144A 5,039 % 25/11/2035	USD	154.530	149.436	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 5,019 % 25/01/2036	USD	319.662	301.934	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-1A 'A2', 144A 4,974 % 25/04/2036	USD	627.036	586.682	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A2', 144A 4,884 % 25/10/2036	USD	1.189.232	1.138.682	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-4A 'A2', 144A 4,839 % 25/12/2036	USD	1.250.989	1.183.220	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-1 'A2', 144A 4,839 % 25/03/2037	USD	436.900	396.351	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A2', 144A 4,914 % 25/07/2037	USD	4.196.631	3.872.003	0,11
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A2', 144A 4,869 % 25/07/2037	USD	1.693.360	1.599.850	0,05
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'A4', 144A 6,684 % 25/01/2038	USD	1.330.493	1.299.180	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-6A 'A4A', 144A 6,684 % 25/12/2037	USD	3.089.241	2.730.396	0,08
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-2 'A4A', 144A 8,184 % 25/04/2038	USD	2.800.240	2.761.426	0,08
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M1', 144A 5,099 % 25/11/2035	USD	117.899	114.021	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M1', 144A 4,839 % 25/03/2037	USD	708.658	666.685	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'M1', 144A 7,584 % 25/01/2038	USD	1.232.000	1.117.449	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M2', 144A 5,174 % 25/11/2035	USD	620.369	600.730	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'M2', 144A 5,139 % 25/01/2036	USD	140.530	131.374	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'M2', 144A 4,929 % 25/07/2036	USD	479.747	456.388	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M2', 144A 4,869 % 25/03/2037	USD	1.044.005	976.026	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M3', 144A 5,184 % 25/01/2036	USD	192.463	185.072	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M4', 144A 5,349 % 25/01/2036	USD	446.910	432.946	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'M4', 144A 5,064 % 25/07/2036	USD	562.829	530.121	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M5', 144A 5,409 % 25/01/2036	USD	674.214	703.178	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M6', 144A 5,244 % 25/07/2036	USD	684.130	642.154	0,02
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'B1', 144A 6,084 % 25/04/2036	USD	942.475	921.623	0,03

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 5,441 % 28/02/2040	USD	1.440.406	1.400.704	0,04
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-E 'A1', 144A 5,441 % 28/12/2040	USD	1.160.865	1.247.862	0,04
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2A', 144A 5,371 % 28/02/2040	USD	1.394.476	1.352.368	0,04
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2B', 144A 5,611 % 28/02/2040	USD	2.586.529	2.531.779	0,07
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-E 'A2B', 144A 5,611 % 28/12/2040	USD	1.371.932	1.370.049	0,04
BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51 % 15/01/2029	USD	548.679	545.632	0,02
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-5 '3A1' 6,392 % 25/06/2034	USD	131.669	131.555	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-1 '4A1' 6,646 % 25/02/2034	USD	136.016	136.558	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-9 '5A1' 6,912 % 25/09/2034	USD	139.687	139.877	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2005-12 '24A1' 4,821 % 25/02/2036	USD	186.533	178.722	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-9 '2A3' 5,785 % 25/02/2034	USD	41.372	38.767	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '5A' 5,687 % 25/10/2033	USD	285.778	283.765	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2006-AC2 '1A2' 11,068 % 25/03/2036	USD	1.515.101	442.780	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC3 'A2' 5,5 % 25/06/2034	USD	200.423	194.538	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-HE3 'M4' 5,699 % 25/03/2035	USD	675.532	676.706	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-TC2 'M7' 5,279 % 25/08/2035	USD	1.111.407	1.118.827	0,03
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-1 'A1' 5,434 % 25/11/2042	USD	253.871	252.885	0,01
Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 6,616 % 20/11/2034	USD	306.859	311.510	0,01
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'C', 144A 6,309 % 15/12/2035	USD	1.500.000	1.425.820	0,04
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'A', 144A 4,213 % 16/12/2041	USD	2.612.702	2.608.308	0,07
Brean Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2023-RM7 'A1', 144A 4,5 % 25/03/2078	USD	13.406.619	13.106.931	0,37
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'M1', 144A 4 % 25/10/2054	USD	4.000.000	3.722.954	0,11
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 4 % 25/10/2054	USD	8.000.000	7.219.513	0,20
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 3 % 25/03/2035	USD	8.500.000	8.032.571	0,23

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'M3', 144A 3 % 25/03/2035	USD	13.500.000	12.554.653	0,36
Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967 % 15/04/2039	USD	943.178	894.308	0,03
Center Street Lending Resi-Investor ABS Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,892 % 25/10/2029	USD	2.650.000	2.691.411	0,08
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'A', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	3.696.594	3.654.248	0,10
CFMT LLC, FRN 'A', 144A 4 % 25/05/2055	USD	4.992.915	4.708.079	0,13
CFMT LLC, STEP 'A1', 144A 6,405 % 25/11/2029	USD	10.854.621	10.911.154	0,31
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M1', 144A 4 % 25/02/2037	USD	10.000.000	9.711.411	0,28
CFMT LLC, FRN 'M1', 144A 3 % 25/05/2034	USD	4.000.000	3.815.938	0,11
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M2', 144A 4 % 25/02/2037	USD	5.000.000	4.826.544	0,14
CFMT LLC, FRN 'M2', 144A 3 % 25/05/2034	USD	4.700.000	4.451.887	0,13
CFMT LLC, FRN 'M2', 144A 3 % 25/06/2034	USD	5.000.000	4.740.433	0,13
CFMT LLC, FRN 'M2', 144A 4 % 25/05/2055	USD	8.393.177	7.071.018	0,20
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'M3', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	6.200.000	5.774.036	0,16
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M3', 144A 4 % 25/02/2037	USD	1.100.000	1.053.823	0,03
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB12 'M3', 144A 4,25 % 25/04/2033	USD	24.400.000	23.446.050	0,66
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 3 % 25/05/2034	USD	6.950.000	6.483.792	0,18
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 3 % 25/06/2034	USD	3.540.000	3.312.664	0,09
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 4 % 25/08/2034	USD	6.000.000	5.680.687	0,16
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 4 % 25/05/2055	USD	6.384.391	5.188.549	0,15
Champs Trust, FRN 'A', 144A 9,101 % 25/07/2059	USD	10.138.457	10.494.345	0,30
Champs Trust, FRN 'A', 144A 9,259 % 25/11/2059	USD	9.381.492	9.777.719	0,28
Champs Trust, FRN 'A', 144A 8,028 % 25/04/2060	USD	12.835.714	13.409.104	0,38
CHAMPS TRUST, FRN 'A', 144A 8,745 % 25/01/2060	USD	11.432.079	11.875.501	0,34
Chase Home Lending Mortgage Trust, FRN 'A2', 144A 6 % 25/10/2055	USD	6.666.370	6.715.901	0,19
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25 % 25/02/2034	USD	188.668	185.766	0,01
ChaseFlex Trust, Series 2005-1 '2A4' 5,5 % 25/02/2035	USD	181.369	171.185	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB1 '2A' 5,261 % 20/05/2034	USD	193.982	185.521	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '2A1' 5,5 % 25/02/2036	USD	88.239	86.706	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB3 '2A4A' 5,607 % 20/06/2035	USD	391.516	370.037	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB5 '3A1' 5,825 % 20/04/2035	USD	85.745	80.976	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '5A1' 4,464 % 25/03/2035	USD	971.114	910.445	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A6' 6 % 25/08/2037	USD	58.624	26.409	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN 'A9' 6,093 % 19/12/2033	USD	349.563	335.200	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust Resecuritization, Series 2008-2R 'A1' 6 % 25/12/2036	USD	259.025	137.399	0,00
CIM Trust, STEP 'A1', 144A 5 % 25/06/2064	USD	18.657.139	18.185.809	0,52
Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-6 'A4' 6 % 25/11/2036	USD	20.084	20.423	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2015-GC33 'XA' 0,922 % 10/09/2058	USD	4.036.891	1.545	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 'A2B' 7,23 % 25/10/2035	USD	301.327	306.563	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-2 '1A4' 4,485 % 25/05/2035	USD	375.772	361.584	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2004-RES1 'M6' 6,459 % 25/11/2034	USD	1.233.585	1.214.194	0,03
Community Program Loan Trust, Series 1987-A 'B' 4,5 % 01/10/2029	USD	2.430	2.430	0,00
Conseco Finance Corp., FRN 'M1' 7,75 % 15/06/2027	USD	95.591	96.226	0,00
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 3,726 % 25/04/2042	USD	3.874.862	247.133	0,01
CoreVest American Finance Trust, FRN, Series 2018-1 'E', 144A 6,128 % 15/06/2051	USD	500.000	494.916	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates, FRN, Series 2007-QX1 'A1', 144A 4,939 % 25/05/2037	USD	4.536	4.079	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates, FRN, Series 2004-SD2 'M2', 144A 6,609 % 25/03/2033	USD	339.128	348.080	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN '2A1' 5,387 % 25/11/2034	USD	99.816	93.272	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2002-AR2 '2B' 7,734 % 25/02/2032	USD	503.818	628.395	0,02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-AR26 '3A2' 7,35 % 25/11/2033	USD	75.572	73.966	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-AR28 '5A1' 5,886 % 25/12/2033	USD	1.195.871	1.196.574	0,03
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, STEP, Series 2006-MH1 'B1', 144A 6,75 % 25/10/2036	USD	649.267	645.493	0,02

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2002-29 '1B1' 7,5 % 25/10/2032	USD	180.240	180.365	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '2A1' 5,202 % 25/05/2034	USD	219.468	220.924	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR24 '2A4' 7,21 % 25/10/2033	USD	257.767	253.676	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '3A1' 4,959 % 25/05/2034	USD	993.160	1.014.879	0,03
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-5 '2A5' 5 % 25/08/2037	USD	202.164	177.519	0,01
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '3A1' 6,5 % 25/05/2036	USD	1.567.944	494.565	0,01
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 8,141 % 15/08/2026	USD	23.966.151	22.847.035	0,65
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BRIT 'A', 144A 7,886 % 09/05/2026	USD	9.380.633	9.348.912	0,26
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, STEP, Series 2006-13 '1AF5' 3,962 % 25/01/2037	USD	3.690.338	3.133.021	0,09
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2005-BC4 'M7' 6,159 % 25/05/2035	USD	428.770	425.546	0,01
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 3,685 % 25/03/2035	USD	4.780.000	4.172.244	0,12
CWABS Asset-Backed Notes Trust, STEP 'B1', 144A 5,5 % 25/12/2034	USD	724.999	700.523	0,02
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 4,606 % 15/05/2036	USD	539.370	533.884	0,02
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '2A' 4,606 % 15/05/2036	USD	470.626	466.303	0,01
DC Office Trust, FRN, Series 2019-MTC 'E', 144A 3,174 % 15/09/2045	USD	1.800.000	1.419.594	0,04
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN '5AF4', 144A 4,766 % 15/04/2036	USD	6.484.310	5.779.265	0,16
Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 2007-2 'A2F', 144A 5,934 % 25/05/2037	USD	846.157	836.955	0,02
EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-B 'A1', 144A 5,734 % 25/02/2041	USD	241.218	242.929	0,01
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M6' 6,609 % 25/10/2034	USD	281.727	279.285	0,01
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M8' 7,059 % 25/12/2034	USD	681.206	590.687	0,02
Equity One Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2002-4 'M1' 5,221 % 25/02/2033	USD	29.194	28.538	0,00
FARM Mortgage Trust, FRN, Series 2023-1 'A', 144A 2,631 % 25/01/2052	USD	12.684.746	10.565.996	0,30
FARM Mortgage Trust, FRN 'A', 144A 4,702 % 01/10/2053	USD	2.678.189	2.572.201	0,07
FFMLT Trust, FRN, Series 2004-FF1 'B1' 6,834 % 25/11/2034	USD	896.265	830.578	0,02
FFMLT Trust, FRN, Series 2004-FF3 'M3' 6,534 % 25/05/2034	USD	1.183.580	1.046.968	0,03
FHLMC 2,5 % 01/11/2042	USD	763.278	660.072	0,02
FHLMC 3,5 % 01/02/2048	USD	181.330	164.230	0,00
FHLMC 4,5 % 01/01/2049	USD	74.621	68.705	0,00
FHLMC 3,5 % 01/03/2050	USD	1.470.256	1.308.052	0,04
FHLMC 2 % 01/11/2050	USD	3.947.599	3.174.738	0,09
FHLMC G07848 3,5 % 01/04/2044	USD	513.416	482.445	0,01
FHLMC G60038 3,5 % 01/01/2044	USD	269.041	252.812	0,01
FHLMC Q26692 4 % 01/06/2044	USD	391.917	370.375	0,01
FHLMC Q26694 4 % 01/06/2044	USD	377.624	362.077	0,01
FHLMC Q29048 4 % 01/10/2044	USD	175.836	165.844	0,00
FHLMC Q32407 3,5 % 01/06/2045	USD	338.862	310.108	0,01
FHLMC RE6004 3,5 % 01/08/2049	USD	333.511	296.737	0,01
FHLMC RE6006 4 % 01/07/2049	USD	135.595	124.008	0,00
FHLMC RE6015 3,5 % 01/09/2049	USD	152.614	135.784	0,00
FHLMC RE6028 3 % 01/04/2050	USD	1.088.890	928.290	0,03
FHLMC RE6034 3,5 % 01/04/2050	USD	240.112	213.626	0,01
FHLMC Pool 3 % 01/02/2050	USD	9.421	8.031	0,00
FHLMC Pool 2 % 01/10/2050	USD	1.764.987	1.362.825	0,04
FHLMC Pool 1,5 % 01/02/2051	USD	2.318.835	1.697.700	0,05
FHLMC Pool 2 % 01/03/2051	USD	363.935	281.006	0,01
FHLMC Pool 2 % 01/09/2051	USD	9.732.765	7.502.752	0,21
FHLMC Pool 2 % 01/10/2051	USD	50.428	38.998	0,00
FHLMC Pool 3 % 01/10/2051	USD	3.264.281	2.780.139	0,08
FHLMC Pool 2,5 % 01/01/2052	USD	3.086.406	2.410.116	0,07
FHLMC Pool 2 % 01/02/2052	USD	5.344.048	4.119.514	0,12
FHLMC Pool 2,5 % 01/02/2052	USD	22.035.375	17.956.682	0,51
FHLMC Pool 2 % 01/03/2052	USD	1.520.899	1.172.424	0,03
FHLMC Pool 2 % 01/04/2052	USD	887.917	682.246	0,02
FHLMC Pool 2,5 % 01/04/2052	USD	4.128.186	3.358.917	0,10
FHLMC Pool 5,5 % 01/04/2054	USD	17.408.470	17.440.143	0,49
FHLMC Pool QU7004 2 % 01/07/2051	USD	1.306.070	1.028.221	0,03
FHLMC Pool QU7899 2 % 01/07/2051	USD	4.854.441	3.742.161	0,11
FHLMC Pool QU8042 3 % 01/12/2051	USD	2.724.584	2.320.463	0,07
FHLMC Pool SE9068 3 % 01/12/2051	USD	21.973.540	18.687.275	0,53
FHLMC RE6126 2,5 % 01/04/2052	USD	5.984.591	4.839.683	0,14
FHLMC REMICS, IO, Series 5039 2 % 25/11/2050	USD	22.253.963	2.442.477	0,07
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4365 'AI' 2,006 % 15/08/2042	USD	735.774	34.933	0,00
FHLMC REMICS 'AZ' 4 % 15/02/2042	USD	1.680.181	1.625.328	0,05
FHLMC REMICS, IO, Series 4259 'IA' 5 % 15/08/2041	USD	91.441	19.782	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4314 'IT' 2,081 % 15/04/2039	USD	481.982	41.374	0,00
FHLMC REMICS 'KA' 2 % 25/07/2047	USD	9.842.043	8.315.236	0,24
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 2,287 % 15/09/2041	USD	1.531.905	123.882	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4348 'SA' 2,354 % 15/10/2040	USD	879.603	53.561	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 4286 'SC' 0,195 % 15/12/2043	USD	240.448	146.504	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4265 'ST' 1,582 % 15/11/2043	USD	976.596	90.961	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 'TI' 2,108 % 15/10/2039	USD	418.035	23.686	0,00
FHLMC REMICS 'ZW' 6,5 % 25/11/2054	USD	6.599.046	6.552.975	0,19
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2962 'BS' 350315 2,232 % 15/03/2035	USD	96.875	973	0,00
FHLMC SE9048 2,5 % 01/04/2052	USD	13.343.327	10.856.877	0,31
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'HA' 3 % 25/08/2057	USD	3.839.923	3.590.900	0,10

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-2 'HT' 3 % 25/11/2057	USD	942.128	815.788	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'HT' 3 % 25/03/2058	USD	2.388.264	2.030.667	0,06
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3 % 25/08/2058	USD	783.667	676.872	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3 % 25/10/2058	USD	612.135	529.014	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'HT' 3 % 25/02/2059	USD	809.438	684.078	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-1 'HT' 3 % 25/01/2056	USD	2.834.847	2.473.824	0,07
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-2 'HT' 3 % 25/08/2056	USD	15.401.398	13.051.260	0,37
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-3 'HT' 3,25 % 25/07/2056	USD	5.559.943	4.903.646	0,14
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP 'HT' 3 % 25/05/2057	USD	8.069.016	6.874.817	0,19
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-1 'M' 4,75 % 25/05/2057	USD	1.581.219	1.545.245	0,04
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75 % 25/08/2057	USD	7.719.000	7.481.596	0,21
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M', 144A 4,75 % 25/03/2058	USD	5.505.000	5.301.867	0,15
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75 % 25/09/2055	USD	5.498.435	5.041.569	0,14
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 4 % 25/01/2056	USD	14.425.929	13.918.151	0,39
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056	USD	25.339.000	24.169.605	0,68
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-3 'M2', 144A 4,75 % 25/07/2056	USD	8.628.930	8.465.248	0,24
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-4 'M45T' 4,5 % 25/06/2057	USD	2.901.879	2.796.490	0,08
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M55D' 4 % 25/03/2058	USD	2.204.633	2.075.232	0,06
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4 % 25/08/2058	USD	781.799	727.156	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4 % 25/10/2058	USD	557.870	522.130	0,01
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'M55D' 4 % 25/02/2059	USD	577.335	537.967	0,02

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MA' 3 % 25/05/2057	USD	29.526	27.453	0,00
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-3 'MT' 3 % 25/07/2056	USD	5.770.026	4.927.893	0,14
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3 % 25/05/2057	USD	3.417.938	2.908.247	0,08
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MT' 3,5 % 25/03/2058	USD	1.312.185	1.168.163	0,03
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'MT' 3 % 25/02/2059	USD	1.136.677	968.589	0,03
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MT' 3 % 25/11/2063	USD	16.704.503	14.081.513	0,40
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MT' 3,5 % 25/05/2064	USD	9.551.774	8.251.836	0,23
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2022-1 'MTU' 3,25 % 25/11/2061	USD	4.708.685	4.044.119	0,11
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MV' 3 % 25/07/2056	USD	4.154.713	3.712.316	0,11
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN 'XS' 0,075 % 25/06/2057	USD	689.072.802	2.861.099	0,08
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3 % 25/05/2047	USD	1.450.594	1.240.258	0,04
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M2', 144A 3,647 % 25/12/2046	USD	3.184.000	2.897.667	0,08
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,848 % 25/05/2047	USD	950.000	899.680	0,03
FHLMCGLD 2 % 01/10/2051	USD	7.593.932	5.833.666	0,17
Finance of America Structured Securities Trust, FRN 'A1', 144A 2,5 % 25/02/2053	USD	21.746.344	21.286.748	0,60
Finance of America Structured Securities Trust 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	8.985.883	8.648.837	0,25
Finance of America Structured Securities Trust 'A1', 144A 3,5 % 25/02/2075	USD	10.789.726	10.341.785	0,29
Finance of America Structured Securities Trust, STEP 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	13.714.273	13.269.932	0,38
Financial Asset Securities Corp. AAA Trust, FRN, Series 2005-1A '1A3A', 144A 4,816 % 27/02/2035	USD	490.247	471.107	0,01
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-AR2 '3A1' 5,302 % 25/07/2036	USD	482.190	444.473	0,01
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2020-GT1 'A', 144A 4,45 % 25/01/2026	USD	8.500.000	8.310.082	0,24
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	USD	18.285.500	17.330.399	0,49
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT2 'A', 144A 3,85 % 25/10/2026	USD	11.000.000	10.467.381	0,30
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT1 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027	USD	17.900.000	18.053.032	0,51

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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, Series 2022-GT2 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027	USD	24.500.000	24.886.615	0,71
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'B', 144A 4,36 % 25/07/2026	USD	4.500.000	4.251.178	0,12
FMC GMSR Issuer Trust 'B', 144A 10,07 % 25/07/2027	USD	3.000.000	3.109.475	0,09
FMC Issuer Trust-FMSR 'A', 144A 6,559 % 25/09/2029	USD	15.000.000	15.193.230	0,43
FNMA 3 % 01/04/2048	USD	1.103.708	984.085	0,03
FNMA 3 % 01/05/2048	USD	194.816	169.354	0,00
FNMA 3,5 % 01/04/2049	USD	34.121	29.799	0,00
FNMA 2 % 01/09/2050	USD	195.988	151.333	0,00
FNMA 2 % 01/11/2050	USD	150.134	116.298	0,00
FNMA 1,5 % 01/01/2051	USD	1.556.340	1.183.361	0,03
FNMA 1,5 % 01/03/2051	USD	3.634.921	2.847.416	0,08
FNMA 2 % 01/04/2051	USD	14.365.313	11.092.123	0,31
FNMA 2 % 01/05/2051	USD	3.973.983	3.188.235	0,09
FNMA 2 % 01/10/2051	USD	5.330.996	4.116.270	0,12
FNMA 2 % 01/11/2051	USD	259.441	200.002	0,01
FNMA 2 % 01/01/2052	USD	1.711.022	1.321.134	0,04
FNMA 2 % 01/02/2052	USD	1.340.247	1.033.147	0,03
FNMA 2,5 % 01/02/2052	USD	831.216	676.330	0,02
FNMA 3,5 % 01/02/2052	USD	2.107.142	1.862.505	0,05
FNMA 3 % 01/04/2052	USD	6.387.369	5.424.120	0,15
FNMA 2,5 % 01/06/2052	USD	6.895.117	5.576.180	0,16
FNMA 3,5 % 01/06/2052	USD	1.561.699	1.375.564	0,04
FNMA 3,5 % 01/07/2052	USD	3.586.678	3.163.530	0,09
FNMA 4 % 01/08/2052	USD	17.392.407	15.762.896	0,45
FNMA 4,5 % 01/08/2052	USD	4.344.863	4.089.204	0,12
FNMA 2,5 % 01/10/2052	USD	6.832.185	5.524.971	0,16
FNMA 3 % 01/10/2052	USD	1.558.937	1.325.761	0,04
FNMA 7 % 01/02/2053	USD	2.514.955	2.614.663	0,07
FNMA 4,5 % 01/05/2053	USD	537.152	504.775	0,01
FNMA 6,5 % 01/12/2053	USD	483.160	493.359	0,01
FNMA AS5718 3,5 % 01/08/2045	USD	270.850	253.837	0,01
FNMA AS6580 3,5 % 01/02/2046	USD	360.043	342.134	0,01
FNMA BM4835 3,5 % 01/11/2048	USD	466.807	423.234	0,01
FNMA BN5999 3,5 % 01/02/2049	USD	58.636	53.577	0,00
FNMA BP1344 2,5 % 01/03/2050	USD	612.338	514.928	0,01
FNMA BP1382 2,5 % 01/03/2050	USD	1.878.891	1.579.996	0,04
FNMA BP1584 3 % 01/02/2050	USD	891.194	794.545	0,02
FNMA BP4337 2,5 % 01/03/2050	USD	1.369.547	1.151.672	0,03
FNMA CA4613 3,5 % 01/11/2049	USD	419.393	373.145	0,01
FNMA MA3046 3 % 01/05/2047	USD	68.138	59.227	0,00
FNMA MA3257 3,5 % 01/01/2048	USD	228.428	205.769	0,01
FNMA MA3474 4,5 % 01/09/2048	USD	87.115	81.877	0,00
FNMA MA3652 4,5 % 01/03/2049	USD	307.342	288.869	0,01
FNMA MA3672 3 % 01/05/2049	USD	221.760	189.056	0,01
FNMA MA3677 4,5 % 01/04/2049	USD	66.259	62.276	0,00
FNMA MA3713 4,5 % 01/06/2049	USD	412.759	387.949	0,01
FNMA MA3725 3,5 % 01/07/2049	USD	446.614	397.363	0,01
FNMA MA3727 4,5 % 01/06/2049	USD	278.259	261.533	0,01
FNMA MA3752 3 % 01/08/2049	USD	204.639	176.107	0,01
FNMA MA3754 4 % 01/08/2049	USD	456.145	425.665	0,01
FNMA MA3763 4,5 % 01/08/2049	USD	373.140	355.256	0,01
FNMA MA3779 5 % 01/08/2049	USD	105.514	102.515	0,00
FNMA MA3785 4 % 01/09/2049	USD	398.658	364.595	0,01
FNMA MA3881 4 % 01/12/2049	USD	278.745	254.926	0,01
FNMA MA3919 4 % 01/01/2050	USD	569.175	520.536	0,01
FNMA BM7016 2,5 % 01/01/2052	USD	2.420.751	1.972.707	0,06
FNMA BM7053 2 % 01/03/2052	USD	952.719	734.429	0,02
FNMA BM7733 2 % 01/03/2052	USD	8.373.725	6.458.872	0,18

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)

FNMA BO5982 3 % 01/01/2050	USD	683.860	583.843	0,02
FNMA BO7460 3 % 01/12/2049	USD	340.016	290.301	0,01
FNMA BO9721 3 % 01/01/2050	USD	110.069	93.973	0,00
FNMA BP1279 3 % 01/12/2049	USD	1.642.284	1.402.094	0,04
FNMA BW7291 3 % 01/07/2052	USD	1.992.111	1.695.444	0,05
FNMA MA3913 3 % 01/01/2050	USD	592.441	505.076	0,01
FNMA MA4557 2,5 % 01/01/2052	USD	8.014.993	6.481.469	0,18
FNMA MA4756 3 % 01/07/2052	USD	6.514.230	5.539.968	0,16
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-15 'AS' 1,884 % 25/03/2046	USD	2.719.380	175.324	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 1,875 % 25/03/2044	USD	351.096	27.351	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 2,195 % 25/10/2039	USD	704.661	41.986	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2013-12 'SP' 1,23 % 25/11/2041	USD	14.579	187	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-56 'SQ' 1,63 % 25/06/2042	USD	1.503.198	164.229	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2021-36 'WI' 2,24 % 25/06/2051	USD	12.042.165	888.697	0,03
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3,95 % 25/07/2056	USD	1.175.366	1.110.158	0,03
GNMA 7 % 20/03/2048	USD	251.149	260.048	0,01
GNMA 3,5 % 20/08/2048	USD	17.900	15.967	0,00
GNMA 7 % 20/08/2048	USD	261.176	268.471	0,01
GNMA 5 % 20/12/2048	USD	33.090	31.081	0,00
GNMA 3 % 20/04/2049	USD	42.678	37.808	0,00
GNMA 3,5 % 20/07/2049	USD	252.860	224.518	0,01
GNMA 3,5 % 20/09/2049	USD	384.451	341.359	0,01
GNMA 3 % 20/12/2049	USD	287.754	250.174	0,01
GNMA 7 % 20/01/2050	USD	547.845	566.501	0,02
GNMA 2,5 % 20/02/2050	USD	315.303	253.326	0,01
GNMA 2,5 % 20/03/2050	USD	820.775	686.418	0,02
GNMA 3 % 20/03/2050	USD	1.142.983	993.729	0,03
GNMA 4 % 20/03/2050	USD	172.037	157.626	0,00
GNMA 2,5 % 20/04/2050	USD	985.022	823.774	0,02
GNMA 3 % 20/04/2050	USD	629.450	547.253	0,02
GNMA 3,5 % 20/04/2050	USD	115.219	102.309	0,00
GNMA 2,5 % 20/05/2050	USD	399.854	334.399	0,01
GNMA 3 % 20/05/2050	USD	707.108	614.770	0,02
GNMA 2,5 % 20/06/2050	USD	1.617.461	1.346.688	0,04
GNMA 3 % 20/06/2050	USD	3.901.652	3.377.678	0,10
GNMA 3,5 % 20/06/2050	USD	127.080	112.317	0,00
GNMA 3 % 20/07/2050	USD	1.839.197	1.592.204	0,05
GNMA 4 % 20/08/2050	USD	2.860.357	2.676.222	0,08
GNMA 3,5 % 20/09/2050	USD	534.193	472.134	0,01
GNMA 3 % 20/10/2050	USD	766.125	663.233	0,02
GNMA 7,5 % 20/10/2050	USD	259.895	270.557	0,01
GNMA 2,5 % 20/01/2051	USD	2.544.137	2.118.265	0,06
GNMA 7 % 20/05/2051	USD	346.403	352.112	0,01
GNMA 3,5 % 20/11/2051	USD	2.357.274	2.083.217	0,06
GNMA 4 % 20/11/2051	USD	4.879.962	4.470.684	0,13
GNMA 3 % 20/04/2052	USD	4.094.788	3.560.014	0,10
GNMA 3 % 20/05/2052	USD	3.179.192	2.805.145	0,08
GNMA 6,5 % 20/11/2052	USD	11.272.705	11.622.886	0,33
GNMA 7 % 20/12/2052	USD	2.266.572	2.319.945	0,07
GNMA 7 % 20/02/2053	USD	2.152.603	2.225.925	0,06
GNMA 7 % 20/05/2053	USD	486.811	503.393	0,01
GNMA 7,5 % 20/06/2053	USD	245.435	253.991	0,01
GNMA 5 % 20/07/2053	USD	4.624.305	4.518.969	0,13
GNMA 7 % 20/07/2053	USD	636.038	657.329	0,02

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
GNMA 7,5 % 20/07/2053	USD	1.117.777	1.167.984	0,03
GNMA 7,5 % 20/09/2053	USD	381.796	398.955	0,01
GNMA 5 % 20/11/2053	USD	740.033	723.176	0,02
GNMA 7,5 % 20/02/2054	USD	485.309	499.694	0,01
GNMA 7,5 % 20/07/2054	USD	634.046	651.651	0,02
GNMA 8 % 20/07/2054	USD	6.774.223	6.896.691	0,20
GNMA 6 % 20/11/2054	USD	4.470.243	4.576.229	0,13
GNMA 7 % 20/12/2054	USD	9.828.082	9.958.244	0,28
GNMA 7 % 20/01/2055	USD	7.932.773	8.047.749	0,23
GNMA 7 % 20/07/2064	USD	1.722.732	1.773.004	0,05
GNMA, FRN 3,064 % 20/03/2071	USD	2.077.073	1.876.779	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H22 'AI' 1,556 % 20/10/2060	USD	930.932	53.281	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2011-H17 'AI' 1,544 % 20/06/2061	USD	491.721	13.424	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2011-H18 'AI' 1,217 % 20/08/2061	USD	4.242.887	112.483	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2011-H23 'AI' 1,115 % 20/10/2061	USD	36.317	544	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2012-H01 'AI' 0,987 % 20/11/2061	USD	3.495.081	53.824	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H18 'AI' 1,412 % 20/06/2063	USD	989.341	21.005	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H14 'AI' 2,317 % 20/06/2065	USD	591.590	20.823	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H14 'AI' 2,519 % 20/06/2066	USD	4.121.429	131.511	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H18 'AI' 3,268 % 20/08/2066	USD	382.198	15.347	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H01 'AI' 1,97 % 20/12/2066	USD	2.023.481	70.553	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H01 'AI' 2,268 % 20/01/2068	USD	1.515.932	78.298	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H11 'AI' 1,453 % 20/02/2068	USD	11.868.656	371.074	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H07 'AI' 1,201 % 20/04/2069	USD	16.868.852	1.005.906	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H12 'AI' 2,409 % 20/07/2069	USD	2.115.435	145.089	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 'AI' 1,319 % 20/02/2070	USD	21.058.395	1.470.655	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H19 'BI' 1,487 % 20/08/2060	USD	855.531	32.435	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H08 'BI' 1,744 % 20/03/2063	USD	2.429.993	147.770	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H13 'BI' 1,787 % 20/05/2063	USD	1.183.910	87.096	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H04 'BI' 2,048 % 20/01/2066	USD	5.131.552	175.017	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H02 'BI' 2,336 % 20/01/2067	USD	1.083.311	43.533	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H20 'BI' 2,447 % 20/06/2068	USD	582.803	23.952	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H01 'BI' 2,121 % 20/11/2070	USD	26.344.540	2.346.218	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2022-H09 'BI' 1,12 % 20/04/2072	USD	35.245.603	2.429.726	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H22 'CI' 2,381 % 20/10/2060	USD	432.526	24.618	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H25 'CI' 2,244 % 20/10/2065	USD	670.498	22.709	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H30 'CI' 1,846 % 20/11/2065	USD	7.251.141	218.187	0,01

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H05 'CI' 2,485 % 20/02/2067	USD	18.261.947	1.177.969	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H15 'CI' 1,646 % 20/06/2067	USD	7.212.888	141.077	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H02 'CI' 2,171 % 20/01/2070	USD	385.840	13.846	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H01 'CI' 2,259 % 20/11/2070	USD	48.752.595	4.101.995	0,12
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H10 'DI' 1,386 % 20/05/2060	USD	1.939.589	99.390	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H03 'DI' 1,987 % 20/01/2065	USD	3.376.173	142.431	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H01 'DI' 2,161 % 20/12/2066	USD	8.509.283	392.109	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H07 'DI' 1,648 % 20/02/2069	USD	3.807.678	110.880	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H14 'DI' 1,884 % 20/08/2069	USD	12.780.967	621.794	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H19 'DI' 2,266 % 20/10/2071	USD	17.599.190	1.329.513	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H22 'EI' 2,447 % 20/05/2059	USD	183.630	17.805	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H13 'EI' 1,15 % 20/04/2066	USD	234.344	13.217	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H16 'EI' 1,748 % 20/06/2066	USD	189.978	5.640	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H17 'EI' 2,245 % 20/10/2069	USD	30.360.966	1.339.617	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H19 'EI' 1,01 % 20/12/2069	USD	5.890.957	343.643	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H02 'EI' 1,494 % 20/12/2069	USD	1.901.502	128.914	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H19 'EI' 2,507 % 20/12/2071	USD	31.740.794	2.808.902	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2022-H09 'EI' 1,683 % 20/03/2072	USD	2.794.738	79.731	0,00
GNMA, FRN 'FA' 3 % 20/06/2051	USD	6.637.931	5.738.269	0,16
GNMA, IO, FRN, Series 2012-H08 'FI' 1,285 % 20/04/2062	USD	580.052	12.369	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H02 'GI' 2,454 % 20/02/2060	USD	92.938	6.737	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H09 'GI' 1,224 % 20/05/2070	USD	8.025.126	310.725	0,01
GNMA, Series 2023-132 'GM' 6 % 20/09/2053	USD	1.000.171	1.025.185	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2012-H14 'HI' 1,467 % 20/07/2062	USD	892.008	37.176	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H02 'HI' 1,836 % 20/01/2066	USD	1.011.511	32.070	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H06 'HI' 1,867 % 20/04/2068	USD	4.694.471	165.142	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H19 'IA' 1,562 % 20/12/2063	USD	7.944.589	121.925	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H16 'IA' 2,55 % 20/08/2070	USD	13.858.270	1.042.063	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H16 'IB' 1,647 % 20/08/2067	USD	2.272.246	55.316	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H01 'IB' 1,576 % 20/01/2068	USD	4.171.732	107.756	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H14 'IB' 2,484 % 20/08/2069	USD	162.420	7.769	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2023-H18 'IE' 0,676 % 20/07/2073	USD	86.579.749	5.056.084	0,14

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 2011-136 'IG' 4,5 % 20/05/2040	USD	69.923	2.980	0,00
GNMA, IO, Series 2012-128 'IG' 3,5 % 16/10/2042	USD	146.994	23.213	0,00
GNMA, IO, Series 2013-71 'IG' 3,5 % 20/05/2043	USD	3.428.985	504.061	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H15 'IG' 2,03 % 20/09/2069	USD	1.610.143	110.742	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H18 'IG' 1,499 % 20/11/2069	USD	1.974.800	122.767	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2022-H11 'IG' 0,669 % 20/05/2072	USD	32.200.102	1.782.340	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H16 'IH' 1,276 % 20/07/2067	USD	11.659.208	279.063	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H07 'JI' 2,59 % 20/04/2060	USD	9.699	617	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H24 'JI' 2,758 % 20/11/2066	USD	672.789	35.532	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H17 'JI' 2,242 % 20/10/2070	USD	22.336.076	1.682.393	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H07 'KI' 0,66 % 20/04/2060	USD	16.931	177	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H15 'KI' 1,034 % 20/04/2070	USD	2.890.178	118.526	0,00
GNMA, IO, Series 2013-71 'MI' 3,5 % 20/06/2041	USD	133.058	1.203	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H10 'MI' 1,904 % 20/04/2067	USD	1.437.987	43.306	0,00
GNMA, IO, Series 2012-57 'NI' 5 % 20/10/2040	USD	32.310	17	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2012-H18 'NI' 1,375 % 20/08/2062	USD	2.319.375	48.658	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H22 'NI' 1,125 % 20/12/2070	USD	26.933.700	1.480.222	0,04
GNMA, IO, Series 2013-60 3,5 % 20/04/2043	USD	500.605	79.276	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 1,708 % 20/12/2043	USD	3.161.117	344.996	0,01
GNMA, Series 2020-62 'PD' 3 % 20/05/2050	USD	212.033	185.184	0,01
GNMA, IO, Series 2012-122 'PI' 4 % 20/04/2042	USD	714.755	83.631	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H08 'PI' 1,162 % 20/04/2071	USD	15.247.339	581.335	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H17 'QI' 2,535 % 20/09/2067	USD	10.152.528	340.871	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H09 'SI' 1,779 % 20/04/2063	USD	787.956	20.435	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-135 'SM' 1,868 % 20/09/2043	USD	980.531	46.683	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2011-94 'SU' 1,668 % 20/04/2041	USD	249.531	20.969	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H14 'XI' 1,542 % 20/03/2063	USD	326.413	9.441	0,00
GNMA, IO, Series 2020-167 'YI' 2 % 20/11/2050	USD	25.574.457	3.329.643	0,09
GNMA, Series 2023-113 'YJ' 6 % 20/08/2053	USD	5.333.629	5.524.785	0,16
GNMA 'ZC' 7 % 20/02/2055	USD	1.137.523	1.135.056	0,03
GNMA AE8503 4 % 15/07/2044	USD	128.739	122.052	0,00
GNMA AJ9334 3,5 % 20/10/2044	USD	253.701	230.162	0,01
GNMA AM7358 3,5 % 20/05/2045	USD	69.607	63.448	0,00
GNMA BG8526 5 % 20/07/2048	USD	60.093	58.535	0,00
GNMA BL6438 4,5 % 20/04/2049	USD	55.751	53.296	0,00
GNMA BM4130 4 % 20/11/2049	USD	150.876	139.991	0,00
GNMA BM4136 4,5 % 20/07/2049	USD	148.232	141.909	0,00
GNMA MA5642 4,5 % 20/12/2048	USD	26.751	25.756	0,00
GNMA MA5868 5 % 20/04/2049	USD	125.186	121.832	0,00
GNMA MA5923 4,5 % 20/05/2049	USD	81.182	78.165	0,00
GNMA MA5924 5 % 20/05/2049	USD	93.179	91.057	0,00
GNMA MA5978 4,5 % 20/06/2049	USD	305.650	291.460	0,01
GNMA MA6032 4,5 % 20/07/2049	USD	117.182	111.742	0,00
GNMA MA6331 4 % 20/12/2049	USD	188.333	172.550	0,01
GNMA MA6332 4,5 % 20/12/2049	USD	142.253	136.965	0,00
GNMA MA6400 3,5 % 20/01/2050	USD	773.185	686.552	0,02
GNMA MA6465 3,5 % 20/02/2050	USD	420.775	372.911	0,01
GNMA CR1326 7 % 20/01/2053	USD	1.290.873	1.334.846	0,04
GNMA CR1825 7 % 20/01/2053	USD	1.089.985	1.127.111	0,03
GNMA CS3183 7 % 20/01/2053	USD	224.710	231.999	0,01
GNMA CS7320 7 % 20/04/2053	USD	234.869	241.869	0,01
GNMA CT8982 7 % 20/04/2053	USD	175.986	183.487	0,01
GNMA CV1231 7 % 20/06/2053	USD	2.858.386	2.955.748	0,08
GNMA CV1234 7 % 20/06/2053	USD	1.105.417	1.137.664	0,03
GNMA CV1235 7 % 20/06/2053	USD	913.112	944.216	0,03
GNMA CX4377 7,5 % 20/12/2053	USD	471.418	490.106	0,01
GNMA CY0895 7,5 % 20/12/2053	USD	208.917	216.134	0,01
GNMA CY6818 7,5 % 20/01/2054	USD	987.380	1.016.647	0,03
GNMA CY6819 7,5 % 20/01/2054	USD	1.344.575	1.384.430	0,04
GNMA CY7203 7,5 % 20/01/2054	USD	329.918	339.801	0,01
GNMA CY9910 7,5 % 20/12/2053	USD	272.076	280.990	0,01
GNMA CZ4629 7 % 20/03/2054	USD	1.039.106	1.056.537	0,03
GNMA CZ8914 7 % 20/04/2054	USD	473.342	482.126	0,01
GNMA CZ9274 7 % 20/02/2054	USD	213.842	220.283	0,01
GNMA DA5959 7 % 20/02/2054	USD	1.153.376	1.200.008	0,03
GNMA DA7008 7 % 20/03/2054	USD	532.439	542.319	0,02
GNMA DA7009 7 % 20/03/2054	USD	554.732	566.585	0,02
GNMA DB2158 7 % 20/05/2054	USD	628.800	640.468	0,02
GNMA DB2159 7 % 20/05/2054	USD	223.257	227.400	0,01
GNMA DB2183 7 % 20/04/2054	USD	1.061.371	1.081.066	0,03
GNMA DB6760 7 % 20/05/2054	USD	148.208	151.468	0,00
GNMA DC0469 7 % 20/05/2054	USD	159.627	163.687	0,00
GNMA DC3387 7 % 20/08/2054	USD	791.223	803.680	0,02
GNMA DC3388 7 % 20/08/2054	USD	460.282	467.529	0,01
GNMA DE1061 7 % 20/09/2054	USD	2.455.730	2.487.485	0,07
GNMA DE1062 7 % 20/09/2054	USD	1.034.535	1.047.913	0,03
GNMA MA9353 7,5 % 20/12/2053	USD	1.286.638	1.328.796	0,04
GNMA MA9841 7 % 20/08/2054	USD	2.084.773	2.137.792	0,06
Greenpoint Manufactured Housing, FRN 'IIA2' 8,573 % 08/06/2031	USD	2.025.000	2.001.001	0,06
GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1' 4,894 % 25/03/2036	USD	4.803.839	4.399.836	0,12
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'D' 3,345 % 10/07/2048	USD	1.900.000	1.815.117	0,05
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN 'XA' 0,403 % 10/09/2047	USD	507.449	165	0,00
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2015-590M 'XA', 144A 0,311 % 10/10/2035	USD	30.000.000	753	0,00
GSAMP Trust, FRN, Series 2003-HE1 'M1' 5,677 % 20/06/2033	USD	437.834	457.255	0,01
GSAMP Trust, FRN, Series 2004-FM2 'M1' 5,184 % 25/01/2034	USD	556.663	560.869	0,02
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP3 '1A4', 144A 8,5 % 25/09/2035	USD	211.177	207.217	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,31 % 19/12/2026	USD	28.712	28.233	0,00
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2003-3 'A1', 144A 7 % 25/06/2043	USD	141.989	149.581	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 '1A3' 4,857 % 25/06/2034	USD	249.696	244.275	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5 % 25/03/2035	USD	1.023.432	870.154	0,02
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1' 5,293 % 25/09/2035	USD	1.047.144	1.005.690	0,03
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-7F '3A10' 6 % 25/09/2035	USD	496.903	495.466	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '4A2' 5,957 % 25/09/2035	USD	50.743	45.630	0,00
GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'B1' 9,909 % 25/01/2032	USD	145.471	144.145	0,00
GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1A 'M1', 144A 6,384 % 25/11/2031	USD	1.018.554	1.001.656	0,03
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 4,594 % 25/05/2038	USD	245.608	196.265	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'A' 5,309 % 19/05/2033	USD	4	4	0,00
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 5,934 % 25/06/2033	USD	173.866	170.924	0,01
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 6,334 % 25/11/2032	USD	502.830	475.842	0,01
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-2 'M2' 6,734 % 25/08/2033	USD	486.078	436.226	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-A 'M2' 3,779 % 25/07/2034	USD	187.910	180.357	0,01
Home Partners of America Trust 'F', 144A 3,799 % 17/12/2026	USD	12.507.704	12.052.282	0,34
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV1 'A3', 144A 2,5 % 25/07/2051	USD	3.521.202	2.874.546	0,08
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV2 'A3', 144A 2,5 % 25/10/2051	USD	3.538.558	2.888.926	0,08
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV3 'A3', 144A 2,5 % 25/12/2051	USD	7.742.314	6.320.466	0,18
Hundred Acre Wood Trust, IO, FRN, Series 2021-INV2 'AX27', 144A 0,5 % 25/10/2051	USD	26.226.950	759.648	0,02
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 5,154 % 25/10/2034	USD	134.392	131.902	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-10 '1A1' 5,074 % 25/03/2035	USD	149.613	136.708	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M1' 5,229 % 25/10/2034	USD	12.297	12.173	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M4' 6,084 % 25/10/2034	USD	32.878	32.552	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-11 '2A1' 5,094 % 25/03/2035	USD	223.606	204.535	0,01
Impac CMB Trust, STEP, Series 2003-4 '3M2' 5,729 % 25/07/2033	USD	62.589	61.926	0,00
IMS ECUADORIAN MORTGAGE TRUST, Series 2021-1 'GA', 144A 3,4 % 18/08/2043	USD	3.713.515	3.632.081	0,10
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)				
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR10 '2A1' 5,234 % 25/05/2034	USD	71.480	65.846	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR15 '2A1' 5,55 % 25/02/2035	USD	481.742	468.225	0,01
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR6 '5A1' 5,297 % 25/10/2034	USD	433.505	415.627	0,01
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2006-S1 '1A16' 6 % 25/03/2036	USD	145.921	66.166	0,00
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2016-JP4 'XA' 0,701 % 15/12/2049	USD	6.096.906	31.884	0,00
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2006-CH2 'AF4' 5,763 % 25/10/2036	USD	78.656	47.168	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A1' 6,739 % 25/07/2035	USD	170.295	170.079	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2008-R2 '1A1', 144A 4,154 % 27/07/2037	USD	112.461	104.976	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 '1A1', 144A 4 % 25/01/2044	USD	689.388	657.699	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-2 '1A1', 144A 3 % 25/06/2029	USD	1.010.992	992.133	0,03
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 '1A1A', 144A 4 % 25/01/2044	USD	695.656	663.679	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A6 '1A2' 6,261 % 25/09/2035	USD	24.078	22.753	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A3' 5,614 % 25/04/2037	USD	593.902	378.822	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003-A1 '4A4' 6,292 % 25/10/2033	USD	199.577	196.118	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A5 '4A4' 6,759 % 25/12/2034	USD	71.099	69.820	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 4,921 % 26/10/2048	USD	171.628	173.324	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-5 'A2', 144A 2,5 % 25/10/2029	USD	357.911	349.697	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'B3', 144A 3,792 % 25/05/2046	USD	2.699.405	2.562.981	0,07
Kestrel Aircraft Funding Ltd., Series 2018-1A 'A', 144A 4,25 % 15/12/2038	USD	323.385	317.029	0,01
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2013-2 'A', 144A 1,437 % 25/03/2039	USD	1.215.303	34.484	0,00
KGS-ALPHA SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-4 'A', 144A 0,773 % 25/10/2040	USD	2.249.198	29.254	0,00
Ladder Capital Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2013-GCP 'XA', 144A 1,304 % 15/02/2036	USD	7.054.057	182.948	0,01
Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust, FRN, Series 2001-B 'M1' 6,63 % 15/04/2040	USD	256.095	258.347	0,01
Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 5,034 % 25/06/2037	USD	3.000.000	2.581.574	0,07
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A3' 6,5 % 25/09/2037	USD	2.770.440	1.088.288	0,03

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
LOANDEPOT GMSR Trust, FRN 'A', 144A 7,162 % 16/05/2030	USD	10.229.000	10.229.000	0,29
LOANDEPOT GMSR Trust, FRN 'B', 144A 7,862 % 16/05/2030	USD	6.571.000	6.571.000	0,19
LoanMe Trust Prime, STEP, Series 2018-1 'B', 144A 5 % 15/09/2034	USD	1.295.517	1.292.355	0,04
Loanpal Solar Loan Ltd., Series 2021-1GS 'A', 144A 2,29 % 20/01/2048	USD	1.493.809	1.245.374	0,04
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2001-4 '2M1' 5,859 % 25/03/2032	USD	11.230	16.034	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2001-1 'A1' 4,876 % 21/04/2031	USD	539.319	528.368	0,02
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 6,496 % 25/05/2032	USD	886.055	896.526	0,03
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'M3' 10,434 % 25/03/2033	USD	874.215	1.068.704	0,03
Luminent Mortgage Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1' 4,894 % 25/05/2037	USD	1.956.292	1.833.891	0,05
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '1A1' 7,023 % 25/12/2034	USD	37.641	37.454	0,00
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '2A1' 5,613 % 25/12/2034	USD	1.067.062	953.422	0,03
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 5,554 % 25/06/2034	USD	417.765	401.391	0,01
MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-5 '1A5' 5,25 % 25/05/2034	USD	80.672	80.480	0,00
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2002-NC1 'M3' 7,584 % 25/10/2032	USD	859.521	836.048	0,02
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'A2' 5,134 % 25/09/2034	USD	1.003.897	866.065	0,02
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M1' 5,334 % 25/04/2034	USD	353.581	349.939	0,01
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'M2' 5,409 % 25/09/2034	USD	63.678	63.885	0,00
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M5' 6,459 % 25/09/2034	USD	1.000.000	926.220	0,03
MASTR Reperforming Loan Trust, Series 2005-2 '1A2', 144A 7 % 25/05/2035	USD	46.026	30.282	0,00
Mello Mortgage Capital Acceptance, FRN, Series 2018-MTG2 'B1', 144A 4,313 % 25/10/2048	USD	837.526	800.248	0,02
MERIT Securities Corp., FRN, Series 11PA 'B3', 144A 7,21 % 28/09/2032	USD	336.930	323.220	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 5,154 % 25/04/2035	USD	70.875	64.048	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2007-1 '3A' 5,035 % 25/01/2037	USD	28.887	28.088	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-FM1 'B1' 7,134 % 25/01/2035	USD	332.240	323.145	0,01

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042	USD	1.599.989	1.064.041	0,03
Mid-State Capital Corp. Trust, Series 2006-1 'B', 144A 8,311 % 15/10/2040	USD	1.101.411	1.133.420	0,03
Mid-State Capital Corp. Trust, Series 2006-1 'M1', 144A 6,083 % 15/10/2040	USD	60.905	61.134	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'A2B' 4,554 % 25/05/2037	USD	4.532.247	3.680.820	0,10
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'A2C' 4,604 % 25/05/2037	USD	6.386.348	5.188.622	0,15
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'A2D' 4,684 % 25/05/2037	USD	6.180.337	5.026.124	0,14
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE3 'A4' 5,234 % 25/03/2034	USD	1.239.797	1.221.187	0,03
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'A4' 5,194 % 25/09/2034	USD	380.560	362.931	0,01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'A7' 5,494 % 25/09/2034	USD	385.932	399.369	0,01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-NC8 'M1' 5,484 % 25/09/2033	USD	2.355.633	2.353.752	0,07
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,536 % 15/11/2045	USD	2.450.929	2.247.962	0,06
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7AR '3A' 6,711 % 25/09/2034	USD	507.763	507.683	0,01
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 4,289 % 26/08/2047	USD	1.946.000	1.760.522	0,05
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN 4,49 % 25/01/2042	USD	311.746	303.512	0,01
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 4,46 % 25/02/2042	USD	207.574	204.621	0,01
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF3 'A', 144A 10 % 25/05/2042	USD	724.494	636.711	0,02
Mosaic Solar Loan Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 2,1 % 20/04/2046	USD	242.974	215.862	0,01
Mosaic Solar Loans LLC 'A', 144A 3,82 % 22/06/2043	USD	520.448	487.922	0,01
National City Mortgage Capital Trust, Series 2008-1 '2A1' 6 % 25/03/2038	USD	353.499	357.517	0,01
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 5,891 % 15/07/2036	USD	4.989.283	4.773.763	0,14
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2022-JERI 'A', 144A 5,863 % 15/01/2039	USD	3.000.000	2.695.500	0,08
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'AMZ2', 144A 3,617 % 15/01/2037	USD	1.000.000	679.708	0,02
Navigator Aviation Ltd. 'A', 144A 5,4 % 15/08/2049	USD	4.702.381	4.654.417	0,13
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-6 'M1' 5,514 % 25/01/2034	USD	387.028	387.282	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 6,534 % 25/03/2032	USD	46.083	46.129	0,00
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2003-3 'A2C' 5,494 % 25/12/2033	USD	124.285	119.072	0,00
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN 'B1' 6,984 % 25/06/2034	USD	1.281.027	1.262.182	0,04
NRM FHT1 Excess Owner LLC, STEP 'A', 144A 6,545 % 25/03/2032	USD	28.245.857	28.518.938	0,81
NRM FNT1 Excess LLC, STEP 'A', 144A 7,398 % 25/11/2031	USD	15.848.790	16.048.442	0,45
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844 % 25/12/2025	USD	3.665.225	3.628.772	0,10
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104 % 25/07/2026	USD	2.200.712	2.148.559	0,06
NRZ FHT Excess LLC, Series 2020-FHT1 'A', 144A 4,212 % 25/11/2025	USD	568.600	564.505	0,02
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84 % 15/11/2029	USD	254.617	257.784	0,01
Oakwood Mortgage Investors, Inc., Series 2000-C 'A1' 7,72 % 15/04/2030	USD	41.430	41.547	0,00
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 2001-C 'A4' 7,405 % 15/06/2031	USD	3.676.867	286.986	0,01
Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566 % 10/05/2039	USD	6.000.000	5.303.885	0,15
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'A', 144A 3,614 % 10/02/2032	USD	5.989.672	5.724.120	0,16
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4,146 % 10/02/2032	USD	4.000.000	3.612.837	0,10
Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'A2' 5,074 % 25/08/2033	USD	1.062.382	1.104.885	0,03
Oxford Finance Funding LLC, Series 2022-1A 'A2', 144A 3,602 % 15/02/2030	USD	3.974.881	3.964.132	0,11
Park Place Securities, Inc., FRN, Series 2004-WCW1 'M3' 6,309 % 25/09/2034	USD	789.284	772.858	0,02
PHH Mortgage Trust, FRN, Series 2008-CIM1 '13A1' 6,689 % 25/06/2038	USD	1.002.913	967.847	0,03
PMT Issuer Trust, FRN, Series 2021-FT1 'A', 144A 7,434 % 25/03/2026	USD	17.725.000	17.821.995	0,50
PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 7,519 % 25/03/2029	USD	23.300.000	23.648.633	0,67
Pret LLC, STEP 'A1', 144A 5,926 % 25/10/2054	USD	19.700.667	19.679.036	0,56
PRET LLC, FRN, Series 2021-RN4 'A1', 144A 5,487 % 25/10/2051	USD	5.886.472	5.886.014	0,17
PRET LLC, STEP, Series 2022-RN1 'A1', 144A 6,721 % 25/07/2051	USD	7.324.692	7.335.114	0,21
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 5,963 % 25/09/2054	USD	5.638.573	5.677.876	0,16
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 7,125 % 25/04/2054	USD	9.383.528	9.447.429	0,27
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 5,835 % 25/03/2055	USD	14.568.062	14.586.787	0,41
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 6,708 % 25/04/2055	USD	18.864.199	19.048.203	0,54
PRET Trust, STEP 'A1', 144A 6,063 % 25/02/2055	USD	6.282.966	6.366.578	0,18

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR3 'E1', 144A 2,538 % 17/05/2026	USD	1.000.000	983.231	0,03
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 7,026 % 25/03/2029	USD	8.252.200	8.277.750	0,23
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 6,469 % 25/05/2030	USD	11.671.560	11.699.276	0,33
PRPM LLC, STEP 'A2', 144A 3,75 % 25/03/2054	USD	3.000.000	2.854.291	0,08
PRPM LLC, STEP 'A2', 144A 4 % 25/05/2054	USD	6.929.000	6.633.998	0,19
PRPM LLC, STEP 'A2', 144A 3,5 % 25/05/2054	USD	8.000.000	7.476.485	0,21
PRPM LLC, STEP 'A3', 144A 4 % 25/07/2054	USD	4.500.000	4.234.235	0,12
PRPM LLC, STEP 'A3', 144A 3,5 % 25/05/2054	USD	4.000.000	3.703.532	0,11
PRPM Trust, STEP, Series 2022-INV1 'A1', 144A 4,4 % 25/04/2067	USD	2.285.167	2.278.157	0,06
PRPM Trust, STEP, Series 2022-NQM1 'A1', 144A 5,5 % 25/08/2067	USD	5.677.595	5.678.903	0,16
RALI Trust, FRN, Series 2006-QA2 '2A1' 5,849 % 25/02/2036	USD	1.056.328	900.045	0,03
RALI Trust, FRN, Series 2005-QA5 'A2' 5,023 % 25/04/2035	USD	191.084	173.668	0,01
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044	USD	5.873.916	5.323.130	0,15
RBSSP Resecuritization Trust, FRN, Series 2009-8 '7A1', 144A 93,305 % 26/09/2037	USD	119.608	920.796	0,03
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 5,249 % 27/02/2051	USD	2.000.000	1.924.017	0,05
Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A1 'A1' 5,5 % 25/04/2035	USD	1.032.934	1.010.220	0,03
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-1 'A', 144A 4,5 % 25/05/2047	USD	1.163.483	1.041.459	0,03
RiverView HECM Trust, FRN 'A', 144A 4,704 % 25/05/2047	USD	243.446	216.935	0,01
RiverView HECM Trust, Reg. S, FRN 'A' 4,704 % 25/05/2047	USD	1.006.488	896.885	0,03
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 7,774 % 25/05/2030	USD	16.262.344	16.225.128	0,46
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2004-OP1 'M1' 5,199 % 25/02/2034	USD	1.044.074	1.038.211	0,03
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2013-9 'A1', 144A 3,5 % 25/07/2043	USD	2.611.661	2.388.372	0,07
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 3,5 % 25/05/2045	USD	965.473	888.323	0,03
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 3,5 % 25/09/2047	USD	909.634	814.339	0,02
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2003-7 'A5B', 144A 2,525 % 15/12/2033	EUR	1.309.192	1.436.138	0,04
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 'A5B' 2,525 % 15/12/2033	EUR	6.069.219	6.726.801	0,19
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 2,558 % 25/10/2039	EUR	3.276.890	3.622.706	0,10

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 2,708 % 25/01/2040	EUR	17.643.615	19.591.512	0,56
Soundview Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M7' 6,234 % 25/07/2035	USD	4.663.000	4.583.823	0,13
Sprite Ltd. 'C', 144A 8,835 % 15/11/2046	USD	6.851.191	6.864.751	0,19
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 4,979 % 25/10/2037	USD	2	1	0,00
Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089 % 15/05/2043	USD	2.156.502	2.151.180	0,06
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-18 '3A1' 5,103 % 25/12/2034	USD	522.080	488.397	0,01
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 'A3' 5,169 % 25/06/2034	USD	228.192	222.091	0,01
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2003-26A '3A5' 5,662 % 25/09/2033	USD	162.096	157.106	0,00
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2005-WF1 'M5' 5,574 % 25/02/2035	USD	655.944	666.223	0,02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-WF2 'M5' 5,379 % 25/05/2035	USD	940.922	934.307	0,03
Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671 % 15/02/2045	USD	1.586.565	1.547.577	0,04
TBW Mortgage-Backed Trust, Series 2006-2 '1A1' 6 % 25/07/2036	USD	231.514	77.406	0,00
Terwin Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5HE 'M2' 6,309 % 25/06/2035	USD	236.706	232.386	0,01
Thornburg Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2005-1 'A4' 4,461 % 25/04/2045	USD	1.536.477	1.469.683	0,04
TIAA Bank Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-3 'A1', 144A 4 % 25/11/2048	USD	288.516	273.542	0,01
Toorak Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,329 % 25/10/2031	USD	7.000.000	7.050.411	0,20
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 7,209 % 25/11/2031	USD	449.812	441.710	0,01
UMBS 3,5 % 01/08/2048	USD	12.900.534	12.079.096	0,34
UMBS 3,5 % 01/07/2050	USD	19.266.428	17.864.857	0,51
UMBS 2 % 01/05/2051	USD	2.350.156	1.869.287	0,05
UMBS 4,5 % 01/05/2052	USD	13.895.203	13.325.877	0,38
UMBS 7 % 01/01/2053	USD	2.544.329	2.689.680	0,08
UMBS 5,5 % 01/05/2053	USD	26.081.505	26.186.012	0,74
UMBS 5 % 01/07/2053	USD	18.267.822	17.962.032	0,51
UMBS 6 % 01/07/2053	USD	26.710.705	27.256.487	0,77
UMBS 5,5 % 01/08/2053	USD	22.655.582	22.645.667	0,64
UMBS 5,5 % 01/09/2053	USD	13.729.122	13.730.006	0,39
UMBS 5,5 % 01/04/2054	USD	11.855.257	11.846.864	0,34
UMBS 5,5 % 01/07/2054	USD	13.569.318	13.596.783	0,39
UMBS 6 % 01/09/2054	USD	4.663.686	4.742.873	0,13
UMBS 6 % 01/10/2054	USD	13.350.730	13.577.872	0,38
UMBS 5,5 % 01/11/2054	USD	2.273.588	2.274.065	0,06
UMBS 6 % 01/11/2054	USD	6.057.489	6.156.762	0,17
UMBS 5 % 01/12/2054	USD	10.350.519	10.149.408	0,29
UMBS 5,5 % 01/12/2054	USD	7.072.076	7.071.683	0,20
UMBS 5,5 % 01/01/2055	USD	9.906.087	9.916.371	0,28
UMBS 6 % 01/02/2055	USD	11.224.946	11.413.290	0,32
UMBS 6 % 01/03/2055	USD	29.643.078	30.128.882	0,85
UMBS 6 % 01/04/2055	USD	12.817.107	13.036.672	0,37
UMBS AS4821 4 % 01/04/2045	USD	806.041	764.658	0,02
UMBS AZ4750 3,5 % 01/10/2045	USD	272.449	252.482	0,01
UMBS BA3100 3,5 % 01/01/2046	USD	267.325	247.738	0,01
UMBS BN4430 5 % 01/01/2049	USD	193.856	191.748	0,01
UMBS DC8739 6 % 01/01/2055	USD	5.384.958	5.477.416	0,16
UMBS MB0302 5,5 % 01/02/2055	USD	32.278.615	32.256.647	0,91
UMBS QH0214 6 % 01/09/2053	USD	4.743.152	4.849.991	0,14
UMBS QX4442 6 % 01/01/2055	USD	11.536.621	11.722.084	0,33
UMBS RA9799 6 % 01/09/2053	USD	4.146.812	4.221.509	0,12
UMBS SL0284 5,5 % 01/02/2055	USD	15.802.756	15.787.063	0,45
VCAT LLC, STEP 'A1', 144A 5,877 % 25/01/2055	USD	1.694.003	1.698.122	0,05
VCAT LLC, STEP 'A1', 144A 5,889 % 25/02/2055	USD	2.848.019	2.851.380	0,08
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05 % 26/10/2048	USD	2.078.966	2.029.590	0,06
Velocity Commercial Capital Loan Trust, Series 2018-1 'M1', 144A 3,91 % 25/04/2048	USD	455.725	435.768	0,01
VOLT CVI LLC, STEP 'A1', 144A 5,734 % 26/12/2051	USD	1.687.658	1.683.630	0,05
VOLT XCIV LLC, STEP, Series 2021-NPL3 'A1', 144A 6,239 % 27/02/2051	USD	1.487.189	1.487.708	0,04
VOLT XCV LLC, STEP 'A1', 144A 6,24 % 27/03/2051	USD	2.646.968	2.647.130	0,08
VOLT XCVI LLC, STEP, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 6,116 % 27/03/2051	USD	175.620	175.792	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2001-AR3 '1A' 5,697 % 25/11/2041	USD	618.027	604.608	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2001-AR5 '1A' 6,366 % 19/12/2039	USD	130.595	130.039	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2002-AR18 'A' 6,267 % 25/01/2033	USD	145.465	143.843	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR12 'A1' 5,234 % 25/10/2044	USD	212.379	201.996	0,01
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-1 '5A1' 6 % 25/03/2035	USD	335.242	319.974	0,01
Waterfall Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-SBC5 'A', 144A 4,104 % 14/09/2022	USD	811.710	799.407	0,02
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 4,586 % 15/03/2047	USD	4.430.806	4.258.843	0,12
Willis Engine Structured Trust III, STEP 'B', 144A 6,36 % 15/08/2042	USD	3.523.267	3.429.789	0,10
			2.017.440.103	**57,14**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**2.536.327.597**	**71,84**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**3.330.776.323**	**94,34**

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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				
Vereinigte Staaten von Amerika				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 0 % 10/11/2028	USD	2.200.000	555.500	0,02
			555.500	**0,02**
Summe Unternehmensanleihen			**555.500**	**0,02**
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Australien				
Household Capital RMBS, Reg. S, FRN 'A' 6,202 % 20/07/2086	AUD	4.965.210	3.260.757	0,09
Household Capital RMBS, Reg. S, FRN 'B' 6,69 % 21/07/2087	AUD	8.150.000	5.335.527	0,15
Household Capital RMBS, Reg. S, FRN 'X' 8,54 % 21/07/2087	AUD	7.350.000	4.811.314	0,14
			13.407.598	**0,38**
Kanada				
Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94 % 25/01/2052	CAD	13.000.000	9.338.816	0,26
			9.338.816	**0,26**
Deutschland				
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL 'A2', 144A 4,292 % 28/06/2050	EUR	5.000.000	5.901.478	0,17
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL 'B', 144A 4,929 % 28/06/2050	EUR	2.500.000	2.945.612	0,08
			8.847.090	**0,25**
Vereinigtes Königreich				
Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'C' 7,923 % 15/11/2031	GBP	2.500.000	3.525.503	0,10
			3.525.503	**0,10**
Vereinigte Staaten von Amerika				
RFMSI Trust, Series 2007-S8 '2A1' 5,5 % 25/09/2022	USD	283.344	312.939	0,01
			312.939	**0,01**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**35.431.946**	**1,00**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**35.987.446**	**1,02**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	91.242.891	91.242.891	2,58
			91.242.891	**2,58**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**91.242.891**	**2,58**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**91.242.891**	**2,58**
Summe Anlagen			**3.458.006.660**	**97,94**
Barmittel			**24.601.045**	**0,70**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**47.978.466**	**1,36**
Summe Nettovermögen			**3.530.586.171**	**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 Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Wertpapier-beschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,00 %, 15/07/2054	USD	55.000.000	53.928.439	494.650	1,53
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 4,00 %, 15/08/2054	USD	30.000.000	27.801.562	114.843	0,79
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,00 %, 15/07/2055	USD	20.550.000	20.832.643	122.096	0,59
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,50 %, 15/08/2055	USD	23.000.000	23.570.094	(8.050)	0,67
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,00 %, 15/08/2055	USD	19.950.000	20.195.510	35.879	0,57
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 2,00 %, 25/07/2054	USD	20.000.000	15.789.024	333.556	0,45
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,00 %, 25/07/2054	USD	120.000.000	103.652.512	1.793.332	2,93
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 2,50 %, 25/07/2054	USD	35.000.000	28.946.451	593.716	0,82
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,50 %, 25/07/2054	USD	20.000.000	17.957.176	341.551	0,51
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50 %, 25/07/2054	USD	205.000.000	204.631.646	2.530.474	5,79
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,00 %, 25/07/2054	USD	25.000.000	24.457.939	383.720	0,69
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,50 %, 25/07/2054	USD	10.000.000	9.543.083	165.349	0,27
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/07/2054	USD	10.000.000	10.155.078	84.766	0,29
Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen				**561.461.157**	**6.985.882**	**15,90**
To-Be-Announced-Kontrakte, netto				**561.461.157**	**6.985.882**	**15,90**

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
US 2 Year Note, 30/09/2025	418	USD	86.947.265	375.546	0,01
US 5 Year Note, 30/09/2025	4.563	USD	497.010.516	5.635.967	0,16
US 10 Year Note, 19/09/2025	1.059	USD	118.558.359	2.089.398	0,06
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	7	USD	798.000	17.992	0,00
US Ultra Bond, 19/09/2025	19	USD	2.251.500	82.371	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**8.201.274**	**0,23**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**8.201.274**	**0,23**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	1.212.014	USD	1.407.979	25/09/2025	Deutsche Bank	20.426	0,00
GBP	111.913	USD	151.166	25/09/2025	Standard Chartered	2.027	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**22.453**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.295.714	EUR	1.105.699	01/07/2025	J.P. Morgan	56	0,00
USD	91.693	EUR	78.173	02/07/2025	J.P. Morgan	89	0,00
DKK	186.700	EUR	25.030	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	45.787	AUD	81.584	31/07/2025	J.P. Morgan	341	0,00
EUR	3.933	CAD	6.223	31/07/2025	J.P. Morgan	59	0,00
EUR	25.030	DKK	186.697	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	63.539	GBP	54.345	31/07/2025	J.P. Morgan	252	0,00
EUR	829.119.461	USD	962.893.977	31/07/2025	J.P. Morgan	10.717.180	0,31
USD	27.783	EUR	23.641	31/07/2025	J.P. Morgan	22	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**10.717.999**	**0,31**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	29.629	GBP	21.566	01/07/2025	J.P. Morgan	125	0,00
USD	189.964	GBP	138.453	02/07/2025	J.P. Morgan	546	0,00
GBP	663.049.495	USD	902.493.750	31/07/2025	J.P. Morgan	4.751.050	0,13
USD	533.845	GBP	388.515	31/07/2025	J.P. Morgan	2.244	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.753.965**	**0,13**
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	5.074.472.443	USD	533.269.295	31/07/2025	J.P. Morgan	1.459.232	0,04
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.459.232**	**0,04**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**16.953.649**	**0,48**
USD	12.537	EUR	10.703	02/07/2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
USD	12.199.925	AUD	18.848.511	25/09/2025	BNP Paribas	(157.885)	(0,01)
USD	9.620.983	CAD	13.148.132	25/09/2025	BNP Paribas	(37.391)	0,00
USD	291.880.485	DKK	1.875.302.930	25/09/2025	Deutsche Bank	(4.566.438)	(0,13)
USD	381.254.203	EUR	330.356.881	25/09/2025	BNP Paribas	(8.084.101)	(0,23)
USD	168.179.832	GBP	124.728.048	25/09/2025	Citigroup	(2.555.549)	(0,07)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(15.401.368)**	**(0,44)**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	243.446	USD	285.282	01/07/2025	J.P. Morgan	(13)	0,00
EUR	23.641	USD	27.730	02/07/2025	J.P. Morgan	(28)	0,00
AUD	3.195	EUR	1.786	31/07/2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
CAD	1.625	EUR	1.018	31/07/2025	J.P. Morgan	(5)	0,00
EUR	167	CAD	268	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	1.539	GBP	1.321	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	78.173	USD	91.869	31/07/2025	J.P. Morgan	(73)	0,00
GBP	3.487	EUR	4.077	31/07/2025	J.P. Morgan	(15)	0,00
USD	6.514.592	EUR	5.594.582	31/07/2025	J.P. Morgan	(54.965)	0,00

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	388.515	USD	533.780	01/07/2025	J.P. Morgan	(2.253)	0,00
GBP	160.018	USD	219.622	31/07/2025	J.P. Morgan	(671)	0,00
USD	312.979	GBP	229.946	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.654)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(59.681)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(15.461.049)**	**(0,44)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.492.600**	**0,04**

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	540.000	–
Barmittel	BMO Capital Markets	USD	280.000	–
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	8.100.000
Barmittel	Citigroup	USD	–	2.170.000
Barmittel	Goldman Sachs	USD	2.181.399	–
Barmittel	J.P. Morgan	USD	314.000	–
Barmittel	Merrill Lynch	USD	2.796.328	–
Barmittel	Mizuho Americas	USD	360.000	–
Barmittel	Wells Fargo Securities	USD	1.380.000	–
			7.851.727	**10.270.000**

Global Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite in USD gemessen an und investiert hierzu in ausgewählte Märkte, Anlageinstrumente und Währungen. Der Fonds investiert vorwiegend in festverzinsliche inländische, internationale, Schwellenland- und Euromarkt-Wertpapiere mit unterschiedlichen Laufzeiten, die auf US-Dollar und sonstige Währungen lauten, sowie in forderungsbesicherte Wertpapiere (einschließlich Mortgage Backed Securities), Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	GBP	3.100.000	3.984.430	0,34
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	350.000	412.631	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 2,57 % 25/11/2035	USD	1.600.000	1.402.580	0,12
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 3,61 % 12/09/2034	USD	1.375.000	1.301.558	0,11
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030	USD	1.613.000	1.428.676	0,12
Westpac Banking Corp., FRN 2,668 % 15/11/2035	USD	2.475.000	2.181.609	0,19
			10.711.484	**0,92**
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	950.000	1.092.966	0,09
			1.092.966	**0,09**
Brasilien				
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	1.757.568	1.702.650	0,15
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,45 % 05/03/2034	USD	1.567.000	1.560.281	0,13
			3.262.931	**0,28**
Kanada				
Algonquin Power & Utilities Corp., STEP 5,365 % 15/06/2026	USD	1.200.000	1.207.190	0,10
Rogers Communications, Inc. 3,8 % 15/03/2032	USD	1.950.000	1.810.343	0,15
Rogers Communications, Inc. 5,3 % 15/02/2034	USD	1.725.000	1.722.860	0,15
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191 % 16/02/2029	EUR	3.000.000	3.601.554	0,31
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,03 % 23/01/2036	EUR	5.200.000	6.136.851	0,53
			14.478.798	**1,24**
Dänemark				
DLR Kredit A/S 4 % 01/10/2056	DKK	2.716.665	419.023	0,04
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab (NOMX COPENHAGEN) 4 % 01/10/2056	DKK	36.756.456	5.704.887	0,49
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2046	DKK	29.053.495	4.588.727	0,39
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	26.019.903	4.038.806	0,35
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	41.371.268	6.459.480	0,55
Realkredit Danmark A/S (NOMX COPENHAGEN), Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	31.971.221	4.957.160	0,42
			26.168.083	**2,24**

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

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	1.600.000	1.878.635	0,16
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029	EUR	2.100.000	2.565.782	0,22
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	700.000	880.394	0,08
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048	EUR	500.000	576.290	0,05
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,75 % 27/09/2048	EUR	2.600.000	3.190.809	0,28
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	1.300.000	1.541.557	0,13
Engie SA, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	200.000	208.322	0,02
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	700.000	852.530	0,07
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	600.000	738.774	0,06
Loxam SAS, Reg. S 4,25 % 15/02/2030	EUR	1.790.000	2.124.883	0,18
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.377.794	0,12
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.050.000	1.085.475	0,09
			17.021.245	**1,46**
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	300.000	331.202	0,03
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824 % 25/07/2053	EUR	2.700.000	3.564.730	0,31
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,851 % 26/07/2054	EUR	1.300.000	1.623.233	0,14
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	400.000	483.878	0,04
BASF SE, Reg. S 4,5 % 08/03/2035	EUR	900.000	1.132.817	0,10
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	2.400.000	2.931.518	0,25
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	1.810.000	2.118.251	0,18
RWE AG, Reg. S, FRN 4,625 % 18/06/2055	EUR	900.000	1.059.537	0,09
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 4,625 % 15/07/2032	EUR	3.330.000	3.860.137	0,33
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875 % Perpetual	EUR	400.000	466.379	0,04
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	3.100.000	3.925.205	0,34
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625 % Perpetual	EUR	1.150.000	1.358.388	0,12
Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029	EUR	1.900.000	2.002.361	0,17
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	3.000.000	3.320.390	0,28
			28.178.026	**2,42**
Griechenland				
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	3.340.000	4.412.924	0,38
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 7,25 % 17/04/2034	EUR	3.600.000	4.648.218	0,40
			9.061.142	**0,78**
Irland				
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871 % 28/03/2035	USD	3.450.000	3.548.891	0,31
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,375 % 30/05/2030	USD	2.450.000	2.493.213	0,21
			6.042.104	**0,52**
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,125 % 01/06/2031	EUR	2.790.000	3.281.964	0,28
			3.281.964	**0,28**
Italien				
Enel Finance International NV, 144A 3,5 % 06/04/2028	USD	2.400.000	2.339.904	0,20
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	470.000	567.318	0,05
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	1.000.000	1.264.762	0,11
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	450.000	556.334	0,05
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	700.000	837.696	0,07
			5.566.014	**0,48**
Kasachstan				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375 % 24/10/2048	USD	1.920.000	1.773.565	0,15
			1.773.565	**0,15**
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	3.000.000	3.420.028	0,29
Essendi SA, Reg. S 5,375 % 15/05/2030	EUR	1.800.000	2.154.160	0,18
INEOS Finance plc, Reg. S 5,625 % 15/08/2030	EUR	2.400.000	2.738.872	0,24
			8.313.060	**0,71**
Mexiko				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	1.635.000	1.658.299	0,14
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, FRN, 144A 7,625 % 11/02/2035	USD	670.000	688.425	0,06
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, FRN, 144A 8,45 % 29/06/2038	USD	2.700.000	2.860.149	0,25
			5.206.873	**0,45**

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	3.100.000	3.720.616	0,32
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	350.000	421.104	0,04
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	1.600.000	1.862.539	0,16
			6.004.259	**0,52**
Portugal				
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75 % 29/05/2054	EUR	2.200.000	2.646.277	0,23
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	700.000	820.721	0,07
			3.466.998	**0,30**
San Marino				
Veicolo DI Sistema Srl, Reg. S, FRN 6,337 % 31/12/2036	EUR	1.001.994	1.162.719	0,10
			1.162.719	**0,10**
Saudi-Arabien				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125 % 11/06/2029	GBP	1.250.000	1.726.140	0,15
			1.726.140	**0,15**
Spanien				
Banco Santander SA 5,179 % 19/11/2025	USD	2.200.000	2.203.085	0,19
Banco Santander SA, Reg. S 3,75 % 09/01/2034	EUR	1.300.000	1.566.174	0,13
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	2.800.000	3.506.940	0,30
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84 % 13/09/2034	USD	1.425.000	1.561.032	0,13
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	1.000.000	1.201.818	0,10
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4 % 05/03/2037	EUR	2.800.000	3.278.522	0,28
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual	EUR	2.300.000	2.626.828	0,23
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	2.250.000	2.638.817	0,23
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	3.000.000	3.027.011	0,26
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055 % 24/01/2036	EUR	1.900.000	2.232.303	0,19
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875 % Perpetual	EUR	800.000	919.333	0,08
			24.761.863	**2,12**
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	815.000	887.288	0,07
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	1.075.000	1.266.992	0,11
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	2.190.000	2.555.111	0,22
			4.709.391	**0,40**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Schweiz				
UBS Group AG, FRN, 144A 9,016 % 15/11/2033	USD	4.825.000	5.955.505	0,51
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	1.530.000	1.755.387	0,15
			7.710.892	**0,66**
Türkei				
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	2.800.000	2.925.965	0,25
			2.925.965	**0,25**
Vereinigtes Königreich				
BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual	USD	2.100.000	2.072.306	0,18
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625 % Perpetual	EUR	3.950.000	4.603.234	0,40
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026	GBP	2.400.000	3.257.048	0,28
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032	GBP	2.400.000	3.390.827	0,29
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4 % 30/07/2035	EUR	1.230.000	1.455.576	0,13
NatWest Group plc, FRN 4,964 % 15/08/2030	USD	1.550.000	1.566.629	0,13
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,678 % 29/06/2032	USD	4.025.000	3.541.806	0,30
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,25 % 15/01/2030	GBP	2.700.000	3.387.925	0,29
Zegona Finance plc, 144A 8,625 % 15/07/2029	USD	2.870.000	3.069.106	0,26
			26.344.457	**2,26**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Amcor Flexibles North America, Inc., 144A 5,1 % 17/03/2030	USD	2.225.000	2.261.048	0,19
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	1.820.000	1.738.096	0,15
AT&T, Inc. 3,65 % 01/06/2051	USD	3.600.000	2.540.917	0,22
Bank of America Corp., FRN 5,933 % 15/09/2027	USD	3.050.000	3.104.034	0,27
Bank of America Corp., FRN 5,872 % 15/09/2034	USD	5.550.000	5.848.265	0,50
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,415 % 15/07/2027	USD	2.747.000	2.842.684	0,24
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,853 % 19/05/2034	USD	2.907.000	3.077.983	0,27
Charter Communications Operating LLC 6,484 % 23/10/2045	USD	2.025.000	1.998.837	0,17
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	2.800.000	3.268.926	0,28
Diamondback Energy, Inc. 6,25 % 15/03/2033	USD	2.000.000	2.125.307	0,18
Ferrellgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026	USD	2.050.000	2.032.918	0,18
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,5 % 25/01/2031	USD	3.600.000	3.682.856	0,32
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7 % 15/10/2051	USD	3.680.000	3.602.868	0,31

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,218 % 23/04/2031	USD	4.800.000	4.918.317	0,42
HCA, Inc. 5,25 % 01/03/2030	USD	1.325.000	1.357.186	0,12
Hyundai Capital America, 144A 5,3 % 24/06/2029	USD	3.575.000	3.639.208	0,31
Jefferies Financial Group, Inc. 2,625 % 15/10/2031	USD	2.725.000	2.368.192	0,20
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75 % 01/03/2032	USD	3.450.000	3.022.863	0,26
JPMorgan Chase & Co., FRN 6,254 % 23/10/2034	USD	4.450.000	4.818.548	0,41
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 3,761 % 21/03/2034	EUR	3.420.000	4.091.393	0,35
Kinder Morgan, Inc. 5,15 % 01/06/2030	USD	1.475.000	1.505.311	0,13
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20/06/2027	USD	1.324.000	1.328.330	0,11
Nuveen LLC, 144A 5,85 % 15/04/2034	USD	1.175.000	1.220.790	0,11
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	5.500.000	5.750.784	0,49
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	3.347.000	3.265.060	0,28
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	2.825.000	3.150.835	0,27
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875 % 05/01/2029	EUR	3.000.000	3.405.756	0,29
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875 % 01/03/2031	USD	1.530.000	1.416.526	0,12
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	2.405.000	2.795.604	0,24
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	3.100.000	3.533.781	0,30
US Bancorp, FRN 5,678 % 23/01/2035	USD	4.050.000	4.193.994	0,36
Vontier Corp. 2,4 % 01/04/2028	USD	2.425.000	2.283.583	0,20
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	1.800.000	1.794.668	0,15
			97.985.468	**8,40**
Summe Unternehmensanleihen			**316.956.407**	**27,18**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 4,75 % 14/02/2035	EUR	2.509.000	2.943.617	0,25
			2.943.617	**0,25**
Australien				
NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031	USD	2.660.000	2.401.695	0,21
Treasury Corp. of Victoria 2 % 17/09/2035	AUD	11.700.000	5.844.025	0,50
Treasury Corp. of Victoria 4,75 % 15/09/2036	AUD	18.180.000	11.595.576	1,00
Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2,25 % 15/09/2033	AUD	10.500.000	5.762.697	0,49
			25.603.993	**2,20**
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,4 % 23/05/2034	EUR	2.250.000	2.539.407	0,22
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 20/10/2036	EUR	3.930.000	3.356.140	0,29
			5.895.547	**0,51**
Kanada				
CDP Financial, Inc., Reg. S 3,65 % 02/06/2034	CAD	2.993.000	2.154.804	0,18
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 4,3 % 02/06/2034	CAD	9.689.000	7.312.748	0,63
Province of Alberta Canada, Reg. S 3,375 % 02/04/2035	EUR	2.300.000	2.727.455	0,23
Province of Ontario, Reg. S 3,25 % 03/07/2035	EUR	1.150.000	1.347.099	0,12
Province of Quebec, Reg. S 3,25 % 22/05/2035	EUR	2.110.000	2.469.570	0,21
			16.011.676	**1,37**
Chile				
Chile Government Bond 3,875 % 09/07/2031	EUR	2.470.000	2.979.625	0,25
Chile Government Bond 3,75 % 14/01/2032	EUR	2.330.000	2.781.970	0,24
			5.761.595	**0,49**
China				
China Development Bank 3,3 % 03/03/2026	CNY	24.500.000	3.460.880	0,30
China Development Bank 3,43 % 14/01/2027	CNY	24.000.000	3.444.949	0,30
China Government Bond 1,43 % 25/01/2030	CNY	79.620.000	11.087.714	0,95
China Government Bond 3,27 % 19/11/2030	CNY	38.400.000	5.872.070	0,50
China Government Bond 2,69 % 15/08/2032	CNY	112.530.000	16.833.475	1,44
China Government Bond 2,8 % 15/11/2032	CNY	94.230.000	14.231.804	1,22

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
China (Fortsetzung)				
China Government Bond 2,04 % 25/11/2034	CNY	28.990.000	4.165.667	0,36
China Government Bond 3,86 % 22/07/2049	CNY	62.860.000	12.004.504	1,03
China Government Bond 3,32 % 15/04/2052	CNY	15.940.000	2.858.103	0,24
China Government Bond 3,12 % 25/10/2052	CNY	18.760.000	3.268.909	0,28
			77.228.075	**6,62**
Kolumbien				
Colombia Titulos de Tesoreria 7 % 26/03/2031	COP	2.325.500.000	462.057	0,04
Colombia Titulos de Tesoreria 13,25 % 09/02/2033	COP	2.332.000.000	598.626	0,05
Ecopetrol SA 8,875 % 13/01/2033	USD	3.900.000	4.021.751	0,35
			5.082.434	**0,44**
Tschechische Republik				
Czech Republic Government Bond 1,2 % 13/03/2031	CZK	27.200.000	1.118.160	0,10
			1.118.160	**0,10**
Estland				
Estonia Government Bond, Reg. S 3,25 % 17/01/2034	EUR	1.560.000	1.840.121	0,16
			1.840.121	**0,16**
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125 % 15/04/2036	EUR	5.380.000	4.597.967	0,39
			4.597.967	**0,39**
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5 % 15/08/2054	EUR	4.560.000	4.765.634	0,41
			4.765.634	**0,41**
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,375 % 18/07/2038	EUR	1.060.000	1.339.784	0,11
			1.339.784	**0,11**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Ungarn				
Hungary Government Bond 3 % 21/08/2030	HUF	368.000.000	922.793	0,08
Hungary Government Bond, Reg. S 6,25 % 22/09/2032	USD	2.083.000	2.175.660	0,19
Hungary Government Bond, Reg. S 5,375 % 12/09/2033	EUR	676.000	855.051	0,07
Hungary Government Bond, Reg. S 4,5 % 16/06/2034	EUR	1.831.000	2.169.779	0,19
MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt., Reg. S 4,375 % 27/06/2030	EUR	1.120.000	1.331.399	0,11
			7.454.682	**0,64**
Indonesien				
Indonesia Government Bond 8,375 % 15/03/2034	IDR	64.115.000.000	4.389.834	0,38
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5 % 07/11/2048	USD	1.600.000	1.645.860	0,14
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7 % 30/07/2049	USD	580.000	472.377	0,04
			6.508.071	**0,56**
Irland				
Ireland Government Bond, Reg. S 0,4 % 15/05/2035	EUR	2.250.000	2.059.932	0,18
			2.059.932	**0,18**
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	15.750.000	18.429.417	1,58
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,7 % 01/10/2030	EUR	1.200.000	1.404.315	0,12
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,3 % 01/10/2054	EUR	3.900.000	4.593.993	0,39
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4 % 15/11/2030	EUR	1.550.000	1.930.824	0,17
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,85 % 01/07/2034	EUR	8.700.000	10.641.441	0,91
			36.999.990	**3,17**
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032	EUR	1.100.000	1.157.022	0,10
			1.157.022	**0,10**
Japan				
Japan Government Ten Year Bond 1,4 % 20/03/2035	JPY	498.800.000	3.446.000	0,30
Japan Government Thirty Year Bond 0,4 % 20/09/2049	JPY	1.353.650.000	5.724.586	0,49
Japan Government Thirty Year Bond 0,7 % 20/12/2051	JPY	2.999.450.000	12.891.589	1,11
Japan Government Twenty Year Bond 0,4 % 20/06/2041	JPY	1.168.450.000	6.226.261	0,53
Japan Govt CPI Linked 0,005 % 10/03/2034	JPY	798.700.000	5.858.972	0,50
			34.147.408	**2,93**

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5 % 03/07/2031	EUR	1.250.000	1.514.532	0,13
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,875 % 14/06/2033	EUR	6.310.000	7.785.755	0,67
			9.300.287	**0,80**
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	1.915.000	2.356.058	0,20
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	2.816.000	3.096.139	0,27
			5.452.197	**0,47**
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,885 % 15/08/2029	MYR	11.860.000	2.882.695	0,25
Malaysia Government Bond 3,582 % 15/07/2032	MYR	12.370.000	2.972.461	0,25
			5.855.156	**0,50**
Mexiko				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8,5 % 31/05/2029	MXN	109.000.000	5.752.810	0,49
			5.752.810	**0,49**
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 4,875 % 01/04/2032	EUR	1.661.000	1.930.102	0,17
			1.930.102	**0,17**
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	1.290.000	1.536.237	0,13
			1.536.237	**0,13**
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 4,5 % 15/05/2035	NZD	38.540.000	23.296.971	2,00
New Zealand Local Government Funding Agency Bond 4,4 % 08/09/2027	AUD	10.570.000	7.028.148	0,60
			30.325.119	**2,60**
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033	USD	1.000.000	895.353	0,08
			895.353	**0,08**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Norwegen				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 3,75 % 12/06/2035	NOK	5.630.000	553.652	0,05
			553.652	**0,05**
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S 5,35 % 12/08/2040	PEN	2.040.000	492.040	0,04
			492.040	**0,04**
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,25 % 18/03/2030	EUR	1.750.000	2.081.072	0,18
Poland Government Bond 1,75 % 25/04/2032	PLN	7.500.000	1.672.657	0,14
			3.753.729	**0,32**
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,625 % 12/06/2054	EUR	3.390.000	3.836.156	0,33
			3.836.156	**0,33**
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 5,25 % 10/03/2030	EUR	2.610.000	3.130.026	0,27
			3.130.026	**0,27**
Saudi-Arabien				
Saudi Arabia Government Bond, 144A 3,375 % 05/03/2032	EUR	2.940.000	3.437.955	0,30
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,125 % 13/01/2028	USD	2.300.000	2.339.165	0,20
			5.777.120	**0,50**
Singapur				
Singapore Government Bond 2,625 % 01/08/2032	SGD	2.870.000	2.326.736	0,20
			2.326.736	**0,20**
Slowakei				
Slovakia Government Bond, Reg. S 3,75 % 27/02/2040	EUR	4.460.000	5.154.459	0,44
			5.154.459	**0,44**
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 5 % 19/09/2033	USD	4.200.000	4.261.034	0,37
			4.261.034	**0,37**

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Spanien				
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,65 % 30/04/2034	EUR	2.500.000	2.980.967	0,25
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30/04/2035	EUR	3.390.000	3.969.740	0,34
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	2.514.000	2.828.953	0,24
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4 % 31/10/2054	EUR	4.070.000	4.766.961	0,41
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,2 % 31/10/2035	EUR	8.550.000	10.002.434	0,86
			24.549.055	**2,10**
Supranational				
Africa Finance Corp., Reg. S 2,875 % 28/04/2028	USD	3.280.000	3.039.025	0,26
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17/05/2031	USD	3.572.000	3.078.390	0,26
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22/10/2031	USD	4.020.000	3.646.703	0,31
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033	EUR	2.730.000	2.683.865	0,23
Corp. Andina de Fomento 5 % 24/01/2029	USD	3.160.000	3.244.649	0,28
Corp. Andina de Fomento 5 % 22/01/2030	USD	2.270.000	2.340.371	0,20
Corp. Andina de Fomento, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	USD	1.780.000	1.807.348	0,16
European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034	EUR	2.500.000	2.952.365	0,25
			22.792.716	**1,95**
Thailand				
Thailand Government Bond 1,585 % 17/12/2035	THB	134.110.000	4.126.290	0,35
			4.126.290	**0,35**
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 22/10/2043	GBP	920.000	1.206.353	0,10
UK Treasury, Reg. S 5,375 % 31/01/2056	GBP	5.220.000	7.274.528	0,63
			8.480.881	**0,73**
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 05/08/2025	USD	39.860.000	39.695.494	3,40
			39.695.494	**3,40**
Usbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 5,1 % 25/02/2029	EUR	2.900.000	3.484.195	0,30
			3.484.195	**0,30**
Summe Staatsanleihen			**433.976.552**	**37,22**

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

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Cayman-Inseln				
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044	USD	753.348	727.516	0,06
			727.516	**0,06**
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 4,027 % 18/11/2031	EUR	2.502.802	2.953.576	0,25
			2.953.576	**0,25**
Frankreich				
River Green Finance DAC, Reg. S, FRN 'C' 3,636 % 22/01/2032	EUR	1.443.750	992.916	0,09
			992.916	**0,09**
Deutschland				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 7,049 % 25/02/2058	EUR	2.547.619	2.849.955	0,24
			2.849.955	**0,24**
Italien				
Cassia SRL, FRN 'A', 144A 4,56 % 22/05/2034	EUR	2.078.038	2.450.052	0,21
Cassia SRL, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 4,56 % 22/05/2034	EUR	1.889.125	2.227.320	0,19
Eurohome Italy Mortgages SRL, Reg. S, FRN 'A' 2,776 % 02/11/2054	EUR	6.264.416	6.919.708	0,59
Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 4,556 % 01/12/2045	EUR	1.127.215	1.268.120	0,11
Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 3,236 % 22/12/2045	EUR	1.590.714	1.843.813	0,16
Taurus SRL, FRN, Series 2018-IT1 'A' 4,907 % 18/05/2032	EUR	235.755	280.512	0,03
			14.989.525	**1,29**
Niederlande				
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 4,418 % 25/07/2036	EUR	612.088	702.882	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 5,438 % 25/01/2037	EUR	658.930	733.092	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 4,318 % 25/07/2038	EUR	321.945	366.113	0,03
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 3,378 % 25/01/2039	EUR	1.670.694	1.814.450	0,16
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 2,658 % 25/01/2048	EUR	4.962.029	5.341.429	0,46
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 3,518 % 25/04/2039	EUR	4.066.183	4.422.708	0,38
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 3,908 % 25/07/2046	EUR	2.244.294	2.461.307	0,21
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'B' 3,927 % 20/02/2030	EUR	850.313	983.325	0,08
			16.825.306	**1,44**

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Spanien				
Clavel Residential DAC, FRN 'A', 144A 3,561 % 28/01/2076	EUR	3.580.651	4.197.886	0,36
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN 'C' 4,911 % 28/01/2076	EUR	680.000	797.795	0,07
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 2,176 % 22/03/2044	EUR	1.207.710	1.302.695	0,11
LSF11 Boson Investments SARL, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 4,049 % 25/11/2060	EUR	2.018.149	2.315.615	0,20
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 4,186 % 31/10/2039	EUR	863.930	796.136	0,07
PRPM Fundido DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,181 % 29/04/2075	EUR	4.000.000	4.617.419	0,39
			14.027.546	**1,20**
Vereinigtes Königreich				
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'C' 6,317 % 30/12/2063	GBP	1.150.000	1.577.638	0,14
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 6,967 % 30/12/2063	GBP	1.000.000	1.376.019	0,12
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1' 4,643 % 15/06/2044	GBP	1.450.000	1.945.473	0,17
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 4,943 % 15/09/2044	GBP	2.800.000	3.702.630	0,32
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 5,114 % 13/09/2045	GBP	872.946	1.144.276	0,10
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 3,428 % 01/01/2061	EUR	793.715	857.082	0,07
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 4,724 % 15/10/2048	GBP	1.390.996	1.884.268	0,16
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A3' 5,444 % 13/03/2046	GBP	2.507.237	3.426.100	0,29
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 5,343 % 15/12/2050	GBP	1.333.074	1.789.490	0,15
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN 'CB' 3,475 % 15/12/2050	EUR	1.999.612	2.233.707	0,19
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., FRN 'B', 144A 5,737 % 17/11/2051	GBP	2.600.000	3.532.708	0,30
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 5,737 % 17/11/2051	GBP	2.900.000	3.915.004	0,34
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'B' 5,973 % 15/12/2035	GBP	2.883.963	3.966.057	0,34
			31.350.452	**2,69**
Vereinigte Staaten von Amerika				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'C', 144A 5,862 % 15/09/2034	USD	4.000.000	3.913.804	0,34
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 7,472 % 25/09/2068	USD	3.748.927	3.813.169	0,33
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,498 % 25/04/2069	USD	4.582.994	4.646.317	0,40
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,451 % 25/07/2069	USD	4.172.962	4.216.536	0,36

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Ajax Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2021-C 'A', 144A 5,115 % 25/01/2061	USD	200.688	200.204	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6 % 25/04/2037	USD	661.127	329.035	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'A1', 144A 4,899 % 25/08/2035	USD	1.024.652	994.406	0,09
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'A1', 144A 4,764 % 25/03/2037	USD	632.730	600.440	0,05
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M1', 144A 4,929 % 25/01/2037	USD	1.083.380	1.018.649	0,09
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'M1', 144A 7,584 % 25/01/2038	USD	2.500.000	2.267.551	0,19
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M2', 144A 4,944 % 25/07/2037	USD	1.014.824	941.379	0,08
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M3', 144A 4,989 % 25/07/2037	USD	845.801	782.991	0,07
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M4', 144A 5,349 % 25/08/2035	USD	301.002	289.224	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M4', 144A 5,184 % 25/07/2037	USD	808.389	747.360	0,06
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'A', 144A 5,809 % 15/12/2035	USD	2.100.000	2.065.196	0,18
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'B', 144A 6,009 % 15/12/2035	USD	6.000.000	5.776.406	0,50
Brean Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2023-RM7 'A1', 144A 4,5 % 25/03/2078	USD	2.010.993	1.966.040	0,17
Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967 % 15/04/2039	USD	850.709	806.631	0,07
CFMT LLC, FRN 'A', 144A 4 % 25/05/2055	USD	5.492.207	5.178.887	0,44
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB12 'M1', 144A 4,25 % 25/04/2033	USD	3.000.000	2.952.016	0,25
CFMT LLC, FRN 'M1', 144A 3 % 25/05/2034	USD	4.000.000	3.815.938	0,33
Champs Trust, FRN 'A', 144A 9,259 % 25/11/2059	USD	3.177.602	3.311.808	0,28
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 4,669 % 25/03/2037	USD	304.572	283.315	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-8 '1A11' 5,25 % 25/07/2034	USD	672.169	658.658	0,06
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 8,141 % 15/08/2026	USD	6.254.717	5.962.649	0,51
FHLMC A64548 6 % 01/08/2037	USD	3.001	3.080	0,00
FHLMC G00876 6,5 % 01/01/2028	USD	181	188	0,00
FHLMC G05631 7,5 % 01/05/2035	USD	1.943	2.034	0,00
FHLMC G05639 8 % 01/08/2032	USD	866	909	0,00
FHLMC G05640 8,5 % 01/08/2031	USD	1.063	1.126	0,00
FHLMC G60038 3,5 % 01/01/2044	USD	429.789	403.863	0,03
FHLMC RE6004 3,5 % 01/08/2049	USD	133.404	118.695	0,01
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3 % 25/08/2058	USD	312.633	270.029	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3 % 25/10/2058	USD	211.811	183.050	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M1', 144A 4 % 25/08/2056	USD	402.274	400.448	0,03

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4 % 25/08/2058	USD	194.477	180.884	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4 % 25/10/2058	USD	189.676	177.524	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3 % 25/05/2057	USD	754.304	641.820	0,05
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '1A' 3 % 25/09/2045	USD	162.594	140.985	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3 % 25/07/2046	USD	51.968	44.656	0,00
FHLMC Whole Loan Securities Trust '1A' 3,5 % 25/05/2045	USD	61.528	53.463	0,00
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC01 '2A' 4 % 25/05/2045	USD	16.923	14.731	0,00
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '2A' 3,5 % 25/09/2045	USD	141.106	123.287	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust '2A' 3,5 % 25/07/2046	USD	79.628	68.175	0,01
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	USD	2.300.000	2.179.865	0,19
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT1 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027	USD	4.000.000	4.034.197	0,35
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT2 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027	USD	6.000.000	6.094.681	0,52
FMC Issuer Trust-FMSR 'A', 144A 6,559 % 25/09/2029	USD	4.000.000	4.051.528	0,35
FNMA 3,5 % 01/04/2049	USD	27.296	23.839	0,00
FNMA MA3652 4,5 % 01/03/2049	USD	122.937	115.548	0,01
FNMA MA3725 3,5 % 01/07/2049	USD	83.479	74.274	0,01
GNMA 5 % 20/12/2048	USD	16.545	15.540	0,00
GNMA, IO, Series 2013-71 'IG' 3,5 % 20/05/2043	USD	1.133.490	166.623	0,01
GNMA BL6438 4,5 % 20/04/2049	USD	35.309	33.754	0,00
Home Partners of America Trust 'F', 144A 3,799 % 17/12/2026	USD	4.799.579	4.624.820	0,40
Horizon Aircraft Finance I Ltd. 'A', 144A 4,458 % 15/12/2038	USD	967.016	924.006	0,08
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 4,85 % 25/06/2037	USD	275.549	215.687	0,02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,2 % 15/09/2047	USD	290.000	249.447	0,02
LOANDEPOT GMSR Trust, FRN 'A', 144A 7,162 % 16/05/2030	USD	5.100.000	5.100.000	0,44
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2002-NC1 'M3' 7,584 % 25/10/2032	USD	859.521	836.048	0,07
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M1' 5,334 % 25/04/2034	USD	353.581	349.939	0,03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 5,415 % 25/12/2034	USD	94.613	89.654	0,01
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042	USD	853.327	567.488	0,05
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)				
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 5,074 % 25/02/2035	USD	250.728	254.214	0,02
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 5,891 % 15/07/2036	USD	2.080.549	2.021.195	0,17
NRM FHT1 Excess Owner LLC, STEP 'A', 144A 6,545 % 25/03/2032	USD	3.766.114	3.805.912	0,33
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 7,125 % 25/04/2054	USD	3.753.411	3.778.972	0,32
Progress Residential Trust 'F', 144A 4,053 % 17/11/2040	USD	5.000.000	4.780.023	0,41
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 7,026 % 25/03/2029	USD	2.430.692	2.438.352	0,21
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 6,414 % 25/08/2029	USD	2.312.394	2.319.417	0,20
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 6,469 % 25/05/2030	USD	1.945.260	1.949.879	0,17
PRPM LLC, STEP 'A2', 144A 3,75 % 25/03/2054	USD	1.500.000	1.427.146	0,12
PRPM LLC, STEP 'A2', 144A 3,5 % 25/05/2054	USD	4.000.000	3.738.242	0,32
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044	USD	2.349.566	2.129.252	0,18
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 5,249 % 27/02/2051	USD	1.830.000	1.760.476	0,15
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-3 'A' 5,194 % 25/12/2032	USD	586.736	552.033	0,05
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-4 'A' 5,674 % 25/03/2033	USD	270.858	255.526	0,02
Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A6 '2A6' 6 % 25/07/2036	USD	169.142	83.822	0,01
RiverView HECM Trust, Reg. S, FRN 'A' 4,704 % 25/05/2047	USD	1.225.289	1.091.860	0,09
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 2,708 % 25/07/2039	EUR	3.495.863	3.901.377	0,33
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 2,558 % 25/10/2039	EUR	1.325.102	1.464.942	0,13
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 2,708 % 25/01/2040	EUR	5.428.805	6.028.157	0,52
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 '6A' 6,58 % 25/02/2034	USD	254.121	241.883	0,02
UMBS 3 % 01/06/2052	USD	7.746.575	6.733.512	0,58
UMBS 2,5 % 01/09/2052	USD	11.795.249	9.775.389	0,84
UMBS 4,5 % 01/04/2053	USD	1.169.473	1.118.591	0,10
UMBS 5,5 % 01/08/2053	USD	3.686.034	3.684.421	0,32
UMBS 251898 6,5 % 01/08/2028	USD	171	177	0,00
UMBS 252589 6,5 % 01/05/2029	USD	172	177	0,00
UMBS 253794 6,5 % 01/05/2031	USD	545	563	0,00
UMBS 253894 6,5 % 01/08/2031	USD	2.125	2.195	0,00
UMBS 485674 6,5 % 01/03/2029	USD	635	658	0,00
UMBS 490758 6,5 % 01/03/2029	USD	5.987	6.184	0,00
UMBS 496029 6,5 % 01/01/2029	USD	36	37	0,00
UMBS 653071 6,5 % 01/07/2032	USD	999	1.032	0,00
UMBS 675952 6,5 % 01/04/2032	USD	354	369	0,00
UMBS 702022 6,5 % 01/05/2033	USD	293	303	0,00

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
UMBS 962304 5,5 % 01/03/2038	USD	8.847	9.083	0,00
UMBS AD0273 8,5 % 01/10/2032	USD	2.037	2.128	0,00
UMBS AH2962 5 % 01/01/2041	USD	26.615	26.914	0,00
UMBS AH5714 5 % 01/02/2041	USD	84.679	85.631	0,01
UMBS AJ2800 4 % 01/11/2041	USD	128.792	121.779	0,01
UMBS AJ9630 4 % 01/12/2041	USD	411.816	396.657	0,03
UMBS AU1323 4 % 01/07/2043	USD	250.930	241.173	0,02
UMBS BM5827 5 % 01/04/2049	USD	45.735	45.855	0,00
UMBS MA2512 4 % 01/01/2046	USD	79.877	75.619	0,01
UMBS MA3527 5 % 01/11/2048	USD	50.865	50.626	0,00
VOLT XCIX LLC, STEP, Series 2021-NPL8 'A1', 144A 6,116 % 25/04/2051	USD	319.245	319.309	0,03
			156.835.556	**13,45**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**241.552.348**	**20,71**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**992.485.307**	**85,11**

Anlagen	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				
Kanada				
British Columbia Investment Management Corp. 4 % 02/06/2035	CAD	6.460.000	4.728.663	0,40
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3,9 % 30/10/2028	AUD	3.880.000	2.556.330	0,22
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 4,6 % 16/01/2030	AUD	6.384.000	4.299.547	0,37
OMERS Finance Trust, Reg. S 4,5 % 16/10/2029	AUD	2.430.000	1.625.332	0,14
			13.209.872	**1,13**
Chile				
Chile Government Bond 3,8 % 01/07/2035	EUR	1.140.000	1.332.566	0,12
			1.332.566	**0,12**
Vereinigte Staaten von Amerika				
University of Michigan 4,454 % 01/04/2122	USD	1.530.000	1.193.951	0,10
			1.193.951	**0,10**
Summe Staatsanleihen			**15.736.389**	**1,35**
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Deutschland				
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL 'A2', 144A 4,292 % 28/06/2050	EUR	2.400.000	2.832.709	0,24
			2.832.709	**0,24**
Vereinigtes Königreich				
London Cards No. 2 plc, Reg. S, FRN 'C' 6,717 % 28/03/2034	GBP	1.500.000	2.083.621	0,18
NewDay Funding, Reg. S, FRN 'C' 6,623 % 15/03/2032	GBP	3.750.000	5.214.531	0,45
UK Logistics DAC, FRN 'D', 144A 8,235 % 17/05/2034	GBP	2.000.000	2.772.142	0,24
Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., 144A 6,172 % 28/05/2039	GBP	2.700.000	3.794.668	0,32
			13.864.962	**1,19**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**16.697.671**	**1,43**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**32.434.060**	**2,78**

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	EUR	20	23	0,00
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	112.926.264	112.926.264	9,69
			112.926.287	**9,69**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**112.926.287**	**9,69**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**112.926.287**	**9,69**
Summe Anlagen			**1.137.845.654**	**97,58**
Barmittel			**34.802.225**	**2,98**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(6.525.786)**	**(0,56)**
Summe Nettovermögen			**1.166.122.093**	**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 Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Wertpapier-beschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 3,00 %, 15/07/2053	USD	7.600.000	6.700.034	51.518	0,57
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 3,50 %, 15/08/2054	USD	4.600.000	4.144.346	17.104	0,36
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,00 %, 25/07/2054	USD	14.200.000	12.265.547	267.102	1,05
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,50 %, 25/07/2054	USD	5.500.000	4.938.224	93.927	0,42
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,00 %, 25/07/2054	USD	5.300.000	4.916.749	89.194	0,42
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50 %, 25/07/2054	USD	32.500.000	32.441.602	401.173	2,78
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,00 %, 25/07/2054	USD	28.800.000	28.175.546	442.046	2,42
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,50 %, 25/07/2054	USD	9.900.000	9.447.652	163.695	0,81
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/07/2054	USD	9.500.000	9.647.324	80.898	0,83
Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen				**112.677.024**	**1.606.657**	**9,66**
To-Be-Announced-Kontrakte, netto				**112.677.024**	**1.606.657**	**9,66**

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
17.539.000	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13,44 %	02/01/2031	17.521	0,00
17.770.000	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13.635 %	02/01/2031	52.138	0,00
13.400.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,399 %	08/12/2028	59.581	0,01
27.290.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,247 %	09/01/2029	107.461	0,01
37.200.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,073 %	20/03/2029	114.916	0,01
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					**351.617**	**0,03**
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva					**351.617**	**0,03**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	166	CAD	14.797.645	124.086	0,01
Euro-Bund, 08/09/2025	(170)	EUR	(25.950.566)	65.058	0,01
Euro-Buxl, 08/09/2025	(17)	EUR	(2.374.536)	17.530	0,00
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	11	JPY	10.592.367	14.154	0,00
Korea 10 Year Bond, 16/09/2025	187	KRW	16.409.610	53.949	0,00
Long Gilt, 26/09/2025	121	GBP	15.413.439	441.165	0,04
US 2 Year Note, 30/09/2025	60	USD	12.480.469	48.567	0,00
US 5 Year Note, 30/09/2025	1.239	USD	134.954.203	1.292.382	0,11
US 10 Year Note, 19/09/2025	553	USD	61.910.078	1.049.923	0,09
US Long Bond, 19/09/2025	311	USD	35.745.563	1.234.281	0,11
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**4.341.095**	**0,37**
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	(232)	AUD	(17.402.917)	(121.094)	(0,01)
Australia 3 Year Bond, 15/09/2025	(103)	AUD	(7.262.645)	(24.760)	0,00
Euro-Bobl, 08/09/2025	231	EUR	31.862.425	(81.226)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(38)	USD	(4.332.000)	(4.719)	0,00
US Ultra Bond, 19/09/2025	(112)	USD	(13.272.000)	(260.851)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(492.650)**	**(0,04)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**3.848.445**	**0,33**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
DKK	11.083.749	USD	1.718.483	01/07/2025	Barclays	22.342	0,00
DKK	151.352.034	USD	23.552.785	01/07/2025	RBC	218.728	0,02
EUR	17.917	USD	20.984	01/07/2025	J.P. Morgan	11	0,00
SEK	43.553.000	USD	4.448.367	01/07/2025	Barclays	131.676	0,01
SEK	4.760.000	USD	496.089	01/07/2025	Credit Lyonnais	4.474	0,00
USD	626.290	NOK	6.320.000	01/07/2025	RBC	1.963	0,00
CAD	1.540.000	USD	1.118.356	02/07/2025	Barclays	7.992	0,00
CAD	28.735.000	USD	20.848.813	02/07/2025	Goldman Sachs	167.827	0,02
CAD	510.000	USD	372.393	02/07/2025	Standard Chartered	618	0,00
EUR	33.625	USD	39.389	02/07/2025	J.P. Morgan	14	0,00
MXN	4.680.000	USD	246.026	02/07/2025	Barclays	1.908	0,00
MXN	59.400.000	USD	3.031.459	02/07/2025	J.P. Morgan	115.394	0,01
USD	2.224.438	CAD	3.013.400	02/07/2025	RBC	20.452	0,00
GBP	180.000	USD	243.620	03/07/2025	ANZ	2.639	0,00
GBP	5.700.000	USD	7.668.161	03/07/2025	Barclays	130.043	0,01
GBP	1.150.000	USD	1.547.193	03/07/2025	State Street	26.128	0,00
BRL	17.575.000	USD	3.193.713	07/07/2025	BNP Paribas	13.201	0,00
BRL	17.230.000	USD	3.019.602	07/07/2025	Citigroup	124.360	0,02
CLP	351.910.000	USD	375.471	07/07/2025	Citigroup	744	0,00
CLP	435.840.000	USD	465.800	07/07/2025	Goldman Sachs	141	0,00
CNH	1.040.000	USD	144.760	07/07/2025	BNP Paribas	477	0,00
CNH	268.187.000	USD	36.967.040	07/07/2025	J.P. Morgan	485.474	0,04
CNH	44.361.200	USD	6.192.081	07/07/2025	RBC	2.994	0,00
COP	521.450.000	USD	126.812	07/07/2025	Citigroup	728	0,00
IDR	4.066.580.000	USD	249.254	07/07/2025	Barclays	1.219	0,00
IDR	2.359.233.000	USD	139.459	07/07/2025	BNP Paribas	5.853	0,00
KRW	14.252.511.000	USD	10.091.781	07/07/2025	Barclays	434.540	0,04
KRW	4.293.530.000	USD	3.149.597	07/07/2025	BNP Paribas	21.429	0,00
KRW	3.438.030.000	USD	2.415.704	07/07/2025	Citigroup	123.484	0,02
MYR	6.966.500	USD	1.651.989	07/07/2025	Barclays	3.267	0,00
PEN	900.000	USD	248.653	07/07/2025	Citigroup	4.868	0,00

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
USD	395.940	IDR	6.425.813.000	07/07/2025	BNP Paribas	155	0,00
CHF	5.326.000	USD	6.552.075	25/07/2025	Barclays	146.958	0,01
CZK	2.240.000	EUR	90.220	25/07/2025	Barclays	281	0,00
CZK	16.860.000	USD	783.572	25/07/2025	Barclays	15.596	0,00
HUF	85.990.000	EUR	212.164	25/07/2025	Barclays	2.934	0,00
HUF	992.339.594	USD	2.823.459	25/07/2025	Barclays	84.218	0,01
PLN	6.846.600	USD	1.842.275	25/07/2025	Barclays	48.659	0,01
RON	5.153.000	USD	1.176.436	25/07/2025	Barclays	10.284	0,00
CAD	27.261.136	USD	19.887.810	08/08/2025	Goldman Sachs	91.244	0,01
MXN	20.265.356	USD	1.063.673	08/08/2025	Barclays	5.415	0,00
SEK	48.313.000	USD	5.084.432	14/08/2025	Barclays	11.173	0,00
USD	19.389.970	GBP	14.112.244	18/08/2025	BNP Paribas	77.663	0,01
JPY	10.532.537.446	USD	73.284.503	22/08/2025	Barclays	107.440	0,01
JPY	659.000.000	USD	4.561.320	22/08/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	30.669	0,00
JPY	394.000.000	USD	2.734.647	22/08/2025	State Street	10.791	0,00
SGD	640.000	USD	499.604	26/08/2025	Barclays	4.507	0,00
THB	11.706.900	USD	358.269	26/08/2025	UBS	3.382	0,00
EUR	3.220.000	USD	3.779.073	02/09/2025	J.P. Morgan	10.126	0,00
CNY	236.565.900	USD	33.185.930	08/09/2025	J.P. Morgan	38.562	0,00
IDR	6.425.813.000	USD	394.612	08/09/2025	BNP Paribas	318	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2.775.363**	**0,25**
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	416	AUD	788	31/07/2025	J.P. Morgan	6	0,00
CHF	808	CAD	1.360	31/07/2025	J.P. Morgan	21	0,00
CHF	2.749	CNY	24.185	31/07/2025	J.P. Morgan	74	0,00
CHF	46	CZK	1.217	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	58	DKK	460	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	7.150	EUR	7.609	31/07/2025	J.P. Morgan	66	0,00
CHF	1.251	GBP	1.139	31/07/2025	J.P. Morgan	15	0,00
CHF	3	HKD	30	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	2.814	JPY	502.200	31/07/2025	J.P. Morgan	51	0,00
CHF	99	MXN	2.323	31/07/2025	J.P. Morgan	3	0,00
CHF	26	NOK	324	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	51	NZD	104	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	86	PLN	393	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	31	RON	166	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	120	SEK	1.426	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	68	SGD	108	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	116	THB	4.681	31/07/2025	J.P. Morgan	3	0,00
CHF	13.344	USD	16.392	31/07/2025	J.P. Morgan	407	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**646**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	13.835	EUR	11.806	01/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
EGP	253.633	EUR	4.317	02/07/2025	J.P. Morgan	55	0,00
EUR	4.373	EGP	253.633	02/07/2025	J.P. Morgan	11	0,00
AUD	318	EUR	177	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	321	EUR	343	31/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
CZK	178.695	EUR	7.206	31/07/2025	J.P. Morgan	10	0,00
EGP	250.156	EUR	4.240	31/07/2025	J.P. Morgan	6	0,00
EUR	8.547.407	AUD	15.230.109	31/07/2025	J.P. Morgan	63.576	0,00
EUR	2.976.649	BRL	19.026.445	31/07/2025	J.P. Morgan	45.114	0,00
EUR	14.439.447	CAD	22.848.262	31/07/2025	J.P. Morgan	217.396	0,02
EUR	16.121.425	CNH	133.451.824	31/07/2025	J.P. Morgan	256.875	0,02
EUR	36.099.067	CNY	298.367.327	31/07/2025	J.P. Morgan	610.349	0,05
EUR	1.204.815	DKK	8.986.571	31/07/2025	J.P. Morgan	2	0,00
EUR	22.605.365	GBP	19.341.446	31/07/2025	J.P. Morgan	80.103	0,01
EUR	7	HKD	67	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	73.035	HUF	29.248.371	31/07/2025	J.P. Morgan	90	0,00
EUR	2.412.069	IDR	45.724.264.994	31/07/2025	J.P. Morgan	18.599	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	51.049.403	JPY	8.557.567.723	31/07/2025	J.P. Morgan	459.028	0,04
EUR	7.721.999	KRW	12.172.849.447	31/07/2025	J.P. Morgan	74.760	0,01
EUR	3.128.588	MXN	69.089.863	31/07/2025	J.P. Morgan	25.978	0,00
EUR	551.060	NOK	6.419.292	31/07/2025	J.P. Morgan	12.839	0,00
EUR	922.284	NZD	1.778.021	31/07/2025	J.P. Morgan	3.245	0,00
EUR	551.511	RON	2.785.277	31/07/2025	J.P. Morgan	6.463	0,00
EUR	2.335.292	SEK	25.978.572	31/07/2025	J.P. Morgan	4.745	0,00
EUR	1.331.649	SGD	1.971.417	31/07/2025	J.P. Morgan	13.693	0,00
EUR	2.055.008	THB	77.637.062	31/07/2025	J.P. Morgan	19.398	0,00
EUR	5	TRY	247	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	271.348.100	USD	313.566.442	31/07/2025	J.P. Morgan	5.069.834	0,44
HUF	5.859.775	EUR	14.547	31/07/2025	J.P. Morgan	83	0,00
JPY	818.952	EUR	4.846	31/07/2025	J.P. Morgan	3	0,00
MXN	1.388	EUR	62	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
NZD	35	EUR	18	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
PLN	54.727	EUR	12.833	31/07/2025	J.P. Morgan	43	0,00
USD	34.625	EUR	29.463	31/07/2025	J.P. Morgan	28	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**6.982.328**	**0,59**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	434	AUD	905	31/07/2025	J.P. Morgan	3	0,00
GBP	855	CAD	1.582	31/07/2025	J.P. Morgan	12	0,00
GBP	2.856	CNY	27.545	31/07/2025	J.P. Morgan	51	0,00
GBP	3	HKD	34	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	2.877	JPY	563.622	31/07/2025	J.P. Morgan	18	0,00
GBP	103	MXN	2.669	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	27	NOK	366	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	55	NZD	124	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	32	RON	188	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	69	SGD	120	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	121	THB	5.347	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	14.125	USD	19.060	31/07/2025	J.P. Morgan	270	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**354**	**0,00**
In JPY abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	9.950	JPY	1.794.482	31/07/2025	J.P. Morgan	51	0,00
CZK	91.288	JPY	620.229	31/07/2025	J.P. Morgan	17	0,00
HUF	2.587.358	JPY	1.077.759	31/07/2025	J.P. Morgan	87	0,00
JPY	51.378.957	BRL	1.959.642	31/07/2025	J.P. Morgan	1.790	0,00
JPY	246.709.246	CAD	2.328.743	31/07/2025	J.P. Morgan	8.951	0,00
JPY	270.516.934	CNH	13.338.851	31/07/2025	J.P. Morgan	13.944	0,00
JPY	601.029.349	CNY	29.622.650	31/07/2025	J.P. Morgan	29.980	0,00
JPY	613.799	CZK	89.919	31/07/2025	J.P. Morgan	4	0,00
JPY	77.389.754	EUR	457.597	31/07/2025	J.P. Morgan	622	0,00
JPY	8.121.988	GBP	41.116	31/07/2025	J.P. Morgan	200	0,00
JPY	131.334.203	KRW	1.235.481.655	31/07/2025	J.P. Morgan	213	0,00
JPY	1.370.918	MXN	180.144	31/07/2025	J.P. Morgan	19	0,00
JPY	9.300.207	NOK	646.274	31/07/2025	J.P. Morgan	795	0,00
JPY	656.561	NZD	7.513	31/07/2025	J.P. Morgan	2	0,00
JPY	725.178	PLN	18.239	31/07/2025	J.P. Morgan	4	0,00
JPY	9.621.755	RON	289.828	31/07/2025	J.P. Morgan	168	0,00
JPY	1.278.461	SEK	84.028	31/07/2025	J.P. Morgan	33	0,00
JPY	22.805.763	SGD	201.382	31/07/2025	J.P. Morgan	195	0,00
JPY	34.266.790	THB	7.721.924	31/07/2025	J.P. Morgan	116	0,00
JPY	3.797.798.985	USD	26.149.825	31/07/2025	J.P. Morgan	250.081	0,02
KRW	36.161.072	JPY	3.832.652	31/07/2025	J.P. Morgan	73	0,00
NZD	4.501	JPY	391.345	31/07/2025	J.P. Morgan	13	0,00
PLN	27.074	JPY	1.066.543	31/07/2025	J.P. Morgan	62	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**307.420**	**0,02**

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
In SGD abgesicherte Anteilsklasse							
SGD	268	CAD	286	31/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
SGD	9	NOK	70	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	10	RON	34	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	4.346	USD	3.389	31/07/2025	J.P. Morgan	28	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**29**	**0,00**
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
COP	17.983.180	USD	4.400	01/07/2025	J.P. Morgan	2	0,00
CHF	368	USD	460	31/07/2025	J.P. Morgan	4	0,00
HUF	23.650	USD	67	31/07/2025	J.P. Morgan	2	0,00
ILS	473	USD	136	31/07/2025	J.P. Morgan	4	0,00
MXN	7.084	USD	371	31/07/2025	J.P. Morgan	3	0,00
NZD	2	USD	1	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
PLN	898	USD	241	31/07/2025	J.P. Morgan	7	0,00
USD	3.689	NOK	37.226	31/07/2025	J.P. Morgan	10	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**32**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**10.066.172**	**0,86**
NOK	6.320.000	USD	626.165	01/07/2025	Citigroup	(1.838)	0,00
USD	5.797.461	DKK	37.513.628	01/07/2025	Barclays	(94.470)	(0,01)
USD	3.540.002	DKK	23.076.002	01/07/2025	Citigroup	(84.340)	(0,01)
USD	15.179.469	DKK	99.146.325	01/07/2025	Goldman Sachs	(392.559)	(0,04)
USD	417.674	DKK	2.699.827	01/07/2025	RBC	(6.364)	0,00
USD	19.849	EUR	16.947	01/07/2025	J.P. Morgan	(10)	0,00
USD	5.069.800	SEK	48.313.000	01/07/2025	Barclays	(10.805)	0,00
CAD	2.040.175	USD	1.493.320	02/07/2025	Barclays	(1.146)	0,00
USD	19.851.734	CAD	27.261.136	02/07/2025	Goldman Sachs	(86.928)	(0,01)
USD	1.859.840	CAD	2.550.638	02/07/2025	State Street	(5.684)	0,00
USD	596.121	CNY	4.275.392	02/07/2025	J.P. Morgan	(543)	0,00
USD	1.068.138	MXN	20.265.356	02/07/2025	Barclays	(5.466)	0,00
USD	585.343	MXN	11.093.300	02/07/2025	RBC	(2.350)	0,00
USD	1.615.192	MXN	32.721.344	02/07/2025	State Street	(118.297)	(0,01)
GBP	14.112.244	USD	19.386.166	03/07/2025	BNP Paribas	(79.120)	(0,01)
USD	1.625.322	GBP	1.200.000	03/07/2025	Barclays	(16.405)	0,00
USD	19.789.578	GBP	14.793.844	03/07/2025	BNP Paribas	(449.970)	(0,04)
USD	3.859.318	GBP	2.838.400	03/07/2025	Deutsche Bank	(23.914)	0,00
USD	3.139.897	GBP	2.310.000	03/07/2025	J.P. Morgan	(20.428)	0,00
USD	10.739.135	CNH	77.022.300	07/07/2025	BNP Paribas	(17.086)	0,00
USD	33.039.930	CNY	236.565.900	07/07/2025	J.P. Morgan	(22.456)	0,00
USD	97.831	COP	419.790.000	07/07/2025	Barclays	(4.844)	0,00
USD	1.295.158	KRW	1.756.234.700	07/07/2025	Merrill Lynch	(1.925)	0,00
USD	1.246.163	MYR	5.480.000	07/07/2025	Barclays	(55.898)	(0,01)
USD	352.126	MYR	1.486.500	07/07/2025	Goldman Sachs	(1.070)	0,00
USD	3.132.167	CAD	4.290.893	08/08/2025	Goldman Sachs	(12.529)	0,00
NOK	6.320.000	USD	626.420	14/08/2025	RBC	(1.924)	0,00
USD	23.627.992	DKK	151.352.034	14/08/2025	RBC	(224.152)	(0,02)
USD	18.972.702	AUD	29.297.262	26/08/2025	Goldman Sachs	(223.196)	(0,02)
USD	20.671.896	NZD	34.540.548	26/08/2025	RBC	(322.212)	(0,03)
USD	16.588.235	EUR	14.384.476	29/08/2025	RBC	(334.605)	(0,03)
USD	61.379.314	EUR	53.172.141	02/09/2025	Credit Lyonnais	(1.192.056)	(0,10)
USD	1.278.445	MYR	5.376.500	08/09/2025	Barclays	(3.007)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(3.817.597)**	**(0,34)**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	21	HUF	8.917	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	43	ILS	182	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	23.987	USD	28.109	01/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	29.463	USD	34.558	02/07/2025	J.P. Morgan	(34)	0,00
USD	45.448	EUR	38.809	02/07/2025	J.P. Morgan	(28)	0,00
AUD	122.326	EUR	68.355	31/07/2025	J.P. Morgan	(162)	0,00
BRL	146.177	EUR	22.576	31/07/2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
CAD	180.584	EUR	113.261	31/07/2025	J.P. Morgan	(705)	0,00
CHF	21.884	EUR	23.466	31/07/2025	J.P. Morgan	(7)	0,00
CNH	857.474	EUR	103.133	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.118)	0,00
CNY	2.322.512	EUR	279.561	31/07/2025	J.P. Morgan	(3.064)	0,00
CZK	2.137	EUR	86	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
DKK	68.568	EUR	9.193	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	491.749	AUD	884.211	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.578)	0,00
EUR	2.700	BRL	17.496	31/07/2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
EUR	482.839	CAD	776.927	31/07/2025	J.P. Morgan	(2.186)	0,00
EUR	3.132.709	CHF	2.943.117	31/07/2025	J.P. Morgan	(26.361)	0,00
EUR	15.973	CNH	134.086	31/07/2025	J.P. Morgan	(7)	0,00
EUR	35.757	CNY	301.090	31/07/2025	J.P. Morgan	(173)	0,00
EUR	968.542	CZK	24.052.684	31/07/2025	J.P. Morgan	(3.004)	0,00
EUR	1.217	DKK	9.080	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	4.240	EGP	253.633	31/07/2025	J.P. Morgan	(76)	0,00
EUR	1.866.518	HUF	753.892.741	31/07/2025	J.P. Morgan	(16.449)	0,00
EUR	102	ILS	408	31/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	2.040.296	JPY	344.839.023	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.243)	0,00
EUR	7.131	KRW	11.334.754	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	75.112	NZD	145.274	31/07/2025	J.P. Morgan	(22)	0,00
EUR	1.677.827	PLN	7.175.469	31/07/2025	J.P. Morgan	(11.209)	0,00
EUR	40	RON	205	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	1.324	SGD	1.977	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	53.714	THB	2.052.140	31/07/2025	J.P. Morgan	(198)	0,00
EUR	573	USD	674	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	145.892	EUR	170.819	31/07/2025	J.P. Morgan	(965)	0,00
IDR	340.496.165	EUR	17.935	31/07/2025	J.P. Morgan	(107)	0,00
JPY	68.326.220	EUR	407.133	31/07/2025	J.P. Morgan	(3.124)	0,00
KRW	92.973.372	EUR	58.940	31/07/2025	J.P. Morgan	(526)	0,00
MXN	531.268	EUR	23.955	31/07/2025	J.P. Morgan	(79)	0,00
NOK	49.996	EUR	4.245	31/07/2025	J.P. Morgan	(45)	0,00
NZD	13.951	EUR	7.218	31/07/2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
RON	21.537	EUR	4.247	31/07/2025	J.P. Morgan	(30)	0,00
SEK	198.723	EUR	17.974	31/07/2025	J.P. Morgan	(166)	0,00
SGD	15.322	EUR	10.314	31/07/2025	J.P. Morgan	(63)	0,00
THB	605.500	EUR	15.974	31/07/2025	J.P. Morgan	(88)	0,00
USD	12.575.898	EUR	10.736.235	31/07/2025	J.P. Morgan	(31.354)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	179	CHF	197	31/07/2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
GBP	48	CZK	1.384	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	63	DKK	552	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	7.382	EUR	8.627	31/07/2025	J.P. Morgan	(30)	0,00
GBP	21	HUF	10.113	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	44	ILS	205	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	65	JPY	12.788	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	91	PLN	454	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	127	SEK	1.645	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	1	THB	45	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
In JPY abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	68.421	JPY	1.806.309	31/07/2025	J.P. Morgan	(149)	0,00
CAD	65.104	JPY	6.950.335	31/07/2025	J.P. Morgan	(620)	0,00
CNH	238.558	JPY	4.882.625	31/07/2025	J.P. Morgan	(559)	0,00

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
DKK	26.933	JPY	610.330	31/07/2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
EUR	430.984	JPY	72.841.469	31/07/2025	J.P. Morgan	(256)	0,00
GBP	57.819	JPY	11.386.920	31/07/2025	J.P. Morgan	(42)	0,00
JPY	146.232.906	AUD	1.554.373	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.358)	0,00
JPY	5.405.198	CAD	51.410	31/07/2025	J.P. Morgan	(89)	0,00
JPY	53.597.799	CHF	300.290	31/07/2025	J.P. Morgan	(5.449)	0,00
JPY	15.920.212	CZK	2.358.688	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.158)	0,00
JPY	20.073.385	DKK	893.180	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.078)	0,00
JPY	2.174.779.390	EUR	12.973.452	31/07/2025	J.P. Morgan	(116.655)	(0,01)
JPY	369.055.187	GBP	1.883.683	31/07/2025	J.P. Morgan	(11.988)	0,00
JPY	32.312.475	HUF	77.829.739	31/07/2025	J.P. Morgan	(3.357)	0,00
JPY	39.144.290	IDR	4.429.468.105	31/07/2025	J.P. Morgan	(479)	0,00
JPY	53.405.862	MXN	7.035.395	31/07/2025	J.P. Morgan	(214)	0,00
JPY	16.126.343	NZD	185.438	31/07/2025	J.P. Morgan	(514)	0,00
JPY	28.431.885	PLN	725.298	31/07/2025	J.P. Morgan	(2.643)	0,00
JPY	38.679.504	SEK	2.567.237	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.650)	0,00
JPY	87	TRY	25	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
MXN	336.057	JPY	2.553.170	31/07/2025	J.P. Morgan	(5)	0,00
NOK	17.305	JPY	250.680	31/07/2025	J.P. Morgan	(33)	0,00
RON	12.895	JPY	429.987	31/07/2025	J.P. Morgan	(21)	0,00
SEK	57.948	JPY	879.013	31/07/2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
SGD	4.219	JPY	480.645	31/07/2025	J.P. Morgan	(24)	0,00
USD	1.412.519	JPY	204.204.812	31/07/2025	J.P. Morgan	(6.984)	0,00
In SGD abgesicherte Anteilsklasse							
SGD	137	AUD	165	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	56	CHF	36	31/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
SGD	15	CZK	255	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	20	DKK	99	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	2.341	EUR	1.582	31/07/2025	J.P. Morgan	(17)	0,00
SGD	403	GBP	233	31/07/2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
SGD	7	HUF	1.806	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	13	ILS	37	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	921	JPY	104.354	31/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
SGD	32	MXN	480	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	17	NZD	22	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	28	PLN	82	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	40	SEK	298	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	37	THB	956	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4.323	COP	17.983.180	01/07/2025	J.P. Morgan	(79)	0,00
USD	55.971	AUD	86.403	31/07/2025	J.P. Morgan	(611)	0,00
USD	108.792	CAD	149.141	31/07/2025	J.P. Morgan	(467)	0,00
USD	23.273	CHF	18.946	31/07/2025	J.P. Morgan	(579)	0,00
USD	2.091	CLP	1.980.529	31/07/2025	J.P. Morgan	(27)	0,00
USD	391.308	CNY	2.801.921	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.040)	0,00
USD	4.381	COP	17.983.180	31/07/2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
USD	6.388	CZK	137.443	31/07/2025	J.P. Morgan	(128)	0,00
USD	8.074	DKK	52.174	31/07/2025	J.P. Morgan	(140)	0,00
USD	945.880	EUR	819.487	31/07/2025	J.P. Morgan	(16.420)	0,00
USD	164.620	GBP	122.028	31/07/2025	J.P. Morgan	(2.350)	0,00
USD	519	HKD	4.065	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	2.876	HUF	1.005.986	31/07/2025	J.P. Morgan	(70)	0,00
USD	15.749	IDR	258.917.014	31/07/2025	J.P. Morgan	(185)	0,00
USD	5.980	ILS	20.812	31/07/2025	J.P. Morgan	(190)	0,00
USD	371.106	JPY	53.896.588	31/07/2025	J.P. Morgan	(3.548)	0,00
USD	47.445	KRW	64.927.150	31/07/2025	J.P. Morgan	(522)	0,00
USD	13.453	MXN	257.389	31/07/2025	J.P. Morgan	(136)	0,00
USD	6.819	NZD	11.389	31/07/2025	J.P. Morgan	(97)	0,00
USD	2.679	PEN	9.636	31/07/2025	J.P. Morgan	(33)	0,00
USD	11.887	PLN	44.029	31/07/2025	J.P. Morgan	(272)	0,00
USD	4.280	RON	18.729	31/07/2025	J.P. Morgan	(31)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
USD	16.213	SEK	156.282	31/07/2025	J.P. Morgan	(256)	0,00
USD	9.135	SGD	11.715	31/07/2025	J.P. Morgan	(75)	0,00
USD	15.480	THB	506.615	31/07/2025	J.P. Morgan	(140)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(286.966)**	**(0,01)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(4.104.563)**	**(0,35)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**5.961.609**	**0,51**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Bond Fund				
Barmittel	Barclays	USD	780.000	–
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	570.000
Barmittel	Credit Agricole	USD	–	6.710.000
Barmittel	Goldman Sachs	USD	2.761.903	–
Barmittel	Merrill Lynch	USD	280.000	–
Barmittel	Royal Bank of Canada	USD	1.210.000	–
Barmittel	State Street	USD	490.000	–
Barmittel	Wells Fargo Securities	USD	360.000	–
Unbar	J.P. Morgan	USD	1.506.648	–
			7.388.551	**7.280.000**

Global Convertible Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Wandelschuldverschreibungen, die von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeit in Industrie- oder Schwellenländern begeben werden und die auf beliebige internationale Währungen lauten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Fluggesellschaften				
American Airlines Group, Inc. 6,5 % 01/07/2025	USD	7.420.000	7.426.492	0,97
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1,125 % 18/05/2028	EUR	2.500.000	3.862.919	0,51
			11.289.411	**1,48**
Automobilhersteller				
Li Auto, Inc. 0,25 % 01/05/2028	USD	7.375.000	8.812.111	1,16
Rivian Automotive, Inc. 4,625 % 15/03/2029	USD	8.397.000	8.554.995	1,12
			17.367.106	**2,28**
Banken				
Barclays Bank plc 1 % 16/02/2029	USD	7.495.000	8.175.996	1,07
			8.175.996	**1,07**
Getränke				
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 2,375 % 17/01/2029	EUR	5.100.000	5.744.952	0,75
			5.744.952	**0,75**
Biotechnologie				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 1 % 15/09/2027	USD	7.415.000	9.614.468	1,26
Bridgebio Pharma, Inc., 144A 1,75 % 01/03/2031	USD	1.930.000	2.295.946	0,30
Cytokinetics, Inc. 3,5 % 01/07/2027	USD	2.135.000	2.282.768	0,30
Exact Sciences Corp. 0,375 % 01/03/2028	USD	6.795.000	6.203.863	0,81
Halozyme Therapeutics, Inc. 1 % 15/08/2028	USD	6.910.000	7.941.381	1,04
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1,75 % 15/06/2028	USD	6.850.000	7.240.003	0,95
			35.578.429	**4,66**
Chemie				
LG Chem Ltd., Reg. S 1,75 % 16/06/2028	USD	7.300.000	7.646.750	1,00
Resonac Holdings Corp., Reg. S 0 % 29/12/2028	JPY	770.000.000	5.633.528	0,74
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 4,5 % 08/11/2027	USD	5.400.000	4.974.444	0,65
			18.254.722	**2,39**
Kohle				
RAG-Stiftung, Reg. S 1,875 % 16/11/2029	EUR	5.700.000	7.525.988	0,99
			7.525.988	**0,99**

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

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Gewerbliche Dienstleistungen				
Affirm Holdings, Inc., 144A 0,75 % 15/12/2029	USD	8.125.000	8.584.302	1,12
Global Payments, Inc. 1,5 % 01/03/2031	USD	9.330.000	8.365.929	1,10
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0 % 24/02/2028	JPY	840.000.000	5.854.748	0,77
Shift4 Payments, Inc. 0,5 % 01/08/2027	USD	7.570.000	8.165.439	1,07
			30.970.418	**4,06**
Computer				
CyberArk Software Ltd., 144A 0 % 15/06/2030	USD	5.200.000	5.316.700	0,70
Hewlett Packard Enterprise Co. 7,625 % 01/09/2027	USD	84.000	4.937.520	0,65
Lenovo Group Ltd., Reg. S 2,5 % 26/08/2029	USD	2.800.000	3.490.900	0,46
Lumentum Holdings, Inc. 0,5 % 15/06/2028	USD	7.544.000	7.798.809	1,02
Parsons Corp. 2,625 % 01/03/2029	USD	7.200.000	7.656.205	1,00
Quanta Computer, Inc., Reg. S 0 % 16/09/2029	USD	8.000.000	9.570.400	1,25
Western Digital Corp. 3 % 15/11/2028	USD	2.690.000	4.782.308	0,63
			43.552.842	**5,71**
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Merrill Lynch BV, Reg. S 0 % 30/01/2026	EUR	6.400.000	7.423.474	0,97
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0 % 25/07/2031	JPY	850.000.000	7.308.045	0,96
			14.731.519	**1,93**
Elektrizitätsversorgung				
CenterPoint Energy, Inc. 4,25 % 15/08/2026	USD	3.870.000	4.182.754	0,55
CMS Energy Corp. 3,375 % 01/05/2028	USD	6.600.000	7.012.196	0,92
Duke Energy Corp. 4,125 % 15/04/2026	USD	7.530.000	7.941.100	1,04
Evergy, Inc. 4,5 % 15/12/2027	USD	6.215.000	7.233.443	0,95
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3 % 01/03/2027	USD	6.050.000	6.766.134	0,89
PG&E Corp. 4,25 % 01/12/2027	USD	9.365.000	9.334.030	1,21
PG&E Corp. 6 % 01/12/2027	USD	42.000	1.601.670	0,21
PPL Capital Funding, Inc. 2,875 % 15/03/2028	USD	5.637.000	6.066.718	0,80
Southern Co. (The), 144A 3,25 % 15/06/2028	USD	5.900.000	5.933.017	0,78
			56.071.062	**7,35**
Elektronik				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0 % 24/10/2029	USD	7.200.000	8.127.360	1,07
Itron, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	3.990.000	4.510.303	0,59
			12.637.663	**1,66**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Energie – Alternative Energiequellen				
XPLR Infrastructure LP, 144A 0 % 15/11/2025	USD	6.445.000	6.284.183	0,82
			6.284.183	**0,82**
Konstruktion und Bauwesen				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5 % 05/07/2028	EUR	6.800.000	8.461.261	1,12
SPIE SA, Reg. S 2 % 17/01/2028	EUR	2.900.000	5.132.294	0,67
Vinci SA, Reg. S 0,7 % 18/02/2030	EUR	5.300.000	6.590.562	0,86
			20.184.117	**2,65**
Unterhaltung				
DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15/03/2028	USD	4.320.000	3.896.685	0,51
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 2,875 % 15/01/2030	USD	3.860.000	4.198.074	0,55
Marriott Vacations Worldwide Corp. 0 % 15/01/2026	USD	5.050.000	4.891.432	0,64
			12.986.191	**1,70**
Lebensmittel				
Post Holdings, Inc. 2,5 % 15/08/2027	USD	5.505.000	6.281.276	0,82
			6.281.276	**0,82**
Medizinische Produkte				
Alphatec Holdings, Inc., 144A 0,75 % 15/03/2030	USD	2.520.000	2.540.308	0,33
Enovis Corp. 3,875 % 15/10/2028	USD	4.730.000	4.678.105	0,61
Envista Holdings Corp. 1,75 % 15/08/2028	USD	3.700.000	3.444.876	0,45
Haemonetics Corp. 2,5 % 01/06/2029	USD	5.460.000	5.438.714	0,71
Insulet Corp. 0,375 % 01/09/2026	USD	2.720.000	3.839.712	0,50
Integer Holdings Corp., 144A 1,875 % 15/03/2030	USD	4.205.000	4.391.381	0,58
Lantheus Holdings, Inc. 2,625 % 15/12/2027	USD	2.306.000	2.932.208	0,38
Merit Medical Systems, Inc., 144A 3 % 01/02/2029	USD	4.910.000	6.171.258	0,81
QIAGEN NV, Reg. S 2,5 % 10/09/2031	USD	6.000.000	6.384.379	0,85
			39.820.941	**5,22**
Wohnimmobilienbau				
Meritage Homes Corp. 1,75 % 15/05/2028	USD	5.000.000	4.861.183	0,64
			4.861.183	**0,64**

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Versicherungen				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0,875 % 22/07/2029	USD	12.200.000	15.564.150	2,04
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0 % 11/06/2030	HKD	58.000.000	7.824.508	1,03
			23.388.658	**3,07**
Internet				
Alibaba Group Holding Ltd. 0,5 % 01/06/2031	USD	3.675.000	4.660.089	0,61
Baidu, Inc., Reg. S 0 % 12/03/2032	USD	7.900.000	7.524.750	0,99
Delivery Hero SE, Reg. S 3,25 % 21/02/2030	EUR	5.000.000	5.606.463	0,73
DoorDash, Inc., 144A 0 % 15/05/2030	USD	7.360.000	7.929.122	1,04
JD.com, Inc. 0,25 % 01/06/2029	USD	10.358.000	10.807.601	1,41
PDD Holdings, Inc. 0 % 01/12/2025	USD	3.535.000	3.442.423	0,45
Sea Ltd. 2,375 % 01/12/2025	USD	2.495.000	4.412.290	0,58
Sea Ltd. 0,25 % 15/09/2026	USD	1.800.000	1.701.899	0,22
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	4.305.000	6.497.412	0,85
Trip.com Group Ltd. 0,75 % 15/06/2029	USD	8.000.000	8.909.903	1,17
Uber Technologies, Inc., 144A 0 % 15/05/2028	USD	5.675.000	6.066.352	0,80
Uber Technologies, Inc. 0 % 15/12/2025	USD	4.016.000	4.792.854	0,63
Uber Technologies, Inc. 0,875 % 01/12/2028	USD	7.170.000	10.220.754	1,34
			82.571.912	**10,82**
Investmentgesellschaften				
Core Scientific, Inc., 144A 0 % 15/06/2031	USD	1.165.000	1.264.274	0,17
MARA Holdings, Inc., 144A 0 % 01/03/2030	USD	3.620.000	3.212.875	0,42
MARA Holdings, Inc., 144A 0 % 01/06/2031	USD	4.655.000	3.969.099	0,52
			8.446.248	**1,11**
Eisen & Stahl				
JFE Holdings, Inc., Reg. S 0 % 28/09/2028	JPY	750.000.000	5.107.892	0,67
			5.107.892	**0,67**
Freizeit				
Carnival Corp., 144A 5,75 % 01/12/2027	USD	1.695.000	3.635.178	0,48
NCL Corp. Ltd. 1,125 % 15/02/2027	USD	8.798.000	8.662.474	1,13
TUI AG, Reg. S 1,95 % 26/07/2031	EUR	5.400.000	7.184.082	0,94
			19.481.734	**2,55**
Hotels				
Accor SA, Reg. S 0,7 % 07/12/2027	EUR	8.185.999	5.315.910	0,70
Wynn Macau Ltd., 144A 4,5 % 07/03/2029	USD	7.739.000	7.713.849	1,01
			13.029.759	**1,71**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Medien				
Liberty Broadband Corp., 144A 3,125 % 31/03/2053	USD	3.570.000	3.592.357	0,47
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 2,25 % 15/08/2027	USD	7.475.000	10.016.531	1,31
			13.608.888	**1,78**
Bergbau				
Gold Pole Capital Co. Ltd., Reg. S 1 % 25/06/2029	USD	8.300.000	9.816.825	1,29
			9.816.825	**1,29**
Öl und Gas				
Deep Development Ltd., Reg. S 0,75 % 20/05/2032	HKD	54.000.000	7.032.083	0,92
Eni SpA, Reg. S 2,95 % 14/09/2030	EUR	6.600.000	7.968.255	1,05
			15.000.338	**1,97**
Pharmazeutika				
Amphastar Pharmaceuticals, Inc. 2 % 15/03/2029	USD	5.665.000	4.917.791	0,64
Dexcom, Inc. 0,375 % 15/05/2028	USD	4.558.000	4.286.971	0,56
Jazz Investments I Ltd., 144A 3,125 % 15/09/2030	USD	5.000.000	5.354.108	0,70
Jazz Investments I Ltd. 2 % 15/06/2026	USD	5.304.000	5.388.891	0,71
			19.947.761	**2,61**
Immobilien				
LEG Properties BV, Reg. S 1 % 04/09/2030	EUR	3.400.000	4.075.752	0,53
			4.075.752	**0,53**
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Digital Realty Trust LP, REIT, 144A 1,875 % 15/11/2029	USD	5.250.000	5.500.798	0,72
Federal Realty OP LP, REIT, 144A 3,25 % 15/01/2029	USD	6.965.000	6.925.953	0,90
Ventas Realty LP, REIT 3,75 % 01/06/2026	USD	3.730.000	4.397.517	0,58
			16.824.268	**2,20**
Einzelhandel				
Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0 % 05/12/2029	EUR	7.100.000	8.875.125	1,17
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd., Reg. S 0,375 % 30/06/2030	HKD	22.000.000	2.844.018	0,37
			11.719.143	**1,54**

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Halbleiter				
Microchip Technology, Inc. 0,75 % 01/06/2030	USD	5.205.000	5.121.085	0,67
MKS, Inc. 1,25 % 01/06/2030	USD	7.800.000	7.739.724	1,01
ON Semiconductor Corp. 0,5 % 01/03/2029	USD	10.166.000	9.411.823	1,24
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0 % 24/04/2031	JPY	1.050.000.000	7.263.888	0,95
STMicroelectronics NV, Reg. S 0 % 04/08/2027	USD	6.200.000	6.169.045	0,81
Synaptics, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2031	USD	1.360.000	1.292.693	0,17
			36.998.258	**4,85**
Software				
Akamai Technologies, Inc., 144A 0,25 % 15/05/2033	USD	11.050.000	11.409.001	1,50
Akamai Technologies, Inc. 1,125 % 15/02/2029	USD	8.875.000	8.425.453	1,10
Bentley Systems, Inc. 0,125 % 15/01/2026	USD	5.670.000	5.655.715	0,74
BILL Holdings, Inc., 144A 0 % 01/04/2030	USD	6.700.000	5.694.840	0,75
BlackLine, Inc. 1 % 01/06/2029	USD	3.161.000	3.388.496	0,44
Cloudflare, Inc., 144A 0 % 15/06/2030	USD	7.330.000	7.906.141	1,04
Cloudflare, Inc. 0 % 15/08/2026	USD	3.595.000	4.246.025	0,56
Datadog, Inc., 144A 0 % 01/12/2029	USD	4.809.000	4.621.506	0,61
Evolent Health, Inc. 3,5 % 01/12/2029	USD	3.530.000	3.013.441	0,39
Five9, Inc. 1 % 15/03/2029	USD	5.040.000	4.419.262	0,58
MicroStrategy, Inc., 144A 0 % 01/12/2029	USD	12.280.000	11.447.885	1,49
Nutanix, Inc., 144A 0,5 % 15/12/2029	USD	6.885.000	7.808.988	1,02
Snowflake, Inc., 144A 0 % 01/10/2029	USD	3.655.000	5.685.653	0,75
Tyler Technologies, Inc. 0,25 % 15/03/2026	USD	6.020.000	7.333.357	0,96
Workiva, Inc. 1,25 % 15/08/2028	USD	5.705.000	5.276.048	0,69
			96.331.811	**12,62**
Transport				
SF Holding Investment 2023 Ltd., Reg. S 0 % 08/07/2026	HKD	54.000.000	7.119.194	0,93
ZTO Express Cayman, Inc. 1,5 % 01/09/2027	USD	8.505.000	8.468.988	1,11
			15.588.182	**2,04**
Summe Wandelanleihen			**744.255.428**	**97,54**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**744.255.428**	**97,54**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	25.347.749	25.347.749	3,32
			25.347.749	**3,32**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**25.347.749**	**3,32**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**25.347.749**	**3,32**
Summe Anlagen			**769.603.177**	**100,86**
Barmittel			**482.699**	**0,06**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(7.040.112)**	**(0,92)**
Summe Nettovermögen			**763.045.764**	**100,00**

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapier-beschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto-vermö-gens
1.500	EURO STOXX 50 Index, Call, 5.400,000, 18/12/2026	EUR	Goldman Sachs	6.166.011	0,81
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				**6.166.011**	**0,81**

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapier-beschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto-vermö-gens
(500)	EURO STOXX 50 Index, Call, 5.800,000, 18/12/2026	EUR	Goldman Sachs	(1.081.864)	(0,14)
Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva				**(1.081.864)**	**(0,14)**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	10.398	USD	12.178	01/07/2025	J.P. Morgan	6	0,00
EUR	56.186	USD	65.817	02/07/2025	J.P. Morgan	22	0,00
USD	7.493.919	HKD	58.663.900	02/07/2025	Barclays	20.764	0,00
USD	6.955.744	HKD	54.135.000	02/07/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	59.521	0,01
GBP	357.964	USD	478.844	03/07/2025	BNP Paribas	10.888	0,00
USD	491.739	GBP	357.964	03/07/2025	BNP Paribas	2.007	0,00
CHF	245.000	USD	301.400	25/07/2025	Barclays	6.760	0,00
EUR	500.000	USD	582.358	02/09/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	6.027	0,00
USD	471.108	EUR	400.000	02/09/2025	RBC	400	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**106.395**	**0,01**
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	1.961.198	USD	2.440.471	31/07/2025	J.P. Morgan	28.426	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**28.426**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	3.784	EUR	3.229	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	178.919.741	USD	208.031.809	31/07/2025	J.P. Morgan	2.068.502	0,28
USD	85.710	EUR	72.932	31/07/2025	J.P. Morgan	68	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2.068.570**	**0,28**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	263.995	USD	359.330	31/07/2025	J.P. Morgan	1.892	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.892**	**0,00**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2.205.283**	**0,29**
USD	28.953	EUR	24.721	01/07/2025	J.P. Morgan	(15)	0,00
HKD	9.174.056	USD	1.184.789	02/07/2025	BNP Paribas	(16.112)	0,00
HKD	103.624.844	USD	13.208.241	02/07/2025	RBC	(7.540)	0,00
USD	2.813.331	HKD	22.000.000	08/08/2025	HSBC	(324)	0,00
USD	13.251.601	HKD	103.624.844	08/08/2025	RBC	(1.336)	0,00
GBP	357.964	USD	491.835	18/08/2025	BNP Paribas	(1.970)	0,00
USD	29.297.478	JPY	4.210.669.000	22/08/2025	Barclays	(42.952)	(0,01)
USD	76.298.245	EUR	66.096.226	02/09/2025	Credit Lyonnais	(1.481.798)	(0,19)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.552.047)**	**(0,20)**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	143.949	USD	168.686	01/07/2025	J.P. Morgan	(7)	0,00
EUR	72.932	USD	85.546	02/07/2025	J.P. Morgan	(84)	0,00
USD	191.094	EUR	162.934	31/07/2025	J.P. Morgan	(234)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(325)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.552.372)**	**(0,20)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**652.911**	**0,09**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	GBP	300.000	385.590	0,59
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	101.040	0,15
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	300.000	368.660	0,56
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 3,61 % 12/09/2034	USD	225.000	212.982	0,33
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030	USD	250.000	221.432	0,34
NBN Co. Ltd., 144A 2,5 % 08/01/2032	USD	200.000	175.026	0,27
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	500.000	542.939	0,83
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	200.000	222.645	0,34
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	200.000	230.114	0,35
			2.460.428	**3,76**
Österreich				
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	200.000	248.807	0,38
			248.807	**0,38**
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	125.000	143.811	0,22
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375 % 15/04/2038	USD	250.000	232.694	0,35
KBC Group NV, FRN, 144A 6,324 % 21/09/2034	USD	200.000	214.009	0,33
			590.514	**0,90**
Bermudas				
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6,75 % 02/07/2035	USD	200.000	201.385	0,31
			201.385	**0,31**
Brasilien				
Nexa Resources SA, 144A 6,75 % 09/04/2034	USD	200.000	209.520	0,32
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5,7 % 17/01/2035	USD	275.000	257.277	0,39
			466.797	**0,71**
Kanada				
Algonquin Power & Utilities Corp., STEP 5,365 % 15/06/2026	USD	150.000	150.899	0,23
Bank of Nova Scotia (The), FRN 8 % 27/01/2084	USD	200.000	212.545	0,32
Brookfield Asset Management Ltd. 5,795 % 24/04/2035	USD	195.000	199.886	0,30
Enbridge, Inc. 5,55 % 20/06/2035	USD	300.000	304.486	0,47

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

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Nutrien Ltd. 5,25 % 12/03/2032	USD	75.000	76.401	0,12
Rogers Communications, Inc. 5,3 % 15/02/2034	USD	150.000	149.814	0,23
Royal Bank of Canada, FRN 4,65 % 18/10/2030	USD	150.000	150.144	0,23
Royal Bank of Canada, FRN 4,97 % 02/05/2031	USD	200.000	202.736	0,31
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911 % 01/09/2027	USD	150.000	150.999	0,23
Toronto-Dominion Bank (The) 3,2 % 10/03/2032	USD	225.000	204.432	0,31
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,146 % 10/09/2034	USD	325.000	326.395	0,50
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,03 % 23/01/2036	EUR	325.000	383.553	0,59
			2.512.290	**3,84**
Cayman-Inseln				
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,021 % 20/10/2029	USD	125.000	123.678	0,19
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,308 % 20/10/2031	USD	100.000	98.560	0,15
			222.238	**0,34**
China				
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	300.000	345.545	0,53
			345.545	**0,53**
Dänemark				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,613 % 02/10/2030	USD	200.000	199.106	0,30
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,019 % 04/03/2031	USD	200.000	202.031	0,31
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	100.000	114.811	0,18
			515.948	**0,79**
Finnland				
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	150.000	175.058	0,27
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	300.000	319.411	0,49
			494.469	**0,76**
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	400.000	469.659	0,72
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	400.000	506.191	0,77
BNP Paribas SA, Reg. S 1,25 % 13/07/2031	GBP	100.000	109.982	0,17
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,222 % 27/05/2031	USD	250.000	254.403	0,39
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,862 % 09/01/2036	USD	325.000	336.279	0,51

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	200.000	232.047	0,35
Engie SA, 144A 5,625 % 10/04/2034	USD	200.000	206.050	0,32
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	100.000	121.790	0,19
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	100.000	123.129	0,19
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	120.499	0,18
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	600.000	697.812	1,07
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3,647 % 01/07/2035	EUR	200.000	233.921	0,36
TotalEnergies Capital SA 5,638 % 05/04/2064	USD	100.000	96.519	0,15
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	400.000	460.311	0,70
			3.968.592	**6,07**
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	100.000	110.401	0,17
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824 % 25/07/2053	EUR	200.000	264.054	0,40
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	100.000	120.970	0,19
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	290.000	360.203	0,55
Bayer AG, Reg. S, FRN 5,5 % 13/09/2054	EUR	200.000	240.876	0,37
BMW US Capital LLC, 144A 4,85 % 13/08/2031	USD	200.000	201.115	0,31
Deutsche Bank AG, FRN 5,297 % 09/05/2031	USD	225.000	228.337	0,35
Deutsche Bank AG, FRN 3,035 % 28/05/2032	USD	150.000	134.490	0,21
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	200.000	244.293	0,37
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	80.000	93.624	0,14
RWE AG, Reg. S, FRN 4,625 % 18/06/2055	EUR	200.000	235.453	0,36
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75 % 14/01/2031	EUR	100.000	118.409	0,18
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875 % Perpetual	EUR	100.000	116.595	0,18
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625 % Perpetual	EUR	200.000	236.241	0,36
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4 % 11/04/2031	EUR	130.000	156.774	0,24
Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029	EUR	400.000	421.550	0,64
			3.283.385	**5,02**
Irland				
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871 % 28/03/2035	USD	250.000	257.166	0,40
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95 % 15/01/2028	USD	275.000	276.574	0,42
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75 % 15/11/2029	USD	50.000	51.443	0,08
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,375 % 30/05/2030	USD	175.000	178.086	0,27
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55 % 03/04/2034	USD	400.000	404.423	0,62
			1.167.692	**1,79**

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Italien				
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	350.000	382.287	0,59
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,375 % Perpetual	EUR	200.000	226.031	0,35
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	450.000	556.334	0,85
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033	USD	500.000	560.076	0,86
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	100.000	120.609	0,18
Snam SpA, 144A 5,75 % 28/05/2035	USD	225.000	229.699	0,35
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	119.671	0,18
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	200.000	227.901	0,35
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % 16/04/2034	EUR	250.000	310.011	0,47
			2.732.619	**4,18**
Japan				
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), FRN, 144A 6,2 % Perpetual	USD	200.000	202.038	0,31
Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5,15 % 24/10/2029	USD	325.000	331.044	0,50
Nippon Life Insurance Co., FRN 4,114 % 23/01/2055	EUR	100.000	115.877	0,18
			648.959	**0,99**
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	300.000	342.003	0,53
Essendi SA, Reg. S 5,375 % 15/05/2030	EUR	100.000	119.676	0,18
JAB Holdings BV, Reg. S 4,375 % 19/05/2035	EUR	100.000	118.697	0,18
JBS USA Holding Lux SARL, 144A 6,25 % 01/03/2056	USD	175.000	175.101	0,27
			755.477	**1,16**
Mexiko				
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, 144A 5,621 % 10/12/2029	USD	200.000	204.004	0,31
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, FRN, 144A 7,625 % 11/02/2035	USD	200.000	205.500	0,32
			409.504	**0,63**
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 4,988 % 03/12/2028	USD	425.000	430.745	0,66
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	200.000	240.040	0,37
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	120.315	0,18
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	600.000	698.452	1,07
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	200.000	221.077	0,34
Siemens Funding BV, 144A 5,9 % 28/05/2065	USD	200.000	206.714	0,31
			1.917.343	**2,93**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Norwegen				
Var Energi ASA, 144A 5,875 % 22/05/2030	USD	200.000	204.962	0,31
Var Energi ASA, Reg. S 3,875 % 12/03/2031	EUR	120.000	141.280	0,22
			346.242	**0,53**
Portugal				
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	300.000	351.737	0,54
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	150.000	183.425	0,28
			535.162	**0,82**
Spanien				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	300.000	375.743	0,58
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	100.000	120.182	0,18
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4 % 05/03/2037	EUR	300.000	351.270	0,54
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	200.000	225.235	0,34
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	100.000	122.082	0,19
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	400.000	431.971	0,66
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	300.000	302.701	0,46
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055 % 24/01/2036	EUR	200.000	234.979	0,36
			2.164.163	**3,31**
Schweden				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	500.000	569.511	0,87
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	100.000	117.860	0,18
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	260.000	303.347	0,47
			990.718	**1,52**
Schweiz				
Novartis Capital Corp. 4,2 % 18/09/2034	USD	300.000	288.194	0,44
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091 % 14/05/2032	USD	275.000	249.586	0,38
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	350.000	401.559	0,62
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3 % 19/04/2051	USD	400.000	351.777	0,54
			1.291.116	**1,98**

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	100.000	110.478	0,17
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 1,75 % 30/09/2027	USD	200.856	194.057	0,30
			304.535	**0,47**
Vereinigtes Königreich				
BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual	USD	175.000	172.692	0,26
Hiscox Ltd., Reg. S, FRN 7 % 11/06/2036	USD	200.000	204.077	0,31
HSBC Holdings plc, FRN 2,804 % 24/05/2032	USD	325.000	288.492	0,44
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026	GBP	450.000	610.697	0,94
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	100.000	120.406	0,18
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5,2 % 27/03/2028	USD	100.000	101.144	0,16
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5,15 % 17/03/2030	USD	150.000	149.963	0,23
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5 % 26/03/2031	USD	75.000	79.226	0,12
Marex Group plc 5,829 % 08/05/2028	USD	125.000	126.558	0,19
Marex Group plc 6,404 % 04/11/2029	USD	175.000	179.998	0,28
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032	GBP	375.000	529.817	0,81
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 3,828 % 24/07/2032	EUR	300.000	361.299	0,55
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4 % 30/07/2035	EUR	110.000	130.173	0,20
NatWest Group plc, FRN 4,964 % 15/08/2030	USD	275.000	277.950	0,43
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833 % 21/11/2026	USD	500.000	504.105	0,77
			3.836.597	**5,87**
Vereinigte Staaten von Amerika				
AbbVie, Inc. 5,6 % 15/03/2055	USD	50.000	49.858	0,08
Adventist Health System 5,43 % 01/03/2032	USD	125.000	125.593	0,19
Aircastle Ltd., 144A 5,25 % 15/03/2030	USD	150.000	151.120	0,23
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75 % 15/04/2035	USD	275.000	262.764	0,40
Ally Financial, Inc., FRN 6,184 % 26/07/2035	USD	150.000	152.677	0,23
Alphabet, Inc. 3,875 % 06/05/2045	EUR	200.000	232.769	0,36
Amazon.com, Inc. 3,875 % 22/08/2037	USD	225.000	202.982	0,31
American Express Co., FRN 5,085 % 30/01/2031	USD	315.000	321.939	0,49
Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049	USD	325.000	217.675	0,33
Arrow Electronics, Inc. 5,15 % 21/08/2029	USD	325.000	329.871	0,50
AT&T, Inc. 3,65 % 01/06/2051	USD	85.000	59.994	0,09
AT&T, Inc. 3,8 % 01/12/2057	USD	600.000	418.041	0,64
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	100.000	115.626	0,18
Bank of America Corp., FRN 5,933 % 15/09/2027	USD	175.000	178.100	0,27
Bank of America Corp., FRN 5,872 % 15/09/2034	USD	775.000	816.650	1,25

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Bank of America Corp., FRN 5,518 % 25/10/2035	USD	325.000	324.746	0,50
Belrose Funding Trust II, 144A 6,792 % 15/05/2055	USD	150.000	153.005	0,23
Bristol-Myers Squibb Co. 5,65 % 22/02/2064	USD	125.000	121.104	0,19
Broadcom, Inc., 144A 2,45 % 15/02/2031	USD	250.000	223.411	0,34
Broadcom, Inc., 144A 3,187 % 15/11/2036	USD	150.000	123.985	0,19
Caterpillar, Inc. 5,2 % 15/05/2035	USD	200.000	203.455	0,31
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,85 % 15/11/2028	USD	325.000	341.342	0,52
Celanese US Holdings LLC, STEP 7,2 % 15/11/2033	USD	116.000	122.961	0,19
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	575.000	494.822	0,76
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,853 % 19/05/2034	USD	400.000	423.527	0,65
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	175.000	124.567	0,19
Charter Communications Operating LLC 6,484 % 23/10/2045	USD	200.000	197.416	0,30
Charter Communications Operating LLC 4,4 % 01/12/2061	USD	50.000	34.836	0,05
Citigroup, Inc., FRN 4,786 % 04/03/2029	USD	325.000	327.145	0,50
Comcast Corp. 2,887 % 01/11/2051	USD	375.000	227.165	0,35
Commonwealth Edison Co. 5,95 % 01/06/2055	USD	125.000	128.957	0,20
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	275.000	280.048	0,43
Constellation Energy Generation LLC 5,75 % 15/03/2054	USD	175.000	170.926	0,26
COPT Defense Properties LP, REIT 2,75 % 15/04/2031	USD	275.000	242.949	0,37
CRH America Finance, Inc. 5,5 % 09/01/2035	USD	325.000	332.729	0,51
CVS Health Corp. 5,875 % 01/06/2053	USD	50.000	47.510	0,07
Delta Air Lines, Inc. 4,95 % 10/07/2028	USD	125.000	125.578	0,19
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 15/03/2035	EUR	150.000	173.200	0,27
DT Midstream, Inc., 144A 5,8 % 15/12/2034	USD	275.000	279.630	0,43
DTE Energy Co. 5,2 % 01/04/2030	USD	325.000	332.244	0,51
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	350.000	413.236	0,63
Energy Transfer LP 5,55 % 15/05/2034	USD	50.000	50.512	0,08
Enterprise Products Operating LLC 5,35 % 31/01/2033	USD	250.000	258.612	0,40
Enterprise Products Operating LLC 4,95 % 15/02/2035	USD	75.000	74.624	0,11
EQT Corp., 144A 6,5 % 01/07/2027	USD	175.000	178.972	0,27
EQT Corp., 144A 4,5 % 15/01/2029	USD	185.000	182.601	0,28
EQT Corp., 144A 7,5 % 01/06/2030	USD	108.000	118.670	0,18
EQT Corp., 144A 4,75 % 15/01/2031	USD	175.000	172.299	0,26
Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027	EUR	200.000	225.437	0,35
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,75 % 15/11/2030	USD	150.000	129.558	0,20
Expand Energy Corp. 5,7 % 15/01/2035	USD	175.000	177.501	0,27
FirstEnergy Corp. 3,4 % 01/03/2050	USD	150.000	101.775	0,16
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	200.000	248.052	0,38
Ford Motor Credit Co. LLC 5,875 % 07/11/2029	USD	400.000	400.976	0,61
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06/03/2030	USD	200.000	210.761	0,32

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6,1 % 25/01/2036	USD	400.000	413.332	0,63
Georgia Power Co. 3,25 % 15/03/2051	USD	175.000	119.689	0,18
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3 % 30/04/2030	USD	175.000	159.143	0,24
Gilead Sciences, Inc. 4,75 % 01/03/2046	USD	400.000	357.207	0,55
Global Atlantic Fin Co., 144A 6,75 % 15/03/2054	USD	100.000	102.429	0,16
Global Payments, Inc. 5,95 % 15/08/2052	USD	105.000	100.692	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33 % 23/07/2035	USD	500.000	503.227	0,77
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,15 % 15/01/2031	USD	225.000	227.671	0,35
Haleon UK Capital plc, Reg. S 4,625 % 18/09/2033	GBP	100.000	132.642	0,20
HCA, Inc. 6,2 % 01/03/2055	USD	100.000	100.180	0,15
HCA, Inc. 6,1 % 01/04/2064	USD	75.000	72.926	0,11
Hexcel Corp. 5,875 % 26/02/2035	USD	250.000	254.065	0,39
HF Sinclair Corp. 5,75 % 15/01/2031	USD	200.000	204.568	0,31
Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 25/06/2034	USD	325.000	328.329	0,50
Huntington National Bank (The), FRN 4,871 % 12/04/2028	USD	325.000	327.093	0,50
Hyatt Hotels Corp. 5,05 % 30/03/2028	USD	225.000	227.334	0,35
Hyundai Capital America, 144A 5,3 % 24/06/2029	USD	550.000	559.878	0,86
Icon Investments Six DAC 5,809 % 08/05/2027	USD	325.000	331.821	0,51
Intel Corp. 4,9 % 05/08/2052	USD	225.000	185.300	0,28
Jefferies Financial Group, Inc. 6,2 % 14/04/2034	USD	225.000	234.531	0,36
Jersey Central Power & Light Co. 5,1 % 15/01/2035	USD	100.000	99.488	0,15
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,766 % 22/04/2035	USD	1.250.000	1.310.027	2,00
KeyBank NA 5,85 % 15/11/2027	USD	600.000	619.326	0,95
Kroger Co. (The) 5 % 15/09/2034	USD	200.000	198.348	0,30
Kyndryl Holdings, Inc. 6,35 % 20/02/2034	USD	145.000	154.374	0,24
Mars, Inc., 144A 5,2 % 01/03/2035	USD	200.000	201.813	0,31
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5 % 15/03/2035	USD	200.000	199.411	0,31
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5,4 % 15/03/2055	USD	75.000	72.030	0,11
Mastercard, Inc. 4,95 % 15/03/2032	USD	150.000	154.170	0,24
Mastercard, Inc. 4,55 % 15/01/2035	USD	125.000	122.635	0,19
Meta Platforms, Inc. 5,75 % 15/05/2063	USD	50.000	50.391	0,08
Meta Platforms, Inc. 5,55 % 15/08/2064	USD	125.000	121.885	0,19
Microsoft Corp. 2,525 % 01/06/2050	USD	225.000	138.833	0,21
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	150.000	179.617	0,28
Newmont Corp. 5,35 % 15/03/2034	USD	225.000	230.507	0,35
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,9 % 28/02/2028	USD	550.000	557.406	0,85
NLG Global Funding, 144A 5,4 % 23/01/2030	USD	100.000	102.913	0,16
Nuveen LLC, 144A 5,85 % 15/04/2034	USD	150.000	155.846	0,24
Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031	USD	325.000	357.751	0,55
Occidental Petroleum Corp. 5,55 % 01/10/2034	USD	25.000	24.490	0,04
ONEOK, Inc. 5,375 % 01/06/2029	USD	75.000	76.568	0,12
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	350.000	365.959	0,56

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Oracle Corp. 3,6 % 01/04/2050	USD	395.000	274.853	0,42
Oracle Corp. 5,5 % 27/09/2064	USD	50.000	45.447	0,07
Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01/07/2050	USD	200.000	160.716	0,25
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,05 % 01/08/2028	USD	225.000	234.306	0,36
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34 % 19/05/2063	USD	175.000	161.825	0,25
Pfizer Netherlands International Finance BV 4,25 % 19/05/2045	EUR	200.000	240.721	0,37
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	325.000	362.485	0,55
Principal Life Global Funding II, 144A 4,95 % 27/11/2029	USD	300.000	304.962	0,47
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875 % 05/01/2029	EUR	350.000	397.338	0,61
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	100.000	116.241	0,18
Synovus Financial Corp., FRN 6,168 % 01/11/2030	USD	150.000	153.709	0,24
Targa Resources Corp. 4,9 % 15/09/2030	USD	350.000	352.794	0,54
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	250.000	190.613	0,29
T-Mobile USA, Inc. 5,125 % 15/05/2032	USD	225.000	229.322	0,35
T-Mobile USA, Inc. 5,75 % 15/01/2054	USD	150.000	146.433	0,22
Uber Technologies, Inc. 4,3 % 15/01/2030	USD	200.000	199.204	0,31
Uber Technologies, Inc. 4,8 % 15/09/2034	USD	150.000	147.125	0,23
UnitedHealth Group, Inc. 5,875 % 15/02/2053	USD	250.000	249.415	0,38
UnitedHealth Group, Inc. 5,625 % 15/07/2054	USD	125.000	120.736	0,18
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	200.000	203.846	0,31
US Bancorp, FRN 5,836 % 12/06/2034	USD	595.000	623.269	0,95
Verisk Analytics, Inc. 5,25 % 15/03/2035	USD	275.000	275.867	0,42
Verizon Communications, Inc. 1,875 % 19/09/2030	GBP	150.000	178.964	0,27
Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032	USD	150.000	129.083	0,20
Verizon Communications, Inc. 1,85 % 18/05/2040	EUR	150.000	133.304	0,20
Viatris, Inc. 2,7 % 22/06/2030	USD	275.000	244.582	0,37
Virginia Electric and Power Co. 5,05 % 15/08/2034	USD	175.000	175.180	0,27
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7 % 30/12/2034	USD	200.000	203.162	0,31
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15/03/2032	USD	225.000	187.875	0,29
Waste Management, Inc. 4,95 % 15/03/2035	USD	125.000	125.175	0,19
Wells Fargo & Co., FRN 6,491 % 23/10/2034	USD	250.000	272.777	0,42
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 4,7 % 19/02/2027	USD	325.000	326.805	0,50
			29.740.482	**45,51**
Summe Unternehmensanleihen			**62.151.007**	**95,10**

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	203.151	0,31
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	100.000	119.837	0,18
			322.988	**0,49**
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	100.000	121.206	0,19
			121.206	**0,19**
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,35 % 16/05/2031	USD	250.000	229.721	0,35
			229.721	**0,35**
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	225.000	287.558	0,44
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	150.000	178.632	0,27
			466.190	**0,71**
Summe Staatsanleihen			**1.140.105**	**1,74**
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Alaska Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1 'A', 144A 4,8 % 15/02/2029	USD	129.451	129.512	0,20
United Airlines Pass Through Trust 'AA' 5,45 % 15/08/2038	USD	148.695	150.219	0,23
			279.731	**0,43**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**279.731**	**0,43**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**63.570.843**	**97,27**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	5.661	5.661	0,01
			5.661	**0,01**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**5.661**	**0,01**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**5.661**	**0,01**
Summe Anlagen			**63.576.504**	**97,28**
Barmittel			**1.631.238**	**2,50**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**146.230**	**0,22**
Summe Nettovermögen			**65.353.972**	**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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapier-beschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	17	CAD	1.515.421	13.553	0,02
Euro-Bund, 08/09/2025	(4)	EUR	(610.602)	1.945	0,00
Euro-Buxl, 08/09/2025	(6)	EUR	(838.071)	6.187	0,01
Euro-Schatz, 08/09/2025	(13)	EUR	(1.633.782)	2.056	0,00
Long Gilt, 26/09/2025	6	GBP	764.303	21.876	0,04
US 2 Year Note, 30/09/2025	36	USD	7.488.281	32.039	0,05
US Long Bond, 19/09/2025	43	USD	4.942.313	181.891	0,28
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**259.547**	**0,40**
Euro-Bobl, 08/09/2025	10	EUR	1.379.326	(2.578)	0,00
US 5 Year Note, 30/09/2025	(33)	USD	(3.594.422)	(35.867)	(0,06)
US 10 Year Note, 19/09/2025	(17)	USD	(1.903.203)	(28.323)	(0,04)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(23)	USD	(2.622.000)	(51.533)	(0,08)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(6)	USD	(711.000)	(22.801)	(0,04)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(141.102)**	**(0,22)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**118.445**	**0,18**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
CAD	2.982.767	USD	2.160.408	02/07/2025	Goldman Sachs	21.174	0,03
GBP	380.824	USD	509.424	03/07/2025	BNP Paribas	11.583	0,02
GBP	230.000	USD	310.497	03/07/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.167	0,01
GBP	390.429	USD	524.627	03/07/2025	State Street	9.522	0,01
USD	691.266	GBP	503.210	03/07/2025	BNP Paribas	2.821	0,00
USD	98.058	GBP	71.374	03/07/2025	Standard Chartered	411	0,00
CHF	183.000	USD	225.128	25/07/2025	Barclays	5.049	0,01
CAD	2.982.767	USD	2.176.017	08/08/2025	Goldman Sachs	9.983	0,02
USD	131.129	CAD	178.437	08/08/2025	RBC	357	0,00
JPY	67.090.000	USD	466.807	22/08/2025	Barclays	684	0,00
AUD	594.000	USD	384.670	26/08/2025	Goldman Sachs	4.525	0,01
EUR	31.487	USD	36.784	02/09/2025	BNP Paribas	269	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**70.545**	**0,11**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	145.244	GBP	105.859	02/07/2025	J.P. Morgan	418	0,00
AUD	9.934	GBP	4.738	31/07/2025	J.P. Morgan	22	0,00
CAD	85.438	GBP	45.584	31/07/2025	J.P. Morgan	220	0,00
CHF	3.058	GBP	2.795	31/07/2025	J.P. Morgan	26	0,00
EUR	235.725	GBP	201.401	31/07/2025	J.P. Morgan	1.230	0,00
GBP	81.561	AUD	169.857	31/07/2025	J.P. Morgan	369	0,00
GBP	453.054	CAD	837.856	31/07/2025	J.P. Morgan	6.104	0,01
GBP	94.334	JPY	18.482.037	31/07/2025	J.P. Morgan	600	0,00
GBP	4	SGD	6	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	30.679.913	USD	41.652.562	31/07/2025	J.P. Morgan	326.493	0,50
JPY	1.127.451	GBP	5.698	31/07/2025	J.P. Morgan	41	0,00
USD	725.515	GBP	527.850	31/07/2025	J.P. Morgan	3.262	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**338.785**	**0,52**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**409.330**	**0,63**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
USD	2.172.070	CAD	2.982.767	02/07/2025	Goldman Sachs	(9.511)	(0,02)
USD	272.548	GBP	204.276	03/07/2025	ANZ	(6.924)	(0,01)
USD	297.188	GBP	219.767	03/07/2025	HSBC	(3.477)	(0,01)
USD	99.890	GBP	74.000	03/07/2025	State Street	(1.350)	0,00
GBP	503.210	USD	691.401	18/08/2025	BNP Paribas	(2.769)	0,00
EUR	325.000	USD	382.775	02/09/2025	RBC	(325)	0,00
USD	5.410.584	EUR	4.687.122	02/09/2025	Credit Lyonnais	(105.080)	(0,16)
USD	197.265	EUR	167.802	02/09/2025	Standard Chartered	(199)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(129.635)**	**(0,20)**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	68	GBP	58	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	48.757	CHF	53.537	31/07/2025	J.P. Morgan	(682)	0,00
GBP	3.442.388	EUR	4.023.326	31/07/2025	J.P. Morgan	(14.288)	(0,02)
GBP	3.442	JPY	677.833	31/07/2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
GBP	1	SEK	15	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	555.918	USD	764.215	31/07/2025	J.P. Morgan	(3.557)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(18.529)**	**(0,03)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(148.164)**	**(0,23)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**261.166**	**0,40**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Credit Fund				
Barmittel	Credit Agricole	USD	–	290.000
Barmittel	Goldman Sachs	USD	99.173	–
			99.173	**290.000**

Global Fixed Income Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an, die vorwiegend durch die Anlage in die weltweiten Wertpapiere von Unternehmen, Regierungen und regierungsnahen Emittenten aus einem großen Spektrum an festverzinslichen Anlageklassen erzielt werden soll, darunter hochverzinsliche Anleihen, Investment-Grade-Anleihen, Mortgage Backed Securities, Wandelanleihen und Währungen, sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften in forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	9.000.000	11.059.814	0,23
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	3.200.000	3.941.610	0,08
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	3.800.000	4.660.570	0,10
Westpac Banking Corp., FRN 2,668 % 15/11/2035	USD	23.000.000	20.273.534	0,43
			39.935.528	**0,84**
Österreich				
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	12.600.000	15.674.824	0,33
			15.674.824	**0,33**
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	5.550.000	6.385.224	0,14
			6.385.224	**0,14**
Brasilien				
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	9.520.160	9.222.689	0,19
			9.222.689	**0,19**
Burkina Faso				
IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028	USD	8.440.000	8.359.762	0,18
			8.359.762	**0,18**
Kanada				
Algonquin Power & Utilities Corp., STEP 5,365 % 15/06/2026	USD	8.275.000	8.324.581	0,18
Garda World Security Corp., 144A 6 % 01/06/2029	USD	9.000.000	8.773.576	0,18
Garda World Security Corp., 144A 8,375 % 15/11/2032	USD	10.000.000	10.264.240	0,22
Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029	USD	11.000.000	10.584.735	0,22
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,03 % 23/01/2036	EUR	20.400.000	24.075.338	0,51
			62.022.470	**1,31**
China				
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	7.000.000	7.335.003	0,16
			7.335.003	**0,16**

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

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Dänemark				
DLR Kredit A/S 4 % 01/10/2056	DKK	33.024.332	5.093.733	0,11
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	2.550.000	2.927.673	0,06
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab (NOMX COPENHAGEN) 4 % 01/10/2056	DKK	251.040.414	38.963.419	0,82
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2046	DKK	96.844.978	15.295.755	0,32
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	206.308.312	32.023.149	0,68
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	157.604.832	24.607.544	0,52
Realkredit Danmark A/S (NOMX COPENHAGEN), Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	159.840.687	24.783.409	0,53
			143.694.682	**3,04**
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	11.200.000	13.150.448	0,28
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	16.000.000	20.247.633	0,43
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	8.900.000	11.193.581	0,24
Calderys Financing II LLC, 144A 11,75 % 01/06/2028	USD	4.700.000	4.881.913	0,10
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	9.000.000	9.315.523	0,20
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,222 % 27/05/2031	USD	2.550.000	2.594.906	0,05
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	9.400.000	11.146.645	0,24
Engie SA, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	EUR	2.600.000	2.708.184	0,06
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	7.900.000	9.621.412	0,20
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	5.400.000	6.648.970	0,14
IPD 3 BV, Reg. S 5,5 % 15/06/2031	EUR	2.910.000	3.462.963	0,07
Loxam SAS, Reg. S 4,25 % 15/02/2030	EUR	6.930.000	8.226.503	0,17
Opal Bidco SAS, Reg. S 5,5 % 31/03/2032	EUR	2.960.000	3.544.402	0,08
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	6.100.000	7.640.491	0,16
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	2.038.000	2.455.762	0,05
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5 % 09/10/2034	EUR	9.000.000	11.102.232	0,23
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	17.500.000	20.352.861	0,43
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	15.720.000	16.846.555	0,36
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	7.820.000	8.084.202	0,17
			173.225.186	**3,66**
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	1.900.000	2.097.611	0,04
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824 % 25/07/2053	EUR	10.700.000	14.126.894	0,30
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	10.000.000	12.420.782	0,26
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	6.800.000	8.305.969	0,18
Dynamo Newco II GmbH, Reg. S 6,25 % 15/10/2031	EUR	2.820.000	3.399.905	0,07
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	5.520.000	6.460.080	0,14

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Deutschland (Fortsetzung)				
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25 % 26/05/2049	EUR	10.800.000	12.616.216	0,27
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,375 % 23/10/2030	EUR	5.920.000	7.049.228	0,15
RWE AG, Reg. S, FRN 4,625 % 18/06/2055	EUR	3.100.000	3.649.517	0,08
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 4,625 % 15/07/2032	EUR	13.500.000	15.649.203	0,33
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875 % Perpetual	EUR	4.600.000	5.363.360	0,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	6.400.000	8.103.649	0,17
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625 % Perpetual	EUR	14.000.000	16.536.891	0,35
Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029	EUR	12.600.000	13.278.817	0,28
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	12.700.000	14.056.319	0,30
			143.114.441	**3,03**
Griechenland				
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Reg. S, FRN 4,25 % 30/04/2035	EUR	11.000.000	12.806.366	0,27
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	18.000.000	23.782.225	0,50
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 7,25 % 17/04/2034	EUR	18.000.000	23.241.089	0,49
			59.829.680	**1,26**
Hongkong				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	10.000.000	9.499.623	0,20
			9.499.623	**0,20**
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,125 % 01/06/2031	EUR	10.370.000	12.198.553	0,26
			12.198.553	**0,26**
Italien				
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	7.350.000	8.871.897	0,19
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	15.600.000	19.730.291	0,42
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	2.030.000	2.509.684	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033	USD	18.000.000	20.162.734	0,42
Iren SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	4.000.000	4.746.629	0,10
Lottomatica Group SpA, Reg. S 4,875 % 31/01/2031	EUR	5.860.000	7.057.475	0,15
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	4.800.000	5.744.200	0,12
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,175 % 24/06/2037	EUR	10.800.000	12.639.557	0,27
			81.462.467	**1,72**

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	11.000.000	12.540.104	0,27
Essendi SA, Reg. S 5,375 % 15/05/2030	EUR	6.690.000	8.006.295	0,17
INEOS Finance plc, Reg. S 5,625 % 15/08/2030	EUR	9.300.000	10.613.128	0,22
			31.159.527	**0,66**
Mexiko				
Banco Actinver SA, 144A 4,8 % 18/12/2034	USD	9.287.500	7.244.250	0,15
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	10.500.000	10.649.625	0,23
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, FRN, 144A 7,625 % 11/02/2035	USD	2.520.000	2.589.300	0,06
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, FRN, 144A 8,45 % 29/06/2038	USD	10.000.000	10.593.144	0,22
			31.076.319	**0,66**
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,875 % 15/01/2032	EUR	7.900.000	9.542.528	0,20
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	3.500.000	4.200.695	0,09
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	14.000.000	16.844.171	0,35
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	17.400.000	20.255.107	0,43
			50.842.501	**1,07**
Panama				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	805.357	727.809	0,02
			727.809	**0,02**
Portugal				
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75 % 29/05/2054	EUR	6.000.000	7.217.120	0,15
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	6.500.000	7.620.978	0,16
			14.838.098	**0,31**
San Marino				
Veicolo DI Sistema Srl, Reg. S, FRN 6,337 % 31/12/2036	EUR	7.013.959	8.139.036	0,17
			8.139.036	**0,17**
Spanien				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	17.100.000	21.417.381	0,45
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	12.300.000	14.778.825	0,31

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4 % 05/03/2037	EUR	8.100.000	9.484.295	0,20
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	22.000.000	26.839.545	0,57
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual	EUR	6.000.000	6.852.595	0,14
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	7.350.000	8.506.498	0,18
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055 % 24/01/2036	EUR	3.100.000	3.642.179	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502 % Perpetual	EUR	9.000.000	10.345.677	0,22
			101.866.995	**2,15**
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	6.300.000	6.858.790	0,15
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	5.000.000	5.892.985	0,12
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	7.800.000	9.100.395	0,19
			21.852.170	**0,46**
Schweiz				
UBS Group AG, FRN, 144A 9,016 % 15/11/2033	USD	4.000.000	4.937.206	0,10
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	9.300.000	10.670.001	0,23
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	15.070.000	14.121.910	0,30
			29.729.117	**0,63**
Türkei				
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	9.000.000	9.031.653	0,19
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	9.920.000	10.366.276	0,22
			19.397.929	**0,41**
Vereinigtes Königreich				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625 % Perpetual	EUR	21.850.000	25.463.457	0,54
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,856 % 23/05/2033	EUR	10.000.000	12.678.490	0,27
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4 % 30/07/2035	EUR	7.360.000	8.709.786	0,18
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,25 % 15/01/2030	GBP	4.200.000	5.270.106	0,11
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028	GBP	9.000.000	11.758.819	0,25
Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 144A 5 % 15/07/2028	USD	2.323.000	2.273.111	0,05
Zegona Finance plc, 144A 8,625 % 15/07/2029	USD	11.000.000	11.763.125	0,25
			77.916.894	**1,65**

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15/01/2031	USD	10.000.000	10.338.011	0,22
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625 % 01/06/2028	USD	7.350.000	7.115.651	0,15
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6 % 01/06/2029	USD	10.000.000	9.733.884	0,21
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625 % 01/06/2028	EUR	3.000.000	3.440.951	0,07
Ally Financial, Inc., FRN 5,737 % 15/05/2029	USD	9.800.000	9.967.059	0,21
Ally Financial, Inc., FRN 6,848 % 03/01/2030	USD	7.392.000	7.798.981	0,17
American National Group, Inc., 144A 6,144 % 13/06/2032	USD	2.305.000	2.352.452	0,05
American National Group, Inc. 5,75 % 01/10/2029	USD	13.200.000	13.497.385	0,29
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	11.000.000	10.504.972	0,22
Artera Services LLC, 144A 8,5 % 15/02/2031	USD	11.000.000	9.149.397	0,19
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	12.500.000	12.293.157	0,26
Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	8.000.000	8.512.672	0,18
CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	9.000.000	8.571.790	0,18
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	18.100.000	15.576.130	0,33
Champ Acquisition Corp., 144A 8,375 % 01/12/2031	USD	12.000.000	12.774.552	0,27
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	9.800.000	6.975.726	0,15
Charter Communications Operating LLC 6,484 % 23/10/2045	USD	12.275.000	12.116.407	0,26
Chobani LLC, 144A 7,625 % 01/07/2029	USD	4.625.000	4.837.089	0,10
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	7.440.000	7.053.976	0,15
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01/04/2030	USD	11.200.000	11.561.054	0,24
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029	USD	13.160.000	13.266.570	0,28
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	10.250.000	11.966.605	0,25
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	207.000	208.396	0,00
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	18.075.000	18.406.774	0,39
Duke Energy Corp. 3,75 % 01/04/2031	EUR	6.900.000	8.211.674	0,17
EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375 % 15/12/2030	EUR	2.800.000	3.456.134	0,07
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	12.200.000	11.278.877	0,24
Focus Financial Partners LLC, 144A 6,75 % 15/09/2031	USD	9.470.000	9.650.583	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06/03/2030	USD	32.005.000	33.726.958	0,71
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7 % 15/10/2051	USD	5.490.000	5.374.931	0,11
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 7,95 % 15/10/2054	USD	4.805.000	5.005.551	0,11
Hyundai Capital America, 144A 4,3 % 24/09/2027	USD	5.050.000	5.008.662	0,11
Las Vegas Sands Corp. 5,9 % 01/06/2027	USD	9.300.000	9.502.048	0,20
Las Vegas Sands Corp. 5,625 % 15/06/2028	USD	4.800.000	4.890.743	0,10
Las Vegas Sands Corp. 6 % 15/08/2029	USD	15.969.000	16.398.983	0,35
Las Vegas Sands Corp. 6 % 14/06/2030	USD	1.925.000	1.982.471	0,04

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	12.890.000	13.932.440	0,29
Masterbrand, Inc., 144A 7 % 15/07/2032	USD	9.130.000	9.320.799	0,20
McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030	USD	12.000.000	11.316.646	0,24
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	13.340.000	13.403.909	0,28
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	4.000.000	4.072.832	0,09
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375 % 01/09/2031	USD	10.970.000	11.407.305	0,24
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20/06/2027	USD	2.820.000	2.829.221	0,06
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	5.000.000	5.987.226	0,13
Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031	USD	20.000.000	22.015.460	0,47
ONEOK, Inc. 5,05 % 01/11/2034	USD	18.125.000	17.572.134	0,37
Pacific Gas and Electric Co. 2,1 % 01/08/2027	USD	5.350.000	5.068.777	0,11
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	15.245.000	14.871.778	0,31
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	4.500.000	4.091.962	0,09
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	15.000.000	16.730.099	0,35
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032	USD	8.000.000	9.030.768	0,19
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5,5 % 15/05/2033	EUR	2.590.000	3.146.254	0,07
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	9.820.000	9.530.628	0,20
Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15/02/2030	USD	11.464.000	11.782.252	0,25
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	9.850.000	11.228.304	0,24
US Acute Care Solutions LLC, 144A 9,75 % 15/05/2029	USD	11.000.000	11.363.759	0,24
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01/06/2031	USD	3.465.000	3.603.573	0,08
VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75 % 01/02/2027	USD	22.525.000	22.843.391	0,48
VICI Properties LP, REIT 5,125 % 15/11/2031	USD	4.000.000	4.000.505	0,08
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,05 % 30/12/2026	USD	8.750.000	8.792.884	0,19
Vontier Corp. 1,8 % 01/04/2026	USD	14.000.000	13.699.725	0,29
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15/03/2032	USD	12.425.000	10.374.875	0,22
West Technology Group LLC, 144A 8,5 % 10/04/2027	USD	4.939.000	1.481.700	0,03
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8,375 % 15/01/2031	USD	9.440.000	10.089.953	0,21
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8,625 % 15/03/2033	USD	11.210.000	12.048.273	0,26
			638.144.688	**13,49**
Summe Unternehmensanleihen			**1.797.651.215**	**38,00**

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Albanien				
Albania Government Bond, Reg. S 4,75 % 14/02/2035	EUR	15.000.000	17.598.351	0,37
			17.598.351	**0,37**
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75 % 14/04/2032	USD	4.000.000	3.534.447	0,08
			3.534.447	**0,08**
Australien				
Treasury Corp. of Victoria 2 % 17/09/2035	AUD	91.000.000	45.453.529	0,96
			45.453.529	**0,96**
Kolumbien				
Ecopetrol SA 8,875 % 13/01/2033	USD	9.000.000	9.280.963	0,20
			9.280.963	**0,20**
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625 % 29/05/2032	USD	15.500.000	14.366.963	0,30
			14.366.963	**0,30**
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	18.000.000	20.552.698	0,44
			20.552.698	**0,44**
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 0 % 03/01/2030	USD	4	3	0,00
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5 % 03/07/2029	USD	5.000.000	4.689.757	0,10
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5 % 03/07/2035	USD	3.000.000	2.332.183	0,05
			7.021.943	**0,15**
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 6,25 % 22/09/2032	USD	11.788.000	12.312.376	0,26
Hungary Government Bond, Reg. S 5,375 % 12/09/2033	EUR	2.248.000	2.843.422	0,06
Hungary Government Bond, Reg. S 4,5 % 16/06/2034	EUR	11.026.000	13.066.077	0,28
MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt., Reg. S 4,375 % 27/06/2030	EUR	4.500.000	5.349.373	0,11
			33.571.248	**0,71**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032	EUR	12.500.000	13.147.982	0,28
			13.147.982	**0,28**
Japan				
Japan Government Thirty Year Bond 2,4 % 20/03/2055	JPY	2.371.300.000	15.087.995	0,32
			15.087.995	**0,32**
Mexiko				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8,5 % 01/03/2029	MXN	867.000.000	45.811.939	0,97
Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027	USD	8.000.000	7.947.075	0,17
Petroleos Mexicanos 6,84 % 23/01/2030	USD	8.000.000	7.723.527	0,16
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75 % 21/04/2027	EUR	17.000.000	19.013.974	0,40
			80.496.515	**1,70**
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 4,875 % 01/04/2032	EUR	20.000.000	23.240.239	0,49
			23.240.239	**0,49**
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	14.000.000	16.672.334	0,35
			16.672.334	**0,35**
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034	NZD	51.000.000	30.492.077	0,64
New Zealand Government Bond 4,5 % 15/05/2035	NZD	100.000.000	60.448.809	1,28
			90.940.886	**1,92**
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033	USD	8.000.000	7.162.825	0,15
			7.162.825	**0,15**
Peru				
Peru Bonos de Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	245.918.000	71.528.435	1,51
			71.528.435	**1,51**

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 5,25 % 10/03/2030	EUR	19.390.000	23.253.338	0,49
			23.253.338	**0,49**
Supranational				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17/05/2031	USD	6.786.000	5.848.252	0,12
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22/10/2031	USD	6.000.000	5.442.840	0,12
			11.291.092	**0,24**
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 22/07/2025	USD	51.500.000	51.375.818	1,09
US Treasury Bill 0 % 05/08/2025	USD	229.090.000	228.144.526	4,82
			279.520.344	**5,91**
Usbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 5,1 % 25/02/2029	EUR	19.000.000	22.827.484	0,48
			22.827.484	**0,48**
Summe Staatsanleihen			**806.549.611**	**17,05**

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Cayman-Inseln				
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947 % 15/06/2040	USD	4.604.548	4.121.391	0,09
Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2039	USD	1.114.771	1.094.293	0,02
GAIA Aviation Ltd., STEP, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/12/2044	USD	4.993.183	4.823.639	0,10
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044	USD	3.766.738	3.637.581	0,08
			13.676.904	**0,29**
Zypern				
Hestia Financing, Reg. S, FRN, Series 2021 'A' 4,736 % 31/12/2046	EUR	3.963.221	4.429.983	0,09
			4.429.983	**0,09**
EMU				
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 2,386 % 02/08/2050	EUR	2.690.823	2.975.052	0,06
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN 'EUC' 3,801 % 20/11/2033	EUR	1.923.396	2.238.573	0,05
			5.213.625	**0,11**

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'C' 4,927 % 18/11/2031	EUR	2.145.259	2.467.643	0,05
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'D' 5,627 % 18/11/2031	EUR	4.176.104	4.749.877	0,10
			7.217.520	**0,15**
Frankreich				
River Green Finance DAC, Reg. S, FRN 'D' 4,036 % 22/01/2032	EUR	5.197.500	2.689.418	0,06
			2.689.418	**0,06**
Deutschland				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 10,179 % 25/05/2052	EUR	397.536	462.367	0,01
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 7,049 % 25/02/2058	EUR	2.929.761	3.277.448	0,07
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN 'EUD' 4,851 % 20/11/2033	EUR	1.442.547	1.677.908	0,04
SC Germany SA Compartment Consumer, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'E' 5,792 % 14/11/2034	EUR	872.390	1.038.681	0,02
			6.456.404	**0,14**
Griechenland				
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 2,909 % 28/08/2039	EUR	3.000.000	3.157.875	0,07
			3.157.875	**0,07**
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'C' 9,149 % 24/07/2054	EUR	4.008.761	4.468.502	0,09
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 2,275 % 15/06/2045	EUR	1.000.500	1.149.641	0,02
Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 2,315 % 16/09/2048	EUR	5.892.860	6.435.489	0,14
Warrington Residential DAC, Reg. S, FRN 'B' 4,649 % 24/12/2056	EUR	5.020.514	5.086.510	0,11
			17.140.142	**0,36**
Italien				
Aporti SRL, FRN 5,722 % 31/01/2043	EUR	3.254.406	3.715.624	0,08
Cassia SRL, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 4,56 % 22/05/2034	EUR	9.445.626	11.136.599	0,24
Deco SRL, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 4,96 % 22/08/2031	EUR	4.906.572	5.761.630	0,12
Emerald Italy SRL, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 4,134 % 24/09/2033	EUR	5.495.455	6.102.205	0,13
Eurohome Italy Mortgages SRL, Reg. S, FRN 'A' 2,776 % 02/11/2054	EUR	8.627.051	9.529.488	0,20

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Italien (Fortsetzung)				
Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 4,556 % 01/12/2045	EUR	4.133.121	4.649.774	0,10
Stresa Securitisation Srl, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 3,786 % 22/12/2045	EUR	2.999.998	3.461.308	0,07
Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 3,236 % 22/12/2045	EUR	8.748.928	10.140.970	0,22
Taurus SRL, FRN, Series 2018-IT1 'C' 7,967 % 18/05/2032	EUR	125.090	149.144	0,00
			54.646.742	**1,16**
Mexiko				
Su Casita, FRN 'A', 144A 4,666 % 26/08/2035	USD	7.748.450	6.353.729	0,13
			6.353.729	**0,13**
Multinational				
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75 % 15/10/2042	USD	5.040.011	4.898.391	0,10
			4.898.391	**0,10**
Niederlande				
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 5,438 % 25/01/2037	EUR	599.027	666.447	0,01
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 4,318 % 25/07/2038	EUR	804.863	915.283	0,02
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 3,378 % 25/01/2039	EUR	1.528.074	1.659.558	0,03
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 2,658 % 25/01/2048	EUR	7.718.712	8.308.889	0,18
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 3,518 % 25/04/2039	EUR	6.776.971	7.371.180	0,16
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 3,908 % 25/07/2046	EUR	5.984.785	6.563.485	0,14
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 2,658 % 25/07/2047	EUR	469.847	456.678	0,01
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 3,063 % 17/04/2041	EUR	152.542	178.009	0,00
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 4,063 % 17/10/2040	EUR	1.336.794	1.565.828	0,03
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'D' 4,627 % 20/02/2030	EUR	797.168	845.731	0,02
Vita Scientia DAC, FRN, Series 2022-1A 'D', 144A 4,539 % 27/08/2025	EUR	5.000.000	5.653.662	0,12
			34.184.750	**0,72**
Spanien				
Clavel Residential DAC, FRN 'A', 144A 3,561 % 28/01/2076	EUR	4.475.813	5.247.357	0,11
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,561 % 28/01/2076	EUR	5.221.782	6.121.916	0,13
Clavel Residential DAC, FRN 'C', 144A 4,911 % 28/01/2076	EUR	10.000.000	11.732.284	0,25
Clavel Residential DAC, FRN 'D', 144A 5,661 % 28/01/2076	EUR	3.000.000	3.518.582	0,07

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Spanien (Fortsetzung)				
FT Rmbs Miravet, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 3,549 % 26/11/2066	EUR	3.000.000	3.498.206	0,07
FT Rmbs Miravet, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 4,049 % 26/11/2066	EUR	5.800.000	6.762.278	0,14
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 2,206 % 21/06/2046	EUR	3.409.040	3.658.642	0,08
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 2,176 % 22/03/2043	EUR	1.000.836	1.037.496	0,02
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 2,176 % 22/03/2044	EUR	4.640.150	5.005.093	0,11
LSF11 Boson Investments SARL, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 4,049 % 25/11/2060	EUR	10.494.376	12.041.200	0,26
LSF11 Boson Investments SARL, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 4,049 % 25/11/2060	EUR	5.247.188	6.020.600	0,13
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 4,186 % 31/10/2039	EUR	7.068.516	6.513.836	0,14
PRPM Fundido DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,181 % 29/04/2075	EUR	5.000.000	5.771.774	0,12
PRPM Fundido DAC, FRN 'B', 144A 3,681 % 29/04/2075	EUR	10.000.000	11.370.438	0,24
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 2,17 % 28/12/2050	EUR	6.967.099	7.516.581	0,16
			95.816.283	**2,03**
Vereinigtes Königreich				
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 4,632 % 17/03/2039	GBP	797.904	1.048.299	0,02
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'D' 4,842 % 17/03/2039	GBP	3.657.060	4.740.209	0,10
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'E' 5,293 % 15/12/2038	GBP	299.424	375.494	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 7,592 % 17/03/2039	GBP	997.380	1.287.374	0,03
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 6,967 % 30/12/2063	GBP	3.000.000	4.128.058	0,09
Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 6,25 % 07/08/2030	GBP	1.224.308	1.675.657	0,04
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1A' 5,114 % 13/09/2045	GBP	6.026.519	7.917.105	0,17
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN 'GBC' 6,137 % 20/11/2033	GBP	1.441.424	1.962.831	0,04
Frost CMBS DAC, FRN, Series 2021-1A 'GBE', 144A 8,377 % 20/11/2033	GBP	4.804.747	6.524.347	0,14
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 4,582 % 18/03/2039	GBP	7.017.379	9.509.099	0,20
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 4,642 % 18/06/2039	GBP	5.036.240	6.816.408	0,14
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'EA' 7,142 % 18/03/2039	GBP	2.300.000	3.010.368	0,06
Highways plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'D' 7,172 % 18/12/2031	GBP	8.000.000	10.944.280	0,23
Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'D' 8,592 % 17/06/2038	GBP	2.586.057	3.476.648	0,07

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'BC' 2,604 % 17/06/2039	EUR	1.343.906	1.495.640	0,03
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'BB' 3,178 % 01/01/2061	EUR	2.324.452	2.563.670	0,05
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 3,428 % 01/01/2061	EUR	3.174.861	3.428.327	0,07
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'B1' 5,474 % 15/10/2048	GBP	999.778	1.317.418	0,03
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 7,343 % 15/12/2049	GBP	3.894.813	5.361.783	0,11
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 4,874 % 15/04/2049	GBP	550.256	719.079	0,02
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 6,343 % 15/12/2049	GBP	1.418.014	1.949.137	0,04
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A3' 5,444 % 13/03/2046	GBP	5.014.475	6.852.201	0,15
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 7,544 % 13/03/2046	GBP	9.300.000	12.701.408	0,27
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 5,343 % 15/12/2050	GBP	3.665.955	4.921.098	0,10
Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'B' 6,499 % 25/07/2045	GBP	5.000.000	6.844.546	0,14
Stark Financing DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'A' 6,437 % 17/08/2033	GBP	6.000.000	8.336.634	0,18
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK4X 'C' 5,987 % 17/08/2031	GBP	4.124.596	5.656.961	0,12
Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S, FRN, Series 2023-V3 'C' 7,237 % 20/02/2054	GBP	6.741.000	9.328.419	0,20
UK Logistics DAC, FRN 'E', 144A 9,235 % 17/05/2034	GBP	1.550.000	2.141.155	0,05
Wolf Receivables Financing 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 8,171 % 20/11/2038	GBP	8.587.291	11.955.565	0,25
			148.989.218	**3,15**
Vereinigte Staaten von Amerika				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'C', 144A 5,862 % 15/09/2034	USD	7.000.000	6.849.157	0,14
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 6,731 % 15/09/2034	USD	11.000.000	10.604.007	0,22
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN 'F', 144A 7,439 % 15/09/2034	USD	3.373.000	3.241.900	0,07
A&D Mortgage Trust, STEP, Series 2023-NQM5 'A1', 144A 7,049 % 25/11/2068	USD	12.015.094	12.184.781	0,26
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,498 % 25/04/2069	USD	12.221.316	12.390.179	0,26
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,451 % 25/07/2069	USD	12.518.886	12.649.608	0,27
ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M7' 6,309 % 25/06/2034	USD	822.666	833.182	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 5,045 % 25/04/2035	USD	284.889	271.592	0,01

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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, Series 2007-5CB '1A12' 6 % 25/04/2037	USD	148.199	73.757	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A13' 6 % 25/04/2037	USD	600.393	298.813	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75 % 25/03/2034	USD	471.884	483.103	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-29T1 '2A16' 4,884 % 25/10/2036	USD	578.123	256.340	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-16CB '4A1' 4,834 % 25/08/2037	USD	58.499	37.087	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A24' 13,298 % 25/05/2037	USD	387.213	345.535	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A35' 4,764 % 25/05/2037	USD	3.854.342	1.165.941	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 13,418 % 25/05/2037	USD	630.710	562.901	0,01
AMSR Trust, Series 2021-SFR1 'F', 144A 3,596 % 17/06/2038	USD	10.000.000	9.293.829	0,20
Argent Securities, Inc., FRN, Series 2003-W10 'M1' 3,623 % 25/01/2034	USD	1.036.164	985.505	0,02
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-E '3A1' 6,099 % 25/06/2034	USD	440.166	430.376	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A1', 144A 4,809 % 25/10/2036	USD	468.663	448.976	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A1', 144A 4,839 % 25/07/2037	USD	3.125.315	2.883.590	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 4,794 % 25/07/2037	USD	677.344	646.069	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 5,019 % 25/01/2036	USD	1.354.381	1.279.272	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A2', 144A 4,884 % 25/10/2036	USD	1.405.989	1.346.225	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A2', 144A 4,869 % 25/07/2037	USD	1.761.094	1.663.844	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-6A 'A4A', 144A 6,684 % 25/12/2037	USD	3.089.241	2.730.396	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-2 'A4A', 144A 8,184 % 25/04/2038	USD	1.483.609	1.463.045	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M1', 144A 4,869 % 25/12/2036	USD	812.666	757.760	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'M1', 144A 7,584 % 25/01/2038	USD	2.500.000	2.267.550	0,05
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'M2', 144A 5,154 % 25/08/2035	USD	506.301	492.244	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M3', 144A 5,204 % 25/11/2035	USD	502.004	483.983	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M3', 144A 4,914 % 25/03/2037	USD	854.186	818.646	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M4', 144A 5,339 % 25/11/2035	USD	501.004	501.591	0,01

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 'M4', 144A 5,139 % 25/01/2037	USD	892.278	830.499	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M4', 144A 4,989 % 25/03/2037	USD	1.021.859	1.024.513	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'M5', 144A 5,364 % 25/08/2035	USD	317.642	303.632	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'M6', 144A 5,424 % 25/08/2035	USD	415.599	395.804	0,01
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'B1', 144A 6,084 % 25/04/2036	USD	947.528	926.565	0,02
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2004-B 'A1', 144A 5,441 % 28/05/2039	USD	3.309.013	2.766.115	0,06
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 5,441 % 28/02/2040	USD	7.308.852	7.107.398	0,15
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-E 'A1', 144A 5,441 % 28/12/2040	USD	2.532.797	2.722.607	0,06
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2A', 144A 5,371 % 28/02/2040	USD	1.349.493	1.308.743	0,03
BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51 % 15/01/2029	USD	548.680	545.633	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-12 '2A1' 4,921 % 25/02/2035	USD	357.079	351.613	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2005-AC3 '2A1' 5,25 % 25/06/2020	USD	291.054	166.824	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC3 'A2' 5,5 % 25/06/2034	USD	589.133	571.833	0,01
Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 6,843 % 20/11/2034	USD	871.402	854.993	0,02
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'C', 144A 6,309 % 15/12/2035	USD	2.320.000	2.205.269	0,05
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 6,609 % 15/12/2035	USD	9.615.000	9.014.977	0,19
BHMS, FRN 'B', 144A 6,109 % 15/07/2035	USD	15.200.000	15.191.268	0,32
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'A', 144A 4,213 % 16/12/2041	USD	3.265.877	3.260.384	0,07
Brean Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2023-RM7 'A1', 144A 4,5 % 25/03/2078	USD	13.406.619	13.106.931	0,28
BXP Trust, FRN, Series 2017-CQHP 'E', 144A 7,359 % 15/11/2034	USD	4.000.000	1.735.466	0,04
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'M1', 144A 4 % 25/10/2054	USD	5.000.000	4.653.692	0,10
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 4 % 25/10/2054	USD	10.000.000	9.024.391	0,19
Cendant Mortgage Corp., FRN, Series 2003-A 'A2', 144A 6 % 25/07/2043	USD	303.511	300.086	0,01
Center Street Lending Resi-Investor ABS Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,892 % 25/10/2029	USD	5.000.000	5.078.134	0,11
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'A', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	3.696.594	3.654.248	0,08
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
CFMT LLC, STEP 'A1', 144A 6,405 % 25/11/2029	USD	14.081.062	14.154.398	0,30
CFMT LLC, FRN 'M1', 144A 4 % 25/05/2055	USD	10.491.221	9.163.624	0,19
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'M2', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	5.000.000	4.705.254	0,10
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB12 'M2', 144A 4,25 % 25/04/2033	USD	12.000.000	11.705.009	0,25
CFMT LLC, FRN 'M2', 144A 4 % 25/08/2034	USD	2.700.000	2.592.526	0,05
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M3', 144A 4 % 25/02/2037	USD	10.000.000	9.580.210	0,20
Champs Trust, FRN 'A', 144A 9,101 % 25/07/2059	USD	10.138.457	10.494.345	0,22
Champs Trust, FRN 'A', 144A 9,259 % 25/11/2059	USD	9.381.492	9.777.719	0,21
Champs Trust, FRN 'A', 144A 8,028 % 25/04/2060	USD	12.835.714	13.409.104	0,28
CHAMPS TRUST, FRN 'A', 144A 8,745 % 25/01/2060	USD	11.432.079	11.875.501	0,25
Chase Home Lending Mortgage Trust, FRN 'A2', 144A 6 % 25/10/2055	USD	8.332.963	8.394.877	0,18
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 4,669 % 25/03/2037	USD	73.823	68.671	0,00
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25 % 25/02/2034	USD	671.671	661.341	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-48 '1A1' 6,896 % 25/10/2033	USD	357.916	321.292	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '1A1' 5,034 % 25/03/2035	USD	1.018.811	936.424	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-7 '3A1' 3,868 % 25/03/2035	USD	865.645	693.063	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-9 'A3' 6 % 25/05/2036	USD	422.470	189.875	0,00
CIM Trust, STEP 'A1', 144A 5 % 25/06/2064	USD	13.992.854	13.639.357	0,29
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-300P 'C', 144A 4,54 % 10/08/2030	USD	6.000.000	5.853.387	0,12
COMM Mortgage Trust, FRN 'C' 3,793 % 10/02/2047	USD	3.410.000	3.241.648	0,07
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., STEP, Series 2005-FIX1 'A4' 6,01 % 25/05/2035	USD	525.649	592.069	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2005-CF1 'B', 144A 4,292 % 25/03/2045	USD	1.221.204	1.396.568	0,03
CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2006-7 '3A1' 4,734 % 25/08/2036	USD	165.050	44.161	0,00
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 8,141 % 15/08/2026	USD	24.056.604	22.933.264	0,48
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, STEP, Series 2006-13 '1AF5' 3,962 % 25/01/2037	USD	3.709.317	3.149.133	0,07
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 3,685 % 25/03/2035	USD	5.700.000	4.975.270	0,11
Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 2007-2 'A2D', 144A 5,934 % 25/05/2037	USD	4.407.053	4.340.123	0,09

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Encore Credit Receivables Trust, FRN, Series 2005-1 'M3' 5,169 % 25/07/2035	USD	1.251.664	1.164.787	0,02
Equity One Mortgage Pass-Through Trust, STEP, Series 2004-3 'M1' 3,784 % 25/07/2034	USD	3.134.925	2.922.880	0,06
FHLMC Pool 6,5 % 01/01/2054	USD	1.773.385	1.837.806	0,04
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75 % 25/08/2057	USD	12.000.000	11.630.930	0,25
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M', 144A 4,75 % 25/03/2058	USD	8.500.000	8.186.353	0,17
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75 % 25/09/2055	USD	10.660.721	9.774.920	0,21
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056	USD	15.000.000	14.307.750	0,30
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,848 % 25/05/2047	USD	2.565.000	2.429.135	0,05
Fieldstone Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2006-2 '2A2' 4,774 % 25/07/2036	USD	779.803	415.394	0,01
Finance of America Structured Securities Trust, FRN 'A1', 144A 2,5 % 25/02/2053	USD	19.361.923	18.952.721	0,40
Finance of America Structured Securities Trust 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	9.458.824	9.104.038	0,19
Finance of America Structured Securities Trust 'A1', 144A 3,5 % 25/02/2075	USD	13.732.379	13.162.272	0,28
Finance of America Structured Securities Trust, STEP 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	12.799.988	12.385.270	0,26
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF7 'M3' 6,009 % 25/09/2034	USD	2.669.948	2.854.274	0,06
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2020-GT1 'A', 144A 4,45 % 25/01/2026	USD	8.000.000	7.821.254	0,17
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	USD	21.000.000	19.903.113	0,42
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT2 'A', 144A 3,85 % 25/10/2026	USD	11.500.000	10.943.171	0,23
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT1 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027	USD	20.000.000	20.170.986	0,43
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT2 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027	USD	26.000.000	26.410.285	0,56
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'B', 144A 4,36 % 25/07/2026	USD	7.300.000	6.896.356	0,15
FMC Issuer Trust-FMSR 'A', 144A 6,559 % 25/09/2029	USD	17.500.000	17.725.435	0,37
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 1,875 % 25/03/2044	USD	424.195	33.046	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-63 'HS' 2,13 % 25/08/2041	USD	16.469	213	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 2,195 % 25/10/2039	USD	1.052.592	62.716	0,00
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 5,364 % 25/06/2035	USD	644.136	599.159	0,01

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Gilead Aviation LLC 'A', 144A 5,789 % 15/03/2050	USD	10.371.569	10.564.937	0,22
GNMA, IO, FRN, Series 2012-149 'MS' 1,818 % 20/12/2042	USD	1.678.514	196.506	0,00
Greenpoint Manufactured Housing, FRN 'IIA2' 8,573 % 08/06/2031	USD	2.125.000	2.099.815	0,04
GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1' 4,894 % 25/03/2036	USD	2.158.556	1.977.021	0,04
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP2 '1A4', 144A 8,5 % 25/03/2035	USD	769.828	791.420	0,02
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,31 % 19/12/2026	USD	84.447	83.039	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5 % 25/03/2035	USD	981.890	834.834	0,02
GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1A 'M1', 144A 6,384 % 25/11/2031	USD	486.698	478.624	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-12 '2A13' 4,912 % 19/12/2036	USD	369.662	348.674	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 4,594 % 25/05/2038	USD	654.954	523.375	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-16 '4A1A' 6,399 % 19/01/2036	USD	994.489	393.051	0,01
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 6,334 % 25/11/2032	USD	411.593	389.502	0,01
Home Partners of America Trust 'E', 144A 2,577 % 17/09/2041	USD	3.055.986	2.688.292	0,06
Home Partners of America Trust 'F', 144A 3,799 % 17/12/2026	USD	22.254.481	21.444.166	0,45
Home Partners of America Trust 'F', 144A 4,242 % 17/01/2041	USD	1.299.831	1.179.319	0,02
Home Partners of America Trust 'G', 144A 4,505 % 17/12/2026	USD	4.799.580	4.645.274	0,10
Horizon Aircraft Finance IV Ltd. 'A', 144A 5,375 % 15/09/2049	USD	13.475.000	13.482.570	0,28
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV1 'A3', 144A 2,5 % 25/07/2051	USD	3.521.202	2.874.546	0,06
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 5,154 % 25/10/2034	USD	195.974	192.342	0,00
Impac CMB Trust, FRN 'A1' 4,954 % 25/11/2035	USD	2.150.740	1.914.821	0,04
Impac CMB Trust, FRN, Series 2007-A 'M2', 144A 6,684 % 25/05/2037	USD	825.147	827.854	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 4,85 % 25/06/2037	USD	36.926	28.904	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,2 % 15/09/2047	USD	1.240.779	1.067.270	0,02
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A3' 6,5 % 25/09/2037	USD	2.490.059	978.148	0,02
LOANDEPOT GMSR Trust, FRN 'A', 144A 7,162 % 16/05/2030	USD	20.000.000	20.000.000	0,42
LoanMe Trust Prime, STEP, Series 2018-1 'B', 144A 5 % 15/09/2034	USD	1.290.982	1.287.831	0,03
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 6,054 % 25/06/2034	USD	18.207	18.189	0,00

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'M3' 10,434 % 25/03/2033	USD	1.195.618	1.461.609	0,03
MACH 1 Cayman Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,474 % 15/10/2039	USD	1.598.340	1.555.996	0,03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 5,154 % 25/04/2035	USD	77.323	69.875	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, IO, FRN, Series 2006-A2 'XA', 144A 0,287 % 25/02/2036	USD	3.906.004	39	0,00
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042	USD	2.986.646	1.986.209	0,04
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'A2B' 4,554 % 25/05/2037	USD	4.583.750	3.722.647	0,08
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'A2C' 4,604 % 25/05/2037	USD	6.592.360	5.355.998	0,11
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'A2D' 4,684 % 25/05/2037	USD	6.331.138	5.148.761	0,11
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'B1' 6,309 % 25/01/2035	USD	1.655.640	1.765.855	0,04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,536 % 15/11/2045	USD	2.941.115	2.697.554	0,06
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 4,289 % 26/08/2047	USD	2.000.000	1.809.375	0,04
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 4,46 % 25/02/2042	USD	389.202	383.664	0,01
National City Mortgage Capital Trust, FRN, Series 2008-1 '1A1' 7,359 % 25/03/2038	USD	38.231	36.900	0,00
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 5,891 % 15/07/2036	USD	4.244.286	4.123.204	0,09
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2022-JERI 'A', 144A 5,863 % 15/01/2039	USD	3.150.000	2.830.275	0,06
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'AMZ2', 144A 3,617 % 15/01/2037	USD	2.000.000	1.359.416	0,03
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-ALXA 'E', 144A 4,46 % 15/01/2043	USD	4.815.000	4.033.271	0,09
Navigator Aviation Ltd. 'A', 144A 5,4 % 15/08/2049	USD	4.702.381	4.654.417	0,10
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 5,379 % 25/06/2035	USD	278.086	291.995	0,01
NRM FHT1 Excess Owner LLC, STEP 'A', 144A 6,545 % 25/03/2032	USD	24.479.742	24.717.699	0,52
NRM FNT1 Excess LLC, STEP 'A', 144A 7,398 % 25/11/2031	USD	15.848.790	16.048.442	0,34
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844 % 25/12/2025	USD	840.285	831.928	0,02
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104 % 25/07/2026	USD	1.381.805	1.349.059	0,03
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A' 3,474 % 25/11/2026	USD	1.738.207	1.684.716	0,04
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84 % 15/11/2029	USD	254.617	257.784	0,01
Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566 % 10/05/2039	USD	8.025.000	7.093.946	0,15
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'A', 144A 3,614 % 10/02/2032	USD	10.391.350	9.930.649	0,21
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4,146 % 10/02/2032	USD	2.200.000	1.987.060	0,04
One Market Plaza Trust 'E', 144A 4,142 % 10/02/2032	USD	6.080.000	5.396.390	0,11
Oxford Finance Funding LLC, Series 2022-1A 'A2', 144A 3,602 % 15/02/2030	USD	5.005.405	4.991.870	0,11
PMT Issuer Trust, FRN, Series 2021-FT1 'A', 144A 7,434 % 25/03/2026	USD	23.500.000	23.628.597	0,50
PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 7,519 % 25/03/2029	USD	25.000.000	25.374.070	0,54
Pret LLC, STEP 'A1', 144A 5,926 % 25/10/2054	USD	16.063.964	16.046.326	0,34
PRET LLC, FRN, Series 2021-RN4 'A1', 144A 5,487 % 25/10/2051	USD	5.351.338	5.350.922	0,11
PRET LLC, STEP, Series 2022-RN1 'A1', 144A 6,721 % 25/07/2051	USD	13.655.968	13.675.399	0,29
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 5,963 % 25/09/2054	USD	6.418.576	6.463.315	0,14
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 7,125 % 25/04/2054	USD	9.383.528	9.447.429	0,20
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 5,835 % 25/03/2055	USD	19.371.135	19.396.033	0,41
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 6,708 % 25/04/2055	USD	17.871.347	18.045.666	0,38
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 6,368 % 25/04/2055	USD	10.808.962	10.923.957	0,23
PRET Trust, STEP 'A1', 144A 6,063 % 25/02/2055	USD	8.175.031	8.283.823	0,18
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR3 'F', 144A 3,436 % 17/05/2026	USD	2.000.000	1.972.104	0,04
Progress Residential Trust 'H', 144A 5,25 % 17/02/2041	USD	5.650.000	5.239.293	0,11
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 7,026 % 25/03/2029	USD	9.722.769	9.753.409	0,21
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 6,414 % 25/08/2029	USD	6.108.210	6.126.762	0,13
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 6,469 % 25/05/2030	USD	14.589.450	14.624.095	0,31
PRPM LLC, STEP 'M1', 144A 4 % 25/05/2054	USD	1.250.000	1.170.277	0,02
PRPM Trust, STEP, Series 2022-NQM1 'A1', 144A 5,5 % 25/08/2067	USD	4.542.076	4.543.123	0,10
RALI Trust, FRN, Series 2006-QA2 '2A1' 5,849 % 25/02/2036	USD	1.055.694	899.505	0,02
RALI Trust, Series 2007-QS6 'A45' 5,75 % 25/04/2037	USD	62.604	51.539	0,00
RAMP Trust, STEP, Series 2005-RS1 'MI1' 5,145 % 25/01/2035	USD	2.312.086	2.295.709	0,05
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044	USD	10.573.048	9.581.635	0,20

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 5,249 % 27/02/2051	USD	2.000.000	1.924.017	0,04
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-3 'AF4' 5,64 % 25/11/2035	USD	419.151	418.526	0,01
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-1 'A', 144A 4,5 % 25/05/2047	USD	1.304.109	1.167.336	0,02
RiverView HECM Trust, FRN 'A', 144A 4,704 % 25/05/2047	USD	787.686	701.910	0,01
RiverView HECM Trust, Reg. S, FRN 'A' 4,704 % 25/05/2047	USD	481.364	428.945	0,01
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 7,774 % 25/05/2030	USD	17.226.046	17.186.624	0,36
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-2A 'A3', 144A 6,213 % 25/02/2036	USD	586.689	590.721	0,01
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 'A5B' 2,525 % 15/12/2033	EUR	8.514.235	9.436.727	0,20
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 2,708 % 25/07/2039	EUR	6.885.953	7.684.712	0,16
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 2,558 % 25/10/2039	EUR	5.072.006	5.607.264	0,12
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 2,708 % 25/01/2040	EUR	20.991.378	23.308.876	0,49
Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089 % 15/05/2043	USD	2.310.538	2.304.836	0,05
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A2' 4,894 % 25/07/2036	USD	12.724	6.276	0,00
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2002-14A '1A1' 5,303 % 25/07/2032	USD	23.334	23.096	0,00
Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671 % 15/02/2045	USD	4.230.841	4.126.873	0,09
Toorak Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,329 % 25/10/2031	USD	8.000.000	8.057.613	0,17
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 7,209 % 25/11/2031	USD	224.906	220.855	0,00
UMBS 5,5 % 01/08/2053	USD	18.430.169	18.422.104	0,39
UMBS 5,5 % 01/09/2053	USD	11.089.748	11.090.462	0,23
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	3.752.691	3.890.433	0,08
UMBS 6 % 01/06/2054	USD	18.559.557	18.908.885	0,40
UMBS 6 % 01/09/2054	USD	4.187.990	4.259.100	0,09
VCAT LLC, STEP 'A1', 144A 5,877 % 25/01/2055	USD	2.541.004	2.547.182	0,05
VOLT CV LLC, STEP, Series 2021-CF2 'A1', 144A 5,487 % 27/11/2051	USD	3.817.997	3.811.773	0,08
VOLT XCIV LLC, STEP, Series 2021-NPL3 'A1', 144A 6,239 % 27/02/2051	USD	2.335.778	2.336.593	0,05
VOLT XCIX LLC, STEP, Series 2021-NPL8 'A1', 144A 6,116 % 25/04/2051	USD	1.088.008	1.088.226	0,02
VOLT XCV LLC, STEP 'A1', 144A 6,24 % 27/03/2051	USD	3.748.318	3.748.547	0,08
VOLT XCVI LLC, STEP, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 6,116 % 27/03/2051	USD	161.861	161.939	0,00
VOLT XCVII LLC, STEP, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 6,239 % 25/04/2051	USD	2.376.272	2.375.651	0,05
WAVE LLC, Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2044	USD	2.566.742	2.463.394	0,05
WAVE Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,844 % 15/11/2042	USD	1.032.038	1.001.170	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,041 % 15/05/2048	USD	4.288.000	4.162.089	0,09
			1.151.667.549	**24,35**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**1.556.538.533**	**32,91**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**4.160.739.359**	**87,96**
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 0 % 10/11/2028	USD	3.300.000	833.250	0,02
			833.250	**0,02**
Summe Unternehmensanleihen			**833.250**	**0,02**

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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				
Kanada				
Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94 % 25/01/2052	CAD	15.000.000	10.775.557	0,23
			10.775.557	**0,23**
Deutschland				
Pony SA Compartment German Auto Loans, Reg. S, FRN 'E' 5,642 % 14/01/2033	EUR	1.000.000	1.189.897	0,03
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL 'A2', 144A 4,292 % 28/06/2050	EUR	7.000.000	8.262.069	0,17
			9.451.966	**0,20**
Irland				
Taurus DAC, FRN 'E', 144A 7,337 % 17/08/2031	GBP	967.385	1.326.385	0,03
			1.326.385	**0,03**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**21.553.908**	**0,46**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**22.387.158**	**0,48**
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	284.434.239	284.434.239	6,01
			284.434.239	**6,01**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**284.434.239**	**6,01**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds				
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares USD High Yield Corp Bond Fund	USD	416.000	39.582.400	0,84
			39.582.400	**0,84**
Summe Exchange Traded Funds			**39.582.400**	**0,84**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**324.016.639**	**6,85**
Summe Anlagen			**4.507.143.156**	**95,29**
Barmittel			**226.775.608**	**4,79**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(3.800.163)**	**(0,08)**
Summe Nettovermögen			**4.730.118.601**	**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 Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Wertpapier-beschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50 %, 25/07/2054	USD	411.279.373	410.540.366	3.720.140	8,68
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/07/2054	USD	90.000.000	91.395.702	766.405	1,93
Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen				**501.936.068**	**4.486.545**	**10,61**
To-Be-Announced-Kontrakte, netto				**501.936.068**	**4.486.545**	**10,61**

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapier-beschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
64.736.000	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13,44 %	02/01/2031	64.669	0,00
66.180.000	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13.635 %	02/01/2031	194.176	0,01
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					**258.845**	**0,01**
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva					**258.845**	**0,01**

Finanzterminkontrakte

Wertpapier-beschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Euro-Buxl, 08/09/2025	(329)	EUR	(45.954.246)	339.260	0,01
US 5 Year Note, 30/09/2025	7.831	USD	852.967.203	7.991.595	0,17
US 10 Year Note, 19/09/2025	5.374	USD	601.636.094	12.147.670	0,25
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(19)	USD	(2.166.000)	2.375	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**20.480.900**	**0,43**
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	(705)	AUD	(52.883.865)	(367.979)	(0,01)
Euro-Bobl, 08/09/2025	1.865	EUR	257.244.258	(633.032)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2025	247	EUR	37.704.645	(43.815)	0,00
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	(110)	JPY	(105.923.668)	(236.199)	0,00
US Long Bond, 19/09/2025	(141)	USD	(16.206.188)	(451.461)	(0,01)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(1.355)	USD	(160.567.500)	(4.565.054)	(0,10)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(6.297.540)**	**(0,13)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**14.183.360**	**0,30**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
DKK	892.062.995	USD	138.819.198	01/07/2025	RBC	1.289.173	0,03
EUR	277.463	USD	324.965	01/07/2025	J.P. Morgan	166	0,00
CAD	111.612.365	USD	81.096.713	02/07/2025	Goldman Sachs	536.028	0,01
CAD	452.264	USD	330.781	02/07/2025	RBC	3	0,00
EUR	1.170.887	USD	1.371.577	02/07/2025	J.P. Morgan	468	0,00
MXN	55.210.383	USD	2.910.252	02/07/2025	Barclays	14.647	0,00
MXN	441.180.000	USD	22.515.475	02/07/2025	J.P. Morgan	857.062	0,02
MXN	120.436.843	USD	6.106.706	02/07/2025	State Street	273.716	0,01
MXN	442.360.000	USD	22.816.001	02/07/2025	UBS	619.049	0,01
GBP	21.470.000	USD	28.908.483	03/07/2025	Barclays	464.753	0,01
GBP	419.996	USD	558.001	03/07/2025	Credit Lyonnais	16.598	0,00
GBP	335.245	USD	454.106	03/07/2025	HSBC	4.544	0,00
GBP	550.000	USD	736.072	03/07/2025	RBC	16.387	0,00
GBP	5.776.575	USD	7.803.605	03/07/2025	UBS	99.362	0,00
BRL	32.500.000	USD	5.844.535	07/07/2025	BNP Paribas	85.746	0,00
BRL	127.950.000	USD	22.423.568	07/07/2025	Citigroup	923.495	0,02
BRL	65.445.000	USD	11.893.080	07/07/2025	Goldman Sachs	48.683	0,00
BRL	32.500.000	USD	5.840.072	07/07/2025	J.P. Morgan	90.210	0,00
KRW	7.444.573.273	USD	5.453.900	07/07/2025	Barclays	44.357	0,00
KRW	32.159.565.000	USD	22.596.659	07/07/2025	Citigroup	1.155.078	0,02
KRW	22.758.566.727	USD	16.672.943	07/07/2025	J.P. Morgan	135.601	0,00
PEN	4.120.561	USD	1.118.714	07/07/2025	Citigroup	42.007	0,00
HUF	8.149.760.000	USD	23.188.142	25/07/2025	Barclays	691.657	0,02
USD	164.579.461	GBP	119.782.836	18/08/2025	BNP Paribas	659.193	0,02
JPY	2.082.969.649	USD	14.493.126	22/08/2025	Barclays	21.248	0,00
JPY	2.113.358.515	USD	14.432.346	22/08/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	293.781	0,01
EUR	3.041.536	USD	3.553.180	02/09/2025	BNP Paribas	26.007	0,00
EUR	30.000.000	USD	35.270.940	02/09/2025	Citigroup	32.154	0,00
EUR	22.110.000	USD	25.948.853	02/09/2025	J.P. Morgan	69.528	0,00
USD	12.366.575	EUR	10.500.000	02/09/2025	RBC	10.492	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**8.521.193**	**0,18**
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	9.672.084	USD	6.278.064	31/07/2025	J.P. Morgan	55.675	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**55.675**	**0,00**
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	51.452.581	USD	9.306.332	31/07/2025	J.P. Morgan	24.147	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**24.147**	**0,00**
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	17.672.494	USD	21.991.258	31/07/2025	J.P. Morgan	256.151	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**256.151**	**0,01**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	809.063	EUR	690.415	01/07/2025	J.P. Morgan	34	0,00
USD	1.113.281	EUR	949.130	02/07/2025	J.P. Morgan	1.091	0,00
EUR	1.571.971.670	USD	1.827.761.155	31/07/2025	J.P. Morgan	18.160.000	0,38
USD	177.526	EUR	151.059	31/07/2025	J.P. Morgan	142	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**18.161.267**	**0,38**

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	89.031	GBP	64.802	01/07/2025	J.P. Morgan	376	0,00
USD	2.761	GBP	2.013	02/07/2025	J.P. Morgan	8	0,00
GBP	43.397.577	USD	59.069.482	31/07/2025	J.P. Morgan	311.041	0,01
USD	265.203	GBP	193.160	31/07/2025	J.P. Morgan	904	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**312.329**	**0,01**
In JPY abgesicherte Anteilsklasse							
JPY	6.240.347.654	USD	42.932.442	31/07/2025	J.P. Morgan	446.523	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**446.523**	**0,01**
In SGD abgesicherte Anteilsklasse							
SGD	480.123.123	USD	375.505.432	31/07/2025	J.P. Morgan	1.990.621	0,04
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.990.621**	**0,04**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**29.767.906**	**0,63**
USD	54.855.932	DKK	354.956.282	01/07/2025	Barclays	(893.882)	(0,02)
USD	11.396.543	DKK	74.289.973	01/07/2025	Citigroup	(271.520)	(0,01)
USD	65.833.279	DKK	429.997.104	01/07/2025	Goldman Sachs	(1.702.528)	(0,04)
USD	5.077.324	DKK	32.819.636	01/07/2025	RBC	(77.363)	0,00
USD	60.588	EUR	51.731	01/07/2025	J.P. Morgan	(31)	0,00
USD	81.168.022	CAD	112.064.629	02/07/2025	Goldman Sachs	(795.503)	(0,02)
USD	1.042.869	MXN	20.234.717	02/07/2025	Barclays	(29.113)	0,00
USD	3.268.974	MXN	62.899.565	02/07/2025	Citigroup	(63.277)	0,00
USD	49.744.936	MXN	976.052.944	02/07/2025	State Street	(1.963.739)	(0,05)
GBP	119.782.836	USD	164.547.179	03/07/2025	BNP Paribas	(671.563)	(0,01)
USD	401.116	GBP	300.000	03/07/2025	Barclays	(9.315)	0,00
USD	174.568.213	GBP	130.499.752	03/07/2025	BNP Paribas	(3.969.280)	(0,08)
USD	23.834.534	GBP	17.534.900	03/07/2025	J.P. Morgan	(155.068)	0,00
USD	22.666.896	KRW	32.159.565.000	07/07/2025	Barclays	(1.084.840)	(0,02)
USD	7.374.013	PEN	27.070.000	07/07/2025	Barclays	(251.340)	(0,01)
USD	63.441.012	PEN	233.704.000	07/07/2025	BNP Paribas	(2.391.101)	(0,05)
USD	10.703.927	CAD	14.672.365	08/08/2025	Goldman Sachs	(49.109)	0,00
USD	139.262.466	DKK	892.062.995	14/08/2025	RBC	(1.321.144)	(0,03)
USD	19.659.756	AUD	30.358.198	26/08/2025	Goldman Sachs	(231.279)	0,00
USD	87.947.642	NZD	146.951.190	26/08/2025	RBC	(1.370.834)	(0,03)
USD	12.038.124	EUR	10.400.000	29/08/2025	Barclays	(197.118)	0,00
USD	9.133.376	EUR	7.920.000	29/08/2025	RBC	(184.231)	0,00
USD	1.259.430.627	EUR	1.091.029.182	02/09/2025	Credit Lyonnais	(24.459.566)	(0,52)
EGP	587.825.000	USD	11.471.995	25/09/2025	Citigroup	(1.089)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(42.143.833)**	**(0,89)**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	81.865	USD	95.934	01/07/2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
EUR	151.059	USD	177.184	02/07/2025	J.P. Morgan	(174)	0,00
EUR	949.130	USD	1.115.428	31/07/2025	J.P. Morgan	(893)	0,00
USD	731.896	EUR	628.703	31/07/2025	J.P. Morgan	(6.371)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	77.949	USD	107.094	01/07/2025	J.P. Morgan	(452)	0,00
GBP	115.211	USD	158.075	02/07/2025	J.P. Morgan	(455)	0,00
GBP	66.814	USD	91.804	31/07/2025	J.P. Morgan	(382)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(8.731)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(42.152.564)**	**(0,89)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(12.384.658)**	**(0,26)**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Fixed Income Opportunities Fund				
Barmittel	Barclays	USD	–	2.390.000
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	6.293.124
Barmittel	Citigroup	USD	1.390.000	–
Barmittel	Credit Agricole	USD	–	63.520.000
Barmittel	Goldman Sachs	USD	7.214.596	–
Barmittel	Royal Bank of Canada	USD	10.000	–
Barmittel	State Street	USD	–	1.080.000
Barmittel	UBS	USD	620.000	–
Unbar	J.P. Morgan	USD	397.868	–
			9.632.464	**73.283.124**

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Saudi-Arabien				
Delivery Hero SE, Reg. S 2,125 % 10/03/2029	EUR	1.000.000	1.031.980	0,31
			1.031.980	**0,31**
Südkorea				
Delivery Hero SE, Reg. S 3,25 % 21/02/2030	EUR	400.000	448.517	0,13
			448.517	**0,13**
Summe Wandelanleihen			**1.480.497**	**0,44**
Unternehmensanleihen				
Kanada				
1011778 BC ULC, 144A 4 % 15/10/2030	USD	861.000	802.847	0,24
Bombardier, Inc., 144A 8,75 % 15/11/2030	USD	406.000	439.531	0,13
Bombardier, Inc., 144A 7,25 % 01/07/2031	USD	316.000	331.391	0,10
Bombardier, Inc., 144A 7 % 01/06/2032	USD	287.000	298.594	0,09
CI Financial Corp. 4,1 % 15/06/2051	USD	535.000	379.767	0,11
GFL Environmental, Inc., 144A 3,5 % 01/09/2028	USD	795.000	766.136	0,23
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029	USD	1.062.000	1.046.861	0,31
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	1.112.000	1.103.509	0,33
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	165.000	167.571	0,05
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030	USD	914.000	980.611	0,29
New Flyer Holdings, Inc., 144A 9,25 % 01/07/2030	USD	570.000	600.771	0,18
Precision Drilling Corp., 144A 7,125 % 15/01/2026	USD	50.000	50.182	0,02
Precision Drilling Corp., 144A 6,875 % 15/01/2029	USD	276.000	272.554	0,08
RB Global Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2028	USD	455.000	468.063	0,14
Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029	USD	1.047.000	1.007.474	0,30
Toucan FinCo. Ltd., 144A 9,5 % 15/05/2030	USD	835.000	854.696	0,26
Toucan FinCo. Ltd., Reg. S 8,25 % 15/05/2030	EUR	1.305.000	1.531.014	0,46
TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029	USD	744.000	781.364	0,23
TransAlta Corp. 6,5 % 15/03/2040	USD	625.000	600.570	0,18
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01/04/2032	USD	645.000	673.374	0,20
			13.156.880	**3,93**

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

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Tschechische Republik				
Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30/04/2029	USD	1.231.000	1.284.992	0,38
Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7,25 % 30/04/2030	EUR	610.000	761.888	0,23
			2.046.880	**0,61**
Finnland				
Mehilainen Yhtiot Oy, Reg. S 5,125 % 30/06/2032	EUR	470.000	552.672	0,17
			552.672	**0,17**
Frankreich				
Atos SE, STEP, Reg. S 9 % 18/12/2029	EUR	1.263.451	1.656.451	0,50
Calderys Financing II LLC, 144A 11,75 % 01/06/2028	USD	650.000	675.158	0,20
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	934.000	796.829	0,24
Chrome Holdco SAS, Reg. S 5 % 31/05/2029	EUR	632.000	176.062	0,05
Forvia SE, 144A 8 % 15/06/2030	USD	600.000	613.183	0,18
Iliad Holding SASU, 144A 8,5 % 15/04/2031	USD	656.000	701.099	0,21
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,375 % 15/04/2030	EUR	750.000	904.850	0,27
IPD 3 BV, Reg. S 5,5 % 15/06/2031	EUR	1.290.000	1.535.128	0,46
Opal Bidco SAS, Reg. S 5,5 % 31/03/2032	EUR	640.000	766.357	0,23
			7.825.117	**2,34**
Deutschland				
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10 % 15/11/2029	EUR	860.000	1.009.171	0,30
Bayer AG, Reg. S, FRN 5,375 % 25/03/2082	EUR	500.000	590.338	0,18
Cerdia Finanz GmbH, 144A 9,375 % 03/10/2031	USD	1.568.000	1.631.034	0,49
CTEC II GmbH, Reg. S 5,25 % 15/02/2030	EUR	250.000	250.649	0,07
Dynamo Newco II GmbH, Reg. S 6,25 % 15/10/2031	EUR	1.145.000	1.380.458	0,41
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7,75 % 15/11/2030	USD	400.000	408.762	0,12
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6,75 % 15/11/2029	EUR	396.000	485.664	0,15
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2028	EUR	532.490	653.472	0,20
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,625 % 21/02/2030	EUR	890.000	1.065.194	0,32
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875 % 10/07/2029	EUR	800.000	978.336	0,29
PrestigeBidCo GmbH, Reg. S, FRN 6,029 % 01/07/2029	EUR	755.000	891.068	0,27
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625 % 15/07/2028	EUR	540.000	635.394	0,19
TUI AG, Reg. S 5,875 % 15/03/2029	EUR	1.545.000	1.882.848	0,56
			11.862.388	**3,55**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Hongkong				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	1.416.000	1.345.147	0,40
			1.345.147	**0,40**
Irland				
Cimpress plc, 144A 7,375 % 15/09/2032	USD	495.000	471.647	0,14
Flutter Treasury DAC, 144A 5,875 % 04/06/2031	USD	429.000	431.715	0,13
Phoenix Aviation Capital Ltd., 144A 9,25 % 15/07/2030	USD	586.000	607.524	0,18
			1.510.886	**0,45**
Israel				
Altice Financing SA, 144A 5,75 % 15/08/2029	USD	704.000	516.690	0,15
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,125 % 01/06/2031	EUR	130.000	152.923	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6 % 01/12/2032	USD	630.000	643.571	0,19
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1 % 01/10/2046	USD	1.656.000	1.193.162	0,36
			2.506.346	**0,75**
Italien				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5 % 30/10/2030	EUR	950.000	1.159.594	0,35
Dolcetto Holdco SpA, Reg. S 5,625 % 14/07/2032	EUR	280.000	330.811	0,10
Dolcetto Holdco SpA, Reg. S, FRN 5,565 % 14/07/2032	EUR	140.000	164.257	0,05
Fiber Midco Spa, Reg. S 10,75 % 15/06/2029	EUR	1.420.000	1.521.644	0,45
Fibercop SpA, 144A 6,375 % 15/11/2033	USD	1.206.000	1.177.755	0,35
Fibercop SpA, 144A 7,2 % 18/07/2036	USD	316.000	309.393	0,09
Fibercop SpA 7,75 % 24/01/2033	EUR	250.000	338.143	0,10
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, FRN 6,029 % 15/04/2029	EUR	820.000	968.766	0,29
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10 % 06/02/2028	EUR	1.054.000	1.300.401	0,39
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN 7,48 % 06/02/2028	EUR	340.000	402.211	0,12
La Doria SpA, Reg. S, FRN 6,686 % 12/11/2029	EUR	1.190.000	1.400.755	0,42
Lottomatica Group SpA, Reg. S 4,875 % 31/01/2031	EUR	1.405.000	1.692.108	0,51
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7,125 % 17/05/2031	EUR	810.000	1.025.387	0,31
Rossini SARL, Reg. S 6,75 % 31/12/2029	EUR	710.000	880.062	0,26
TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 5,779 % 31/07/2031	EUR	1.225.000	1.439.407	0,43
			14.110.694	**4,22**

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Jersey				
Waga Bondco Ltd., Reg. S 8,5 % 15/06/2030	GBP	1.350.000	1.814.995	0,54
			1.814.995	**0,54**
Luxemburg				
Adler Financing SARL 8,25 % 31/12/2028	EUR	788.087	969.655	0,29
Altice Financing SA, 144A 5 % 15/01/2028	USD	323.000	243.497	0,07
Currenta Group Holdings SARL, Reg. S, FRN 6,143 % 15/05/2032	EUR	1.215.000	1.434.963	0,43
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7,875 % 31/01/2031	EUR	980.000	1.240.733	0,37
Essendi SA, Reg. S 6,375 % 15/10/2029	EUR	1.230.000	1.513.940	0,45
Essendi SA, Reg. S 5,625 % 15/05/2032	EUR	880.000	1.041.360	0,31
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	EUR	850.000	734.876	0,22
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375 % 15/04/2029	EUR	440.000	523.043	0,16
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026	EUR	486.000	535.502	0,16
LHMC Finco 2 SARL, Reg. S, FRN 8,625 % 15/05/2030	EUR	150.000	183.182	0,05
Luna 2 5SARL, Reg. S 5,5 % 01/07/2032	EUR	210.000	251.156	0,08
Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25 % 31/10/2027	EUR	540.632	635.128	0,19
			9.307.035	**2,78**
Niederlande				
Odido Group Holding BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030	EUR	550.000	645.312	0,19
Summer BidCo BV, Reg. S 10 % 15/02/2029	EUR	956.691	1.133.746	0,34
			1.779.058	**0,53**
Panama				
C&W Senior Finance Ltd., 144A 9 % 15/01/2033	USD	315.000	323.164	0,10
			323.164	**0,10**
Polen				
Canpack SA, 144A 3,125 % 01/11/2025	USD	527.000	522.655	0,16
			522.655	**0,16**
Puerto Rico				
Sable International Finance Ltd., 144A 7,125 % 15/10/2032	USD	604.000	606.666	0,18
			606.666	**0,18**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Slowenien				
United Group BV, Reg. S 6,75 % 15/02/2031	EUR	250.000	300.924	0,09
United Group BV, Reg. S, FRN 6,393 % 15/02/2031	EUR	850.000	996.859	0,30
			1.297.783	**0,39**
Spanien				
Atlantica Sustainable Infrastructure Ltd., 144A 4,125 % 15/06/2028	USD	315.000	301.363	0,09
California Buyer Ltd., 144A 6,375 % 15/02/2032	USD	525.000	525.705	0,16
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625 % 15/02/2032	EUR	2.440.000	2.945.552	0,88
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 7,875 % 31/07/2028	EUR	1.630.000	1.990.211	0,60
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,5 % 15/03/2029	EUR	1.170.000	1.439.140	0,43
Grifols SA, Reg. S 7,5 % 01/05/2030	EUR	1.291.000	1.585.520	0,47
OHL Operaciones SA, Reg. S 9,75 % 31/12/2029	EUR	470.845	517.633	0,15
			9.305.124	**2,78**
Supranational				
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8,5 % 15/01/2031	GBP	700.000	1.030.805	0,31
			1.030.805	**0,31**
Schweiz				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028	USD	301.000	308.158	0,09
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	1.728.000	1.619.287	0,49
			1.927.445	**0,58**
Türkei				
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	812.000	814.856	0,24
			814.856	**0,24**
Vereinigtes Königreich				
Alexandrite Monnet UK Holdco plc, REIT, Reg. S 10,5 % 15/05/2029	EUR	1.710.000	2.210.151	0,66
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8,125 % 15/11/2030	GBP	540.000	789.380	0,24
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8,625 % 30/04/2029	GBP	1.220.000	1.727.088	0,52
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/08/2027	GBP	850.000	1.139.019	0,34
CPUK Finance Ltd., Reg. S 7,875 % 28/08/2029	GBP	830.000	1.183.804	0,35
Edge Finco plc, Reg. S 8,125 % 15/08/2031	GBP	1.552.000	2.215.155	0,66
eG Global Finance plc, Reg. S 11 % 30/11/2028	EUR	800.000	1.035.871	0,31

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8,125 % 19/12/2029	GBP	1.110.000	1.551.286	0,46
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026	GBP	1.590.000	2.162.758	0,65
Global Auto Holdings Ltd., 144A 8,375 % 15/01/2029	USD	261.000	240.532	0,07
Global Auto Holdings Ltd., 144A 8,75 % 15/01/2032	USD	280.000	235.696	0,07
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S 7 % 15/05/2029	GBP	565.000	779.216	0,23
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S, FRN 6,529 % 15/10/2030	EUR	670.000	799.312	0,24
Motion Finco SARL, 144A 8,375 % 15/02/2032	USD	540.000	493.720	0,15
Motion Finco SARL, Reg. S 7,375 % 15/06/2030	EUR	275.000	303.172	0,09
OT Midco, Inc., 144A 10 % 15/02/2030	USD	405.000	327.374	0,10
Sherwood Financing plc, Reg. S 7,625 % 15/12/2029	EUR	765.000	910.434	0,27
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5 % 15/05/2029	USD	510.000	501.712	0,15
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	200.000	186.016	0,06
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028	GBP	1.310.000	1.711.562	0,51
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4 % 31/01/2029	GBP	900.000	1.147.411	0,34
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031	GBP	1.180.000	1.448.390	0,43
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5,625 % 15/04/2032	EUR	200.000	240.812	0,07
Zegona Finance plc, 144A 8,625 % 15/07/2029	USD	1.705.000	1.823.284	0,55
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2029	EUR	400.000	499.334	0,15
			25.662.489	**7,67**
Vereinigte Staaten von Amerika				
1261229 BC Ltd., 144A 10 % 15/04/2032	USD	1.541.000	1.555.216	0,47
Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028	USD	1.446.000	1.508.064	0,45
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028	USD	909.000	903.055	0,27
Aethon United BR LP, 144A 7,5 % 01/10/2029	USD	775.000	813.289	0,24
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	803.000	783.893	0,23
Allegheny Ludlum LLC 6,95 % 15/12/2025	USD	80.000	80.909	0,02
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	1.237.000	1.240.955	0,37
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15/01/2031	USD	472.000	487.954	0,15
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,5 % 01/10/2031	USD	175.000	178.564	0,05
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7,375 % 01/10/2032	USD	134.000	138.204	0,04
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6 % 01/06/2029	USD	978.000	951.974	0,28
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,875 % 15/06/2030	USD	283.000	287.151	0,09

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15/02/2031	USD	548.000	574.172	0,17
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4,875 % 01/06/2028	GBP	685.000	902.514	0,27
Ally Financial, Inc., FRN 4,7 % Perpetual	USD	2.039.000	1.961.305	0,59
Alpha Generation LLC, 144A 6,75 % 15/10/2032	USD	1.476.000	1.520.212	0,45
Amentum Holdings, Inc., 144A 7,25 % 01/08/2032	USD	1.029.000	1.058.021	0,32
AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625 % 01/10/2027	USD	60.000	58.640	0,02
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	930.000	862.160	0,26
APi Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029	USD	818.000	802.131	0,24
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	334.000	318.969	0,10
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	894.000	825.430	0,25
Arcosa, Inc., 144A 6,875 % 15/08/2032	USD	640.000	663.599	0,20
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 4 % 01/09/2029	USD	597.000	544.395	0,16
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	1.300.000	1.369.502	0,41
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 11,5 % 01/10/2031	USD	1.639.000	1.838.491	0,55
Artera Services LLC, 144A 8,5 % 15/02/2031	USD	959.115	797.757	0,24
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	17.000	16.426	0,01
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5 % 15/02/2032	USD	375.000	356.966	0,11
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030	USD	858.000	831.007	0,25
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	664.000	635.666	0,19
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	289.000	275.831	0,08
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	3.227.000	3.173.601	0,95
Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030	USD	946.000	978.649	0,29
Avient Corp., 144A 6,25 % 01/11/2031	USD	359.000	361.323	0,11
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,375 % 15/06/2032	USD	461.000	482.051	0,14
Axon Enterprise, Inc., 144A 6,125 % 15/03/2030	USD	226.000	233.201	0,07
Axon Enterprise, Inc., 144A 6,25 % 15/03/2033	USD	170.000	175.634	0,05
Azorra Finance Ltd., 144A 7,25 % 15/01/2031	USD	593.000	605.896	0,18
Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	743.000	764.945	0,23
Bath & Body Works, Inc. 6,75 % 01/07/2036	USD	25.000	25.338	0,01
Bausch + Lomb Corp., Reg. S, FRN 5,872 % 15/01/2031	EUR	400.000	472.375	0,14
Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5,25 % 15/07/2032	EUR	2.200.000	2.599.744	0,78
Boost Newco Borrower LLC, 144A 7,5 % 15/01/2031	USD	320.000	340.237	0,10
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/02/2032	USD	512.000	506.961	0,15

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Builders FirstSource, Inc., 144A 5 % 01/03/2030	USD	503.000	494.024	0,15
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25 % 01/02/2032	USD	953.000	882.592	0,26
CACI International, Inc., 144A 6,375 % 15/06/2033	USD	610.000	626.479	0,19
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7 % 15/02/2030	USD	225.000	232.999	0,07
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2032	USD	393.000	402.223	0,12
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6 % 15/10/2032	USD	512.000	501.695	0,15
Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	1.425.000	1.516.320	0,45
Calpine Corp., 144A 5,125 % 15/03/2028	USD	627.000	626.602	0,19
Calpine Corp., 144A 5 % 01/02/2031	USD	638.000	631.171	0,19
Carnival Corp., 144A 5,75 % 01/03/2027	USD	250.000	252.158	0,08
Carnival Corp., 144A 6 % 01/05/2029	USD	1.556.000	1.573.499	0,47
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	543.000	544.445	0,16
CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028	USD	964.000	956.364	0,29
CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029	USD	22.000	21.930	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029	USD	736.000	750.432	0,22
CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/03/2030	USD	885.000	854.893	0,26
CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	588.000	560.024	0,17
CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 01/02/2031	USD	990.000	923.870	0,28
CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 15/01/2034	USD	1.016.000	903.515	0,27
Celanese US Holdings LLC 5 % 15/04/2031	EUR	900.000	1.052.657	0,31
Celanese US Holdings LLC 6,75 % 15/04/2033	USD	309.000	311.330	0,09
Celanese US Holdings LLC, STEP 7,2 % 15/11/2033	USD	1.153.000	1.222.194	0,37
Champ Acquisition Corp., 144A 8,375 % 01/12/2031	USD	887.000	944.252	0,28
Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031	USD	1.076.000	1.148.494	0,34
Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75 % 01/10/2029	USD	1.930.179	2.077.899	0,62
Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028	USD	1.133.000	1.114.772	0,33
Churchill Downs, Inc., 144A 5,75 % 01/04/2030	USD	975.000	978.499	0,29
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	794.000	755.031	0,23
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	741.000	736.823	0,22
Cinemark USA, Inc., 144A 7 % 01/08/2032	USD	455.000	473.310	0,14
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375 % 01/07/2028	USD	519.000	532.000	0,16
Civitas Resources, Inc., 144A 8,625 % 01/11/2030	USD	991.000	1.007.095	0,30
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	690.000	693.714	0,21
Clarios Global LP, 144A 6,75 % 15/02/2030	USD	349.000	361.501	0,11
Clarios Global LP, Reg. S 4,75 % 15/06/2031	EUR	900.000	1.059.234	0,32

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	294.000	278.746	0,08
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01/04/2030	USD	1.432.000	1.478.163	0,44
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15/02/2031	USD	433.000	397.758	0,12
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,5 % 15/09/2031	USD	648.000	624.626	0,19
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,375 % 01/05/2033	USD	648.000	609.354	0,18
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029	USD	671.000	676.434	0,20
Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029	USD	1.010.000	1.045.780	0,31
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,625 % 15/04/2029	USD	233.000	236.305	0,07
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8,75 % 15/04/2030	USD	1.117.000	1.144.977	0,34
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/04/2032	USD	746.000	764.101	0,23
CMG Media Corp., 144A 8,875 % 18/06/2029	USD	602.661	568.008	0,17
Community Health Systems, Inc., 144A 6,875 % 15/04/2029	USD	451.000	355.916	0,11
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	1.001.000	898.626	0,27
Compass Minerals International, Inc., 144A 8 % 01/07/2030	USD	697.000	718.620	0,22
Concentra Health Services, Inc., 144A 6,875 % 15/07/2032	USD	638.000	662.160	0,20
Cougar JV Subsidiary LLC, 144A 8 % 15/05/2032	USD	1.057.000	1.128.602	0,34
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	1.078.000	998.521	0,30
CSC Holdings LLC, 144A 11,75 % 31/01/2029	USD	470.000	443.783	0,13
CSC Holdings LLC, 144A 4,125 % 01/12/2030	USD	395.000	278.419	0,08
CSC Holdings LLC, 144A 3,375 % 15/02/2031	USD	608.000	416.966	0,12
CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2027	USD	400.000	381.659	0,11
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028	USD	1.132.000	1.140.490	0,34
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 8,875 % 01/09/2031	USD	288.000	310.518	0,09
Dana Financing Luxembourg SARL, Reg. S 8,5 % 15/07/2031	EUR	600.000	766.309	0,23
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75 % 31/03/2030	USD	1.179.000	1.254.001	0,38
DISH Network Corp., 144A 11,75 % 15/11/2027	USD	498.000	514.567	0,15
EchoStar Corp. 10,75 % 30/11/2029	USD	758.208	781.599	0,23
Ellucian Holdings, Inc., 144A 6,5 % 01/12/2029	USD	775.000	794.666	0,24
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15/12/2030	USD	1.428.000	1.459.684	0,44
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15/04/2031	USD	638.000	678.228	0,20
Enviva Partners LP, 144A 6,5 % 15/01/2026*§	USD	519.000	0	0,00

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15/05/2032	USD	682.000	728.428	0,22
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	858.000	900.874	0,27
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	803.000	742.372	0,22
Focus Financial Partners LLC, 144A 6,75 % 15/09/2031	USD	728.000	741.882	0,22
Ford Motor Co. 6,1 % 19/08/2032	USD	233.000	232.231	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 5,113 % 03/05/2029	USD	375.000	366.430	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 5,303 % 06/09/2029	USD	335.000	328.729	0,10
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030	USD	442.000	400.134	0,12
Genting New York LLC, 144A 7,25 % 01/10/2029	USD	995.000	1.030.481	0,31
Global Partners LP, 144A 8,25 % 15/01/2032	USD	1.411.000	1.486.893	0,44
Global Partners LP, 144A 7,125 % 01/07/2033	USD	362.000	368.100	0,11
Gray Media, Inc., 144A 5,375 % 15/11/2031	USD	644.000	481.443	0,14
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030	USD	1.482.000	1.578.456	0,47
Hanesbrands, Inc., 144A 9 % 15/02/2031	USD	413.000	438.710	0,13
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	874.000	849.118	0,25
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	2.011.000	2.127.175	0,64
Herc Holdings, Inc., 144A 7 % 15/06/2030	USD	463.000	483.634	0,14
Herc Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2033	USD	396.000	415.208	0,12
Hightower Holding LLC, 144A 9,125 % 31/01/2030	USD	986.000	1.052.614	0,31
Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	1.187.000	1.148.799	0,34
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	786.000	731.256	0,22
Insight Enterprises, Inc., 144A 6,625 % 15/05/2032	USD	836.000	860.426	0,26
IQVIA, Inc., 144A 6,25 % 01/06/2032	USD	1.219.000	1.250.254	0,37
Jane Street Group, 144A 6,125 % 01/11/2032	USD	599.000	604.459	0,18
JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875 % 31/01/2031	USD	281.000	283.409	0,08
JH North America Holdings, Inc., 144A 6,125 % 31/07/2032	USD	372.000	378.342	0,11
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15/06/2030	USD	697.000	702.164	0,21
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	959.000	932.917	0,28
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25 % 01/08/2031	USD	135.000	143.591	0,04
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	753.000	702.181	0,21
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875 % 15/06/2029	USD	137.283	128.360	0,04
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2030	USD	512.137	462.204	0,14
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2030	USD	157.000	136.590	0,04
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	1.137.000	1.069.906	0,32

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)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	421.000	455.047	0,14
LifePoint Health, Inc., 144A 10 % 01/06/2032	USD	292.000	300.122	0,09
Light & Wonder International, Inc., 144A 7 % 15/05/2028	USD	642.000	645.317	0,19
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	33.000	32.764	0,01
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	977.000	932.684	0,28
Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029	USD	851.000	837.609	0,25
Masterbrand, Inc., 144A 7 % 15/07/2032	USD	1.004.000	1.024.982	0,31
Matador Resources Co., 144A 6,5 % 15/04/2032	USD	679.000	679.297	0,20
Match Group Holdings II LLC, 144A 3,625 % 01/10/2031	USD	651.000	582.407	0,17
Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	1.516.000	1.489.890	0,45
McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030	USD	515.000	485.673	0,15
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	168.000	168.805	0,05
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	887.000	903.151	0,27
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375 % 01/09/2031	USD	371.000	385.789	0,12
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	2.874.000	2.849.295	0,85
Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8,25 % 15/04/2030	USD	1.470.000	1.518.856	0,45
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030	USD	92.000	85.594	0,03
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	430.000	391.411	0,12
Molina Healthcare, Inc., 144A 6,25 % 15/01/2033	USD	393.000	399.482	0,12
National CineMedia LLC 0 % 15/08/2026§*	USD	2.303.000	–	0,00
NCL Corp. Ltd., 144A 7,75 % 15/02/2029	USD	277.000	294.148	0,09
NCL Corp. Ltd., 144A 6,75 % 01/02/2032	USD	598.000	611.444	0,18
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	943.000	917.885	0,27
New Home Co., Inc. (The), 144A 9,25 % 01/10/2029	USD	1.309.000	1.353.320	0,40
New Home Co., Inc. (The), 144A 8,5 % 01/11/2030	USD	617.000	628.848	0,19
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125 % 15/02/2029	USD	679.000	686.295	0,21
Novelis Corp., 144A 3,25 % 15/11/2026	USD	19.000	18.735	0,01
Novelis Corp., 144A 3,875 % 15/08/2031	USD	638.000	573.103	0,17
NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15/02/2031	USD	343.000	315.765	0,09
NRG Energy, Inc., 144A 6 % 01/02/2033	USD	550.000	555.100	0,17
NRG Energy, Inc., 144A 6,25 % 01/11/2034	USD	368.000	375.187	0,11
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25 % Perpetual	USD	964.000	1.072.128	0,32
Olympus Water US Holding Corp., 144A 9,75 % 15/11/2028	USD	855.000	901.623	0,27
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875 % 01/10/2028	EUR	100.000	115.023	0,03

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625 % 15/11/2028	EUR	845.000	1.042.464	0,31
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	1.174.000	1.130.143	0,34
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25 % 15/01/2029	USD	446.000	426.532	0,13
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	323.000	308.720	0,09
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15/02/2031	USD	624.000	661.150	0,20
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031	USD	473.000	483.382	0,14
P&L Development LLC, FRN, 144A 12 % 15/05/2029	USD	428.408	434.894	0,13
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7,125 % 01/06/2031	USD	2.967.000	3.084.172	0,92
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	938.000	910.786	0,27
Patrick Industries, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2032	USD	494.000	494.481	0,15
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	581.000	561.444	0,17
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25 % 01/08/2029	USD	898.000	866.392	0,26
Performance Food Group, Inc., 144A 6,125 % 15/09/2032	USD	440.000	449.982	0,13
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	684.000	687.360	0,21
Permian Resources Operating LLC, 144A 7 % 15/01/2032	USD	745.000	772.444	0,23
Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25 % 01/02/2033	USD	440.000	444.346	0,13
Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375 % 30/09/2032	EUR	1.621.000	1.951.724	0,58
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,9 % 15/12/2044	USD	850.000	666.549	0,20
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	989.000	964.788	0,29
Plains All American Pipeline LP, FRN 8,698 % Perpetual	USD	1.039.000	1.041.234	0,31
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	1.016.000	923.874	0,28
Prestige Brands, Inc., 144A 3,75 % 01/04/2031	USD	547.000	503.402	0,15
Primo Water Holdings, Inc., 144A 6,25 % 01/04/2029	USD	1.306.000	1.312.892	0,39
Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01/03/2032	USD	917.000	943.298	0,28
Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01/03/2033	USD	1.085.000	1.119.676	0,34
Raising Cane's Restaurants LLC, 144A 9,375 % 01/05/2029	USD	610.000	644.760	0,19
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	1.072.000	773.720	0,23
Reworld Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	1.009.000	957.318	0,29
Reworld Holding Corp. 5 % 01/09/2030	USD	350.000	331.567	0,10
Rocket Cos., Inc., 144A 6,125 % 01/08/2030	USD	697.000	709.633	0,21
Rocket Cos., Inc., 144A 6,375 % 01/08/2033	USD	1.045.000	1.069.734	0,32
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029	USD	257.000	244.309	0,07

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033	USD	7.000	6.253	0,00
Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A 4,375 % 15/10/2029	USD	638.000	618.020	0,19
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6 % 01/02/2033	USD	747.000	761.512	0,23
Ryan Specialty LLC, 144A 5,875 % 01/08/2032	USD	893.000	900.140	0,27
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875 % 15/01/2029	USD	521.000	455.672	0,14
Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029	USD	9.000	8.616	0,00
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032	USD	896.487	1.011.996	0,30
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031	USD	723.000	659.399	0,20
Sensata Technologies, Inc., 144A 6,625 % 15/07/2032	USD	200.000	205.932	0,06
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75 % 15/08/2032	USD	956.000	992.902	0,30
Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,375 % 31/12/2032	USD	91.000	64.155	0,02
Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125 % 15/02/2033	USD	746.000	754.109	0,23
SM Energy Co., 144A 7 % 01/08/2032	USD	416.000	410.169	0,12
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	1.536.000	1.530.769	0,46
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 8,875 % 15/11/2031	USD	325.000	340.719	0,10
Snap, Inc., 144A 6,875 % 01/03/2033	USD	1.108.000	1.136.481	0,34
Somnigroup International, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	40.000	38.209	0,01
Somnigroup International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	1.512.000	1.374.954	0,41
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	375.000	363.950	0,11
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031	USD	375.000	356.879	0,11
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7,75 % 15/10/2029	USD	1.350.000	1.327.887	0,40
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	608.000	608.845	0,18
Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029	USD	1.224.000	1.169.761	0,35
Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030	USD	64.000	60.838	0,02
Standard Industries, Inc., 144A 3,375 % 15/01/2031	USD	1.113.000	998.188	0,30
Stonepeak Nile Parent LLC, 144A 7,25 % 15/03/2032	USD	446.000	472.178	0,14
Suburban Propane Partners LP, 144A 5 % 01/06/2031	USD	775.000	732.336	0,22
Sunoco LP, 144A 7,25 % 01/05/2032	USD	748.000	786.012	0,24
Sunoco LP 4,5 % 30/04/2030	USD	593.000	570.194	0,17
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15/04/2032	USD	599.000	611.333	0,18
Team Health Holdings, Inc., 144A 13,5 % 30/06/2028	USD	985.523	1.068.061	0,32
Tenet Healthcare Corp. 6,875 % 15/11/2031	USD	345.000	369.573	0,11
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028	USD	756.000	748.966	0,22

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Tidewater, Inc., 144A 9,125 % 15/07/2030	USD	65.000	66.877	0,02
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	1.005.000	954.416	0,29
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	1.119.000	1.035.026	0,31
TransDigm, Inc., 144A 6,75 % 15/08/2028	USD	794.000	811.098	0,24
TransDigm, Inc., 144A 6,375 % 01/03/2029	USD	259.000	265.731	0,08
TransDigm, Inc., 144A 6,625 % 01/03/2032	USD	1.094.000	1.134.643	0,34
Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15/02/2030	USD	382.400	393.016	0,12
US Acute Care Solutions LLC, 144A 9,75 % 15/05/2029	USD	942.000	973.151	0,29
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	602.000	591.682	0,18
Valvoline, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2031	USD	853.000	772.293	0,23
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01/06/2028	USD	346.000	357.061	0,11
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5 % 01/02/2029	USD	1.018.000	1.109.749	0,33
Venture Global LNG, Inc., 144A 7 % 15/01/2030	USD	346.000	351.131	0,11
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01/06/2031	USD	150.000	155.999	0,05
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9 % Perpetual	USD	811.000	791.464	0,24
Viking Baked Goods Acquisition Corp., 144A 8,625 % 01/11/2031	USD	664.000	651.958	0,20
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5 % 31/07/2027	USD	997.000	995.414	0,30
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01/05/2029	USD	898.000	873.121	0,26
Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75 % 15/10/2031	USD	515.000	547.942	0,16
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875 % 15/04/2032	USD	707.000	739.212	0,22
Vital Energy, Inc., 144A 7,875 % 15/04/2032	USD	598.000	512.718	0,15
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	1.070.000	1.056.217	0,32
Voyager Parent LLC, 144A 9,25 % 01/07/2032	USD	2.200.000	2.287.108	0,68
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	1.075.000	1.145.846	0,34
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625 % 30/01/2032	USD	1.383.000	1.452.793	0,43
Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01/08/2032	USD	790.000	826.604	0,25
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028	USD	827.000	840.804	0,25
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15/03/2029	USD	612.000	630.102	0,19
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625 % 15/03/2032	USD	818.000	849.640	0,25
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15/03/2033	USD	411.000	424.420	0,13
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	1.239.000	1.239.760	0,37
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030	USD	1.024.000	1.098.007	0,33
WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375 % 01/03/2031	USD	164.000	168.319	0,05
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 4,5 % 15/09/2027	USD	344.000	335.955	0,10
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7,25 % 15/01/2029	USD	463.000	476.281	0,14
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8,375 % 15/01/2031	USD	468.000	500.222	0,15
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8,625 % 15/03/2033	USD	468.000	502.997	0,15
			208.619.507	**62,38**
Venezuela				
GCB144A ENDO, 144A 0 % 01/04/2029*	USD	1.220.000	0	0,00
			0	**0,00**
Sambia				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9,375 % 01/03/2029	USD	1.340.000	1.427.974	0,43
First Quantum Minerals Ltd., 144A 8 % 01/03/2033	USD	290.000	297.925	0,09
			1.725.899	**0,52**
Summe Unternehmensanleihen			**319.654.491**	**95,58**
Aktienwerte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Gilsonite Co. New WI	USD	1.750	13.125	0,01
Endo, Inc.	USD	604	12.714	0,00
Enviva LLC	USD	21.737	426.589	0,13
Iracore International Holdings Inc.*	USD	2.058	107.716	0,03
UC Holdings, Inc.	USD	24.253	133.391	0,04
			693.535	**0,21**
Summe Aktien			**693.535**	**0,21**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**321.828.523**	**96,23**

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	5.272.224	5.272.224	1,58
			5.272.224	**1,58**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**5.272.224**	**1,58**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**5.272.224**	**1,58**
Summe Anlagen			**327.100.747**	**97,81**
Barmittel			**5.790.241**	**1,73**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**1.544.557**	**0,46**
Summe Nettovermögen			**334.435.545**	**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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	53.890	USD	63.116	01/07/2025	J.P. Morgan	33	0,00
EUR	34.986	USD	40.983	02/07/2025	J.P. Morgan	14	0,00
EUR	249.482	USD	280.342	31/07/2025	Citibank	12.617	0,00
EUR	118.597	USD	137.314	31/07/2025	Goldman Sachs	1.951	0,00
EUR	5.204.890	USD	5.940.765	31/07/2025	Standard Chartered	171.188	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**185.803**	**0,05**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	16.726	EUR	14.273	01/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	184.668.749	USD	213.381.960	31/07/2025	J.P. Morgan	3.469.244	1,04
EUR	200	ZAR	4.153	31/07/2025	J.P. Morgan	1	0,00
USD	29.012	EUR	24.687	31/07/2025	J.P. Morgan	23	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**3.469.269**	**1,04**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	10.000	USD	13.611	31/07/2025	J.P. Morgan	72	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**72**	**0,00**
In ZAR abgesicherte Anteilsklasse							
ZAR	661.211	USD	37.030	31/07/2025	J.P. Morgan	81	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**81**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**3.655.225**	**1,09**
USD	4.227	EUR	3.609	01/07/2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
USD	386.728	EUR	338.890	31/07/2025	Goldman Sachs	(11.221)	0,00
USD	72.052.322	EUR	63.023.052	31/07/2025	Standard Chartered	(1.953.837)	(0,59)
USD	16.275.506	GBP	12.145.983	31/07/2025	Citibank	(343.735)	(0,10)
USD	3.376.997	GBP	2.507.152	31/07/2025	Standard Chartered	(53.518)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(2.362.313)**	**(0,70)**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	24.687	USD	28.956	02/07/2025	J.P. Morgan	(28)	0,00
EUR	5	ZAR	105	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	6.508.349	EUR	5.591.385	31/07/2025	J.P. Morgan	(57.454)	(0,02)
ZAR	146	EUR	7	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(57.482)**	**(0,02)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(2.419.795)**	**(0,72)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.235.430**	**0,37**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	5.850.000	5.746.633	0,23
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 2,475 % 21/05/2027	EUR	5.730.000	5.739.053	0,23
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,5 % 27/07/2026	EUR	7.000.000	6.880.492	0,28
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2,455 % 15/12/2027	EUR	2.600.000	2.603.492	0,10
JAB Holdings BV, Reg. S 1,75 % 25/06/2026	EUR	1.200.000	1.193.541	0,05
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2,574 % 15/09/2027	EUR	8.900.000	8.951.529	0,36
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2,778 % 25/02/2030	EUR	7.000.000	7.045.243	0,28
Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN 2,441 % 18/12/2026	EUR	7.300.000	7.312.841	0,29
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625 % 16/03/2027	EUR	11.460.000	11.150.738	0,45
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375 % 02/04/2026	EUR	5.730.000	5.659.548	0,23
Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079 % 05/04/2027	EUR	12.810.000	12.557.163	0,50
Westpac Banking Corp., Reg. S 2,585 % 14/05/2030	EUR	7.300.000	7.287.226	0,29
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 2,745 % 14/01/2028	EUR	3.075.000	3.077.454	0,12
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	5.560.000	5.459.260	0,22
			90.664.213	**3,63**
Österreich				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	1.600.000	1.693.751	0,07
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4,125 % 08/09/2025	EUR	1.600.000	1.605.168	0,06
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,75 % 26/01/2027	EUR	4.800.000	4.859.063	0,20
			8.157.982	**0,33**
Belgien				
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3,75 % 19/02/2028	EUR	1.200.000	1.211.698	0,05
KBC Group NV, Reg. S, FRN 2,645 % 03/09/2028	EUR	5.600.000	5.599.849	0,22
KBC IFIMA SA, Reg. S, FRN 2,329 % 04/03/2026	EUR	4.200.000	4.203.354	0,17
			11.014.901	**0,44**
Kanada				
Bank of Montreal, Reg. S 0,125 % 26/01/2027	EUR	17.200.000	16.665.489	0,67
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3,25 % 18/01/2028	EUR	14.900.000	15.242.609	0,61
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 2,489 % 10/06/2027	EUR	3.960.000	3.965.797	0,16
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,375 % 10/03/2026	EUR	6.500.000	6.428.335	0,26

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,01 % 07/10/2026	EUR	15.000.000	14.619.755	0,59
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 2,5 % 07/05/2030	EUR	6.575.000	6.535.276	0,26
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 0,01 % 08/04/2026	EUR	21.080.000	20.765.436	0,83
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 3,125 % 30/05/2029	EUR	12.300.000	12.569.567	0,50
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 2,683 % 29/05/2030	EUR	10.000.000	10.018.920	0,40
National Bank of Canada, Reg. S 0,01 % 29/09/2026	EUR	17.200.000	16.766.702	0,67
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,05 % 19/06/2026	EUR	10.000.000	9.810.414	0,39
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,01 % 14/09/2026	EUR	14.270.000	13.923.964	0,56
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,125 % 26/04/2027	EUR	13.890.000	13.392.745	0,54
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 2,733 % 13/06/2029	EUR	6.410.000	6.415.449	0,26
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,864 % 24/03/2027	EUR	9.000.000	8.802.569	0,35
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191 % 16/02/2029	EUR	18.360.000	18.809.957	0,75
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 2,539 % 10/09/2027	EUR	7.225.000	7.236.813	0,29
			201.969.797	**8,09**
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	6.880.000	6.839.374	0,27
			6.839.374	**0,27**
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027	EUR	3.600.000	3.702.818	0,15
Komercni Banka A/S, Reg. S 0,01 % 20/01/2026	EUR	3.000.000	2.962.092	0,12
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S, Reg. S 3,75 % 20/06/2028	EUR	7.500.000	7.733.818	0,31
			14.398.728	**0,58**
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2,943 % 10/04/2027	EUR	5.415.000	5.424.967	0,22
DSV Finance BV, Reg. S 3,125 % 06/11/2028	EUR	3.500.000	3.544.778	0,14
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 2,791 % 24/01/2027	EUR	1.950.000	1.956.221	0,08
Orsted A/S, Reg. S 3,625 % 01/03/2026	EUR	3.610.000	3.633.952	0,14
			14.559.918	**0,58**
Estland				
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 4,042 % 10/09/2028	EUR	1.650.000	1.677.606	0,07
			1.677.606	**0,07**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16/02/2027	EUR	4.130.000	4.050.679	0,16
Nordea Bank Abp, Reg. S 2,75 % 02/05/2030	EUR	1.890.000	1.884.222	0,08
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026	EUR	4.180.000	4.196.732	0,17
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875 % 15/12/2025	EUR	6.525.000	6.543.955	0,26
			16.675.588	**0,67**
Frankreich				
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	1.900.000	1.965.752	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3 % 07/05/2030	EUR	1.400.000	1.398.759	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375 % 24/03/2026	EUR	2.500.000	2.500.175	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125 % 15/01/2032	EUR	5.500.000	5.363.026	0,21
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	1.700.000	1.824.629	0,07
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	3.800.000	3.705.836	0,15
Carrefour SA, Reg. S 2,875 % 07/05/2029	EUR	1.000.000	992.609	0,04
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 4 % 24/10/2025	EUR	3.000.000	3.017.579	0,12
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 3,125 % 26/01/2029	EUR	3.600.000	3.641.126	0,15
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027	EUR	2.900.000	2.957.785	0,12
Credit Mutuel Home Loan SFH SA, Reg. S 3 % 23/07/2029	EUR	18.000.000	18.354.884	0,74
Electricite de France SA, Reg. S 3,75 % 05/06/2027	EUR	7.700.000	7.874.237	0,32
Engie SA, Reg. S 3,625 % 06/12/2026	EUR	1.300.000	1.321.687	0,05
EssilorLuxottica SA, Reg. S 2,875 % 05/03/2029	EUR	6.000.000	6.053.177	0,24
Kering SA, Reg. S 3,625 % 05/09/2027	EUR	5.500.000	5.617.597	0,23
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 2,75 % 07/11/2027	EUR	4.800.000	4.850.088	0,19
Orange SA, Reg. S, FRN 1,75 % Perpetual	EUR	6.600.000	6.259.251	0,25
Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75 % 15/09/2027	EUR	1.400.000	1.439.298	0,06
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	2.000.000	2.139.266	0,09
RCI Banque SA, Reg. S 0,5 % 14/07/2025	EUR	3.510.000	3.507.959	0,14
RCI Banque SA, Reg. S 3,5 % 17/01/2028	EUR	1.520.000	1.543.828	0,06
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	1.815.000	1.913.553	0,08
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 2,875 % 02/10/2028	EUR	4.500.000	4.529.191	0,18
SEB SA, Reg. S 3,625 % 24/06/2030	EUR	1.600.000	1.605.724	0,06
Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026	EUR	3.400.000	3.485.340	0,14
Societe Generale SA, Reg. S 3 % 12/02/2027	EUR	7.000.000	7.066.833	0,28
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 2,736 % 19/01/2026	EUR	8.000.000	8.014.146	0,32
Teleperformance SE, Reg. S 4,25 % 21/01/2030	EUR	4.000.000	4.074.742	0,16

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Frankreich (Fortsetzung)				
Transdev Group SA, Reg. S 3,054 % 21/05/2028	EUR	1.500.000	1.504.513	0,06
			118.522.590	**4,75**
Deutschland				
Amprion GmbH, Reg. S 3,45 % 22/09/2027	EUR	3.100.000	3.156.382	0,13
Bayer AG, Reg. S 4 % 26/08/2026	EUR	5.510.000	5.612.740	0,22
BMW International Investment BV, Reg. S 3 % 27/08/2027	EUR	2.120.000	2.146.008	0,08
BMW International Investment BV, Reg. S, FRN 2,812 % 09/10/2026	EUR	2.500.000	2.504.421	0,10
BMW US Capital LLC, Reg. S 3 % 02/11/2027	EUR	8.500.000	8.612.771	0,34
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 2,654 % 12/03/2027	EUR	400.000	400.957	0,02
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 2,495 % 03/03/2028	EUR	1.700.000	1.700.522	0,07
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	500.000	521.840	0,02
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875 % 19/06/2026	EUR	5.700.000	5.784.036	0,23
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,125 % 23/03/2028	EUR	1.100.000	1.114.786	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 12/07/2028	EUR	2.600.000	2.665.106	0,11
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	3.400.000	3.446.037	0,14
EnBW International Finance BV, Reg. S 3,625 % 22/11/2026	EUR	800.000	814.025	0,03
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,075 % 18/10/2027	EUR	2.000.000	2.024.034	0,08
Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3,125 % 08/12/2028	EUR	930.000	939.748	0,04
LEG Immobilien SE, Reg. S 0,375 % 17/01/2026	EUR	3.100.000	3.065.364	0,12
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3,25 % 15/09/2027	EUR	7.910.000	8.056.214	0,32
RWE AG, Reg. S 2,125 % 24/05/2026	EUR	6.445.000	6.434.076	0,26
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	700.000	713.560	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S, FRN 2,34 % 27/05/2027	EUR	2.100.000	2.102.048	0,08
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,5 % 23/11/2026	EUR	6.500.000	6.661.693	0,27
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,375 % 14/01/2028	EUR	1.000.000	1.013.347	0,04
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S, FRN 2,775 % 21/08/2026	EUR	5.000.000	5.007.440	0,20
UniCredit Bank AG, Reg. S 0,01 % 28/09/2026	EUR	4.000.000	3.896.927	0,16
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,75 % 10/09/2026	EUR	2.460.000	2.495.721	0,10
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25 % 19/05/2027	EUR	2.900.000	2.933.225	0,12
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	5.000.000	5.402.778	0,22
Vonovia SE, Reg. S 0 % 01/12/2025	EUR	4.600.000	4.556.751	0,18
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3,83 % 03/10/2029	EUR	2.925.000	2.958.886	0,12
			96.741.443	**3,87**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	7.500.000	7.485.142	0,30
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	1.325.000	1.361.223	0,06
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 3 % 03/12/2028	EUR	970.000	971.079	0,04
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	5.850.000	6.097.631	0,24
			15.915.075	**0,64**
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 0,05 % 05/10/2026	EUR	11.460.000	11.132.705	0,45
Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21/11/2028	EUR	770.000	806.645	0,03
			11.939.350	**0,48**
Irland				
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	2.325.000	2.412.777	0,10
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 6,625 % 30/06/2029	EUR	2.300.000	2.530.435	0,10
			4.943.212	**0,20**
Italien				
ASTM SpA, Reg. S 1 % 25/11/2026	EUR	3.040.000	2.976.757	0,12
BPER Banca SpA, Reg. S 3,75 % 22/10/2028	EUR	8.030.000	8.360.324	0,34
CA Auto Bank SpA, Reg. S 3,75 % 12/04/2027	EUR	1.940.000	1.980.571	0,08
CA Auto Bank SpA, Reg. S, FRN 2,961 % 26/01/2026	EUR	2.955.000	2.963.080	0,12
CA Auto Bank SpA, Reg. S, FRN 2,961 % 27/01/2028	EUR	1.850.000	1.852.546	0,07
Enel Finance International NV, Reg. S 2,625 % 24/02/2028	EUR	2.500.000	2.512.053	0,10
Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0,25 % 28/05/2026	EUR	7.170.000	7.041.123	0,28
Enel SpA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	1.860.000	1.915.969	0,08
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	3.870.000	4.177.018	0,17
Leasys SpA, Reg. S 3,875 % 12/10/2027	EUR	2.500.000	2.562.084	0,10
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	1.320.000	1.358.629	0,05
Prysmian SpA, Reg. S 3,625 % 28/11/2028	EUR	200.000	203.926	0,01
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	3.000.000	3.063.769	0,12
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	6.880.000	6.690.388	0,27
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875 % 11/06/2028	EUR	4.000.000	4.096.455	0,16
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,801 % 20/11/2028	EUR	4.800.000	4.809.610	0,19
			56.564.302	**2,26**

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
ORIX Corp., Reg. S 1,919 % 20/04/2026	EUR	4.495.000	4.477.526	0,18
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,267 % 18/06/2026	EUR	6.000.000	5.887.210	0,23
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 2,737 % 18/02/2030	EUR	8.200.000	8.203.443	0,33
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375 % 13/01/2026	EUR	6.425.000	6.464.054	0,26
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,125 % 21/04/2028	EUR	2.925.000	2.972.146	0,12
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S, FRN 2,5 % 27/05/2027	EUR	3.275.000	3.277.079	0,13
			31.281.458	**1,25**
Luxemburg				
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	3.610.000	3.494.995	0,14
Logicor Financing SARL, Reg. S 0,625 % 17/11/2025	EUR	1.450.000	1.437.978	0,06
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	8.340.000	8.259.822	0,33
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	2.410.000	2.451.876	0,10
			15.644.671	**0,63**
Niederlande				
Achmea Bank NV, Reg. S 2,75 % 10/12/2027	EUR	1.700.000	1.710.801	0,07
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	1.750.000	1.758.759	0,07
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,822 % 16/07/2028	EUR	5.000.000	4.998.588	0,20
Galderma Finance Europe BV, Reg. S 3,5 % 20/03/2030	EUR	3.000.000	3.030.285	0,12
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25 % 16/02/2027	EUR	5.300.000	5.265.261	0,21
JDE Peet's NV, Reg. S 0 % 16/01/2026	EUR	7.700.000	7.603.184	0,30
Knab NV, Reg. S 0,01 % 16/11/2057	EUR	7.100.000	7.043.328	0,28
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	5.300.000	5.367.754	0,21
REWE International Finance BV, Reg. S 2,75 % 03/07/2028	EUR	1.700.000	1.702.040	0,07
Universal Music Group NV, Reg. S 3 % 30/06/2027	EUR	6.880.000	6.946.298	0,28
Viterra Finance BV, Reg. S 0,375 % 24/09/2025	EUR	3.900.000	3.881.485	0,16
			49.307.783	**1,97**
Neuseeland				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 3,951 % 17/07/2026	EUR	1.650.000	1.682.217	0,07
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,895 % 23/03/2027	EUR	11.460.000	11.225.538	0,45
ASB Bank Ltd., Reg. S 4,5 % 16/03/2027	EUR	3.680.000	3.805.435	0,15
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185 % 16/04/2029	EUR	525.000	532.438	0,02
Bank of New Zealand, Reg. S 3,661 % 17/07/2029	EUR	3.100.000	3.185.771	0,13
Neuseeland (Fortsetzung)				
Bank of New Zealand, Reg. S 2,708 % 18/06/2030	EUR	8.800.000	8.806.151	0,35
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 1,099 % 24/03/2026	EUR	3.525.000	3.496.571	0,14
			32.734.121	**1,31**
Norwegen				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,5 % 19/07/2028	EUR	3.270.000	3.395.258	0,14
DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 0,25 % 07/09/2026	EUR	7.750.000	7.584.547	0,30
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0,5 % 11/08/2025	EUR	3.600.000	3.593.171	0,15
SpareBank 1 Sor-Norge ASA, Reg. S 3,625 % 12/03/2029	EUR	3.940.000	4.063.815	0,16
			18.636.791	**0,75**
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 5,5 % 23/11/2027	EUR	4.900.000	5.074.443	0,20
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	2.300.000	2.331.479	0,10
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	1.300.000	1.380.112	0,06
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2,5 % 12/06/2029	EUR	10.600.000	10.563.896	0,42
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	1.475.000	1.493.098	0,06
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,375 % 16/06/2028	EUR	2.300.000	2.322.798	0,09
			23.165.826	**0,93**
Portugal				
Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,375 % 19/04/2028	EUR	8.600.000	8.834.885	0,35
			8.834.885	**0,35**
Rumänien				
NE Property BV, Reg. S 1,875 % 09/10/2026	EUR	2.250.000	2.227.015	0,09
			2.227.015	**0,09**
Singapur				
DBS Bank Ltd., Reg. S 0,01 % 26/10/2026	EUR	10.320.000	10.037.621	0,40
DBS Bank Ltd., Reg. S 2,429 % 03/01/2029	EUR	13.500.000	13.500.500	0,54
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	6.600.000	6.691.462	0,27
			30.229.583	**1,21**

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Slowakische Republik				
Ceskoslovenska Obchodna Banka A/S, Reg. S 3,375 % 03/07/2029	EUR	5.000.000	5.125.428	0,20
Tatra Banka A/S, Reg. S 2,75 % 09/10/2028	EUR	9.100.000	9.149.632	0,37
			14.275.060	**0,57**
Slowenien				
OTP Banka dd, Reg. S, FRN 3,5 % 20/05/2028	EUR	4.700.000	4.718.191	0,19
			4.718.191	**0,19**
Südkorea				
KEB Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	9.230.000	9.116.702	0,37
KEB Hana Bank, Reg. S 3,75 % 04/05/2026	EUR	10.875.000	11.014.986	0,44
KEB Hana Bank, Reg. S 2,875 % 23/01/2028	EUR	7.050.000	7.116.032	0,28
Kookmin Bank, Reg. S 2,75 % 21/01/2028	EUR	7.640.000	7.694.938	0,31
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,32 % 29/01/2027	EUR	8.540.000	8.660.830	0,35
			43.603.488	**1,75**
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 2,404 % 07/06/2027	EUR	5.200.000	5.209.007	0,21
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	1.800.000	1.823.556	0,08
CaixaBank SA, Reg. S 1 % 25/09/2025	EUR	2.000.000	1.994.482	0,08
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,25 % 18/06/2031	EUR	5.300.000	5.231.908	0,21
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3,625 % 24/01/2029	EUR	800.000	819.597	0,03
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	8.700.000	9.063.143	0,36
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,625 % 28/11/2025	EUR	10.000.000	9.952.500	0,40
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	800.000	803.365	0,03
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	7.500.000	7.452.551	0,30
			42.350.109	**1,70**
Schweden				
Assa Abloy AB, Reg. S 3,75 % 13/09/2026	EUR	2.750.000	2.792.289	0,11
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0,625 % 24/07/2025	EUR	3.650.000	3.640.858	0,15
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	3.040.000	2.833.645	0,11
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 4 % 18/01/2027	EUR	2.725.000	2.796.852	0,11
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	1.600.000	1.616.171	0,07

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,25 % 04/04/2027	EUR	2.950.000	3.024.327	0,12
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	10.090.000	9.807.766	0,39
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,375 % 19/03/2030	EUR	1.000.000	1.017.335	0,04
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3,75 % 05/05/2026	EUR	2.835.000	2.873.567	0,12
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 2,547 % 17/02/2028	EUR	2.400.000	2.401.420	0,10
Swedbank AB, Reg. S 3,25 % 24/09/2029	EUR	1.100.000	1.113.441	0,04
			33.917.671	**1,36**
Schweiz				
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3,375 % 19/06/2030	EUR	2.600.000	2.594.093	0,10
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5,23 % 01/11/2027	EUR	4.600.000	4.875.117	0,20
Sika Capital BV, Reg. S 3,75 % 03/11/2026	EUR	1.970.000	2.003.874	0,08
Swisscom Finance BV, Reg. S 3,5 % 29/08/2028	EUR	2.620.000	2.692.625	0,11
Tyco Electronics Group SA 2,5 % 06/05/2028	EUR	800.000	799.302	0,03
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 12/02/2030	EUR	10.000.000	9.984.530	0,40
UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304 % 05/03/2029	EUR	6.860.000	7.034.559	0,28
UBS Switzerland AG, Reg. S 2,746 % 19/05/2030	EUR	11.700.000	11.724.653	0,47
			41.708.753	**1,67**
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 2,75 % 18/06/2026	EUR	9.000.000	9.026.505	0,36
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	12.000.000	11.818.020	0,47
			20.844.525	**0,83**
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 2,943 % 08/05/2028	EUR	4.160.000	4.167.311	0,17
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	6.880.000	6.892.571	0,28
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	2.700.000	2.662.939	0,11
Coventry Building Society, Reg. S 0,125 % 20/06/2026	EUR	15.000.000	14.708.588	0,59
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	1.550.000	1.558.378	0,06
Diageo Finance plc, Reg. S, FRN 2,314 % 20/06/2026	EUR	5.730.000	5.735.153	0,23
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	2.410.000	2.487.828	0,10
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	4.360.000	4.353.060	0,17

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,313 % 13/05/2030	EUR	2.800.000	2.822.633	0,11
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	3.350.000	3.391.827	0,14
HSBC Holdings plc, STEP, Reg. S 3,034 % 24/09/2026	EUR	7.450.000	7.464.192	0,30
HSBC UK Bank plc, Reg. S 2,625 % 25/05/2030	EUR	9.425.000	9.420.832	0,38
Informa plc, Reg. S 3 % 23/10/2027	EUR	3.170.000	3.198.359	0,13
LSEG Netherlands BV, Reg. S 4,125 % 29/09/2026	EUR	2.095.000	2.134.469	0,09
LSEG Netherlands BV, Reg. S 2,75 % 20/09/2027	EUR	4.450.000	4.473.349	0,18
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2,961 % 27/01/2029	EUR	3.100.000	3.103.621	0,12
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,24 % 13/05/2030	EUR	3.150.000	3.177.029	0,13
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	6.880.000	7.057.170	0,28
Santander UK plc, Reg. S 1,125 % 12/03/2027	EUR	10.030.000	9.857.867	0,39
Santander UK plc, Reg. S 2,625 % 12/04/2028	EUR	8.500.000	8.567.092	0,34
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	1.100.000	1.126.873	0,04
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	210.000	219.765	0,01
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	1.400.000	1.465.100	0,06
Yorkshire Building Society, Reg. S 2,75 % 28/01/2030	EUR	7.500.000	7.537.755	0,30
			117.583.761	**4,71**
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Medical Systems Europe BV 3,375 % 08/03/2029	EUR	3.200.000	3.272.212	0,13
Athene Global Funding, Reg. S, FRN 2,91 % 21/05/2027	EUR	2.250.000	2.253.482	0,09
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949 % 27/10/2026	EUR	7.935.000	7.925.480	0,32
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,691 % 28/01/2028	EUR	6.875.000	6.877.554	0,28
Bank of America Corp., STEP, Reg. S 3,036 % 22/09/2026	EUR	9.230.000	9.249.451	0,37
Caterpillar Financial Services Corp., Reg. S 3,023 % 03/09/2027	EUR	3.930.000	3.986.926	0,16
Caterpillar Financial Services Corp., Reg. S, FRN 2,329 % 10/06/2027	EUR	3.600.000	3.606.669	0,14
Cencora, Inc. 2,875 % 22/05/2028	EUR	1.210.000	1.215.107	0,05
Citigroup, Inc., FRN 3,274 % 29/04/2029	EUR	2.200.000	2.218.888	0,09
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027	EUR	8.030.000	7.837.659	0,31
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 2,739 % 14/05/2028	EUR	3.390.000	3.393.299	0,14
Eaton Capital ULC, Reg. S 0,128 % 08/03/2026	EUR	4.590.000	4.523.478	0,18
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3,25 % 19/05/2029	EUR	670.000	674.467	0,03
Fiserv Funding ULC 2,875 % 15/06/2028	EUR	1.260.000	1.265.983	0,05
Fortive Corp. 3,7 % 13/02/2026	EUR	3.730.000	3.760.961	0,15
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)				
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 3,014 % 23/09/2027	EUR	4.590.000	4.628.935	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 2,983 % 23/01/2029	EUR	3.610.000	3.618.826	0,14
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,25 % 29/03/2026	EUR	7.450.000	7.393.063	0,30
Haleon UK Capital plc, Reg. S 2,875 % 18/09/2028	EUR	5.950.000	5.989.512	0,24
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	1.860.000	1.891.497	0,08
Hyundai Capital America, Reg. S 2,875 % 26/06/2028	EUR	950.000	953.396	0,04
John Deere Bank SA, Reg. S 2,5 % 14/09/2026	EUR	2.420.000	2.426.713	0,10
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 3,674 % 06/06/2028	EUR	5.390.000	5.512.616	0,22
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,247 % 25/11/2029	EUR	1.075.000	1.084.694	0,04
New York Life Global Funding, Reg. S, FRN 2,812 % 09/07/2027	EUR	2.000.000	2.003.256	0,08
Pfizer Netherlands International Finance BV 2,875 % 19/05/2029	EUR	2.340.000	2.358.430	0,09
US Bancorp, FRN 2,875 % 21/05/2028	EUR	3.610.000	3.612.445	0,14
			103.534.999	**4,15**
Summe Unternehmensanleihen			**1.305.182.769**	**52,28**
Staatsanleihen				
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 0,375 % 02/09/2025	EUR	3.700.000	3.687.792	0,15
European Union, Reg. S 3,125 % 05/12/2028	EUR	65.790.000	67.694.620	2,71
			71.382.412	**2,86**
Kanada				
CDP Financial, Inc., Reg. S 3 % 11/04/2029	EUR	9.250.000	9.436.533	0,38
OMERS Finance Trust, Reg. S 3,125 % 25/01/2029	EUR	6.580.000	6.712.781	0,27
Province of Quebec, Reg. S 1,125 % 28/10/2025	EUR	5.000.000	4.986.781	0,20
			21.136.095	**0,85**
Chile				
Chile Government Bond 1,44 % 01/02/2029	EUR	10.000.000	9.560.530	0,38
			9.560.530	**0,38**

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
China				
China Development Bank, Reg. S 3,375 % 16/04/2027	EUR	9.200.000	9.360.807	0,38
China Development Bank, Reg. S 2,25 % 02/07/2028	EUR	5.100.000	5.109.731	0,20
			14.470.538	**0,58**
Finnland				
Fingrid OYJ, Reg. S 2,75 % 04/12/2029	EUR	5.900.000	5.895.452	0,24
			5.895.452	**0,24**
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25/05/2028	EUR	80.000.000	76.832.087	3,08
			76.832.087	**3,08**
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,25 % 22/10/2025	EUR	11.530.000	11.496.099	0,46
MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt., Reg. S 4,375 % 27/06/2030	EUR	2.410.000	2.444.859	0,10
			13.940.958	**0,56**
Italien				
AMCO - Asset Management Co. SpA, Reg. S 3,25 % 02/04/2030	EUR	6.375.000	6.457.973	0,26
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	28.660.000	28.618.953	1,15
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2 % 14/03/2028	EUR	12.870.000	13.519.245	0,54
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,6 % 22/11/2028	EUR	62.940.000	63.898.519	2,56
Italy Certificati di Credito del Tesoro, Reg. S, FRN, 144A 2,894 % 15/04/2029	EUR	50.000.000	50.567.521	2,02
Italy Certificati di Credito del Tesoro, Reg. S, FRN 3,044 % 15/10/2028	EUR	114.500.000	116.571.991	4,67
			279.634.202	**11,20**
Japan				
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3,5 % 13/09/2027	EUR	8.950.000	9.192.473	0,37
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2,625 % 11/09/2028	EUR	5.000.000	5.036.306	0,20
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	5.000.000	4.834.333	0,19
			19.063.112	**0,76**
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,875 % 28/01/2030	EUR	14.200.000	14.290.701	0,57
			14.290.701	**0,57**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Luxemburg				
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S, FRN 3,25 % 19/03/2031	EUR	1.000.000	1.009.132	0,04
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1,375 % 25/05/2029	EUR	48.830.000	47.074.923	1,89
			48.084.055	**1,93**
Mexiko				
Mexico Government Bond 1,625 % 08/04/2026	EUR	13.760.000	13.672.803	0,55
			13.672.803	**0,55**
Niederlande				
BNG Bank NV, Reg. S 2,5 % 21/05/2030	EUR	43.400.000	43.386.591	1,74
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	7.500.000	7.490.507	0,30
			50.877.098	**2,04**
Neuseeland				
New Zealand Local Government Funding Agency Bond, Reg. S 2,875 % 01/04/2030	EUR	9.800.000	9.925.786	0,40
			9.925.786	**0,40**
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,25 % 18/03/2030	EUR	7.295.000	7.403.225	0,30
			7.403.225	**0,30**
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 5,25 % 10/03/2030	EUR	33.130.000	33.905.912	1,36
			33.905.912	**1,36**
Saudi-Arabien				
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 0,625 % 03/03/2030	EUR	15.000.000	13.618.388	0,54
			13.618.388	**0,54**
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	9.313.000	9.283.025	0,37
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 2,5 % 17/06/2028	EUR	3.325.000	3.343.894	0,13
Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	10.000.000	9.950.875	0,40
Korea Government Bond 0 % 15/10/2026	EUR	4.925.000	4.780.284	0,19
Korea Government Bond 2,25 % 03/07/2028	EUR	7.000.000	7.007.481	0,28

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 29/06/2026	EUR	16.500.000	16.142.956	0,65
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124 % 18/03/2029	EUR	6.540.000	6.667.026	0,27
			57.175.541	**2,29**
Spanien				
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,125 % 31/01/2030	EUR	10.800.000	10.943.120	0,44
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3,5 % 31/05/2029	EUR	186.440.000	194.524.225	7,79
			205.467.345	**8,23**
Supranational				
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3,75 % 25/01/2027	EUR	12.950.000	13.218.246	0,53
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3 % 20/03/2028	EUR	10.900.000	11.020.609	0,44
Asian Development Bank 2,95 % 05/06/2029	EUR	6.650.000	6.805.165	0,27
Asian Development Bank, Reg. S 0 % 24/10/2029	EUR	10.000.000	9.041.025	0,36
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 09/04/2027	EUR	14.710.000	14.189.862	0,57
Council of Europe Development Bank, Reg. S 1 % 13/04/2029	EUR	13.920.000	13.253.191	0,53
European Financial Stability Facility, Reg. S 0,05 % 17/10/2029	EUR	8.000.000	7.252.480	0,29
European Investment Bank, Reg. S 0 % 15/05/2028	EUR	7.720.000	7.274.180	0,29
European Union, Reg. S 2,875 % 05/10/2029	EUR	9.000.000	9.184.815	0,37
International Bank for Reconstruction & Development 0 % 21/02/2030	EUR	8.140.000	7.272.317	0,29
			98.511.890	**3,94**
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0 % 15/05/2026	EUR	8.000.000	7.851.806	0,31
			7.851.806	**0,31**
Summe Staatsanleihen			**1.072.699.936**	**42,97**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**2.377.882.705**	**95,25**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund - Klasse MS reserve†	EUR	113.521.721	113.521.721	4,55
Morgan Stanley Liquidity Funds - Euro Government Liquidity Fund - Klasse MS Reserve†	EUR	97.784	97.784	0,00
			113.619.505	**4,55**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**113.619.505**	**4,55**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**113.619.505**	**4,55**
Summe Anlagen			**2.491.502.210**	**99,80**
Barmittel			**4.445.048**	**0,18**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**503.496**	**0,02**
Summe Nettovermögen			**2.496.450.754**	**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 30. Juni 2025, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapier-beschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(3.476)	EUR	(409.159.960)	1.030.340	0,04
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**1.030.340**	**0,04**
Euro-Schatz, 08/09/2025	6.443	EUR	691.011.750	(816.645)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(816.645)**	**(0,03)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**213.695**	**0,01**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	19.007	USD	22.265	02/07/2025	J.P. Morgan	7	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**7**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**7**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**7**	**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	2.542.806	–
			2.542.806	**–**

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 2,475 % 21/05/2027	EUR	100.000	100.158	0,88
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	100.000	103.031	0,91
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2,455 % 15/12/2027	EUR	100.000	100.134	0,88
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 2,745 % 14/01/2028	EUR	100.000	100.080	0,88
			403.403	**3,55**
Österreich				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	100.000	105.859	0,93
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	100.000	101.315	0,89
			207.174	**1,82**
Belgien				
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3,75 % 19/02/2028	EUR	100.000	100.975	0,89
			100.975	**0,89**
Kanada				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 2,539 % 10/09/2027	EUR	100.000	100.163	0,88
			100.163	**0,88**
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027	EUR	100.000	102.856	0,91
			102.856	**0,91**
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,625 % 14/05/2034	EUR	100.000	104.215	0,92
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,875 % 05/07/2027	EUR	100.000	102.891	0,90
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 2,791 % 24/01/2027	EUR	100.000	100.319	0,88
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4 % 24/04/2035	EUR	100.000	101.137	0,89
			408.562	**3,59**
Finnland				
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875 % 15/12/2025	EUR	100.000	100.291	0,88
			100.291	**0,88**

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

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Frankreich				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,875 % 26/01/2028	EUR	100.000	103.456	0,91
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3 % 07/05/2030	EUR	100.000	99.911	0,88
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	100.000	100.352	0,88
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	100.000	107.331	0,95
Carrefour SA, Reg. S 2,875 % 07/05/2029	EUR	100.000	99.261	0,87
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 2,75 % 04/04/2028	EUR	100.000	100.687	0,89
Electricite de France SA, Reg. S 3,75 % 05/06/2027	EUR	100.000	102.263	0,90
Kering SA, Reg. S 3,625 % 05/09/2027	EUR	100.000	102.138	0,90
RCI Banque SA, Reg. S 3,5 % 17/01/2028	EUR	20.000	20.314	0,18
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	15.000	15.814	0,14
SEB SA, Reg. S 3,625 % 24/06/2030	EUR	100.000	100.358	0,88
Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026	EUR	100.000	102.510	0,90
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 5,25 % 06/09/2032	EUR	100.000	104.913	0,92
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75 % 17/05/2035	EUR	100.000	99.271	0,87
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	100.000	101.156	0,89
Transdev Group SA, Reg. S 3,054 % 21/05/2028	EUR	100.000	100.301	0,88
			1.460.036	**12,84**
Deutschland				
Amprion GmbH, Reg. S 3,45 % 22/09/2027	EUR	100.000	101.819	0,89
BMW International Investment BV, FRN 2,131 % 05/06/2026	EUR	100.000	99.917	0,88
BMW International Investment BV, Reg. S 3 % 27/08/2027	EUR	30.000	30.368	0,27
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 2,495 % 03/03/2028	EUR	100.000	100.031	0,88
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	100.000	104.368	0,92
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,125 % 23/03/2028	EUR	100.000	101.344	0,89
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,375 % 13/02/2031	EUR	100.000	100.265	0,88
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	101.354	0,89
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,075 % 18/10/2027	EUR	100.000	101.202	0,89
Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3,125 % 08/12/2028	EUR	10.000	10.105	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S, FRN 2,34 % 27/05/2027	EUR	100.000	100.097	0,88
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,375 % 14/01/2028	EUR	100.000	101.335	0,89
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,75 % 10/09/2026	EUR	30.000	30.436	0,27

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Deutschland (Fortsetzung)				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	100.000	108.055	0,95
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3,83 % 03/10/2029	EUR	100.000	101.158	0,89
			1.291.854	**11,36**
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	100.000	99.802	0,88
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 3 % 03/12/2028	EUR	100.000	100.111	0,88
			199.913	**1,76**
Island				
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	100.000	106.010	0,93
			106.010	**0,93**
Irland				
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	100.000	103.775	0,91
			103.775	**0,91**
Italien				
CA Auto Bank SpA, Reg. S, FRN 2,961 % 27/01/2028	EUR	100.000	100.138	0,88
Enel Finance International NV, Reg. S 2,625 % 24/02/2028	EUR	100.000	100.482	0,88
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	100.000	98.534	0,87
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	100.000	100.310	0,88
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5 % 08/03/2028	EUR	150.000	156.274	1,38
Leasys SpA, Reg. S 2,875 % 17/08/2027	EUR	100.000	100.528	0,88
Leasys SpA, Reg. S 3,875 % 12/10/2027	EUR	100.000	102.483	0,90
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	100.000	102.927	0,91
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	102.126	0,90
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875 % 11/06/2028	EUR	150.000	153.617	1,35
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,801 % 20/11/2028	EUR	100.000	100.200	0,88
			1.217.619	**10,71**
Luxemburg				
Logicor Financing SARL, Reg. S 0,625 % 17/11/2025	EUR	100.000	99.171	0,87
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	100.000	99.039	0,87
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	100.000	99.528	0,88
			297.738	**2,62**

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Achmea Bank NV, Reg. S 2,75 % 10/12/2027	EUR	100.000	100.635	0,88
Galderma Finance Europe BV, Reg. S 3,5 % 20/03/2030	EUR	100.000	101.010	0,89
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,875 % 14/11/2027	EUR	100.000	103.297	0,91
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	100.000	103.121	0,91
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	100.000	101.278	0,89
REWE International Finance BV, Reg. S 2,75 % 03/07/2028	EUR	100.000	100.120	0,88
			609.461	**5,36**
Neuseeland				
ASB Bank Ltd., Reg. S 4,5 % 16/03/2027	EUR	100.000	103.409	0,91
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0,427 % 14/12/2026	EUR	100.000	97.168	0,85
			200.577	**1,76**
Polen				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	100.000	106.162	0,93
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	100.000	101.227	0,89
			207.389	**1,82**
Spanien				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	100.000	106.885	0,94
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026	EUR	100.000	99.894	0,88
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual	EUR	100.000	97.465	0,86
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	100.000	100.421	0,88
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	100.000	101.628	0,89
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 30/06/2031	EUR	100.000	99.823	0,88
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	100.000	104.691	0,92
			710.807	**6,25**
Schweden				
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	100.000	93.212	0,82
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	100.000	101.011	0,89
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,375 % 19/03/2030	EUR	100.000	101.733	0,89
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 2,547 % 17/02/2028	EUR	100.000	100.059	0,88
Swedbank AB, Reg. S 3,25 % 24/09/2029	EUR	100.000	101.222	0,89
			497.237	**4,37**
Schweiz				
Tyco Electronics Group SA 2,5 % 06/05/2028	EUR	100.000	99.913	0,88
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125 % 13/10/2026	EUR	100.000	99.940	0,88
			199.853	**1,76**
Vereinigtes Königreich				
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	100.000	100.540	0,89
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	100.000	103.229	0,91
Informa plc, Reg. S 3 % 23/10/2027	EUR	100.000	100.895	0,89
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 2,609 % 04/03/2028	EUR	100.000	100.153	0,88
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	100.000	102.753	0,90
LSEG Netherlands BV, Reg. S 2,75 % 20/09/2027	EUR	100.000	100.525	0,88
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2,961 % 27/01/2029	EUR	100.000	100.117	0,88
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,24 % 13/05/2030	EUR	100.000	100.858	0,89
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	100.000	102.443	0,90
			911.513	**8,02**
Vereinigte Staaten von Amerika				
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949 % 27/10/2026	EUR	200.000	199.760	1,76
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,691 % 28/01/2028	EUR	100.000	100.037	0,88
Cencora, Inc. 2,875 % 22/05/2028	EUR	100.000	100.422	0,88
Citigroup, Inc., FRN 3,274 % 29/04/2029	EUR	100.000	100.859	0,89
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027	EUR	150.000	146.407	1,29
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 2,739 % 14/05/2028	EUR	100.000	100.097	0,88
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3,25 % 19/05/2029	EUR	100.000	100.667	0,89
Fiserv Funding ULC 2,875 % 15/06/2028	EUR	100.000	100.475	0,88
Hyundai Capital America, Reg. S 2,875 % 26/06/2028	EUR	100.000	100.358	0,88
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 3,674 % 06/06/2028	EUR	100.000	102.275	0,90
Parker-Hannifin Corp. 2,9 % 01/03/2030	EUR	100.000	99.356	0,87
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	100.000	97.280	0,86
			1.347.993	**11,86**
Summe Unternehmensanleihen			**10.785.199**	**94,85**

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	100.000	102.892	0,91
			102.892	**0,91**
Luxemburg				
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S, FRN 3,25 % 19/03/2031	EUR	100.000	100.913	0,89
			100.913	**0,89**
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 4,467 % 15/09/2027	EUR	100.000	102.530	0,90
			102.530	**0,90**
Summe Staatsanleihen			**306.335**	**2,70**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**11.091.534**	**97,55**
Summe Anlagen			**11.091.534**	**97,55**
Barmittel			**230.983**	**2,03**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**48.036**	**0,42**
Summe Nettovermögen			**11.370.553**	**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 30. Juni 2025, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapier-beschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(21)	EUR	(2.471.910)	5.540	0,05
Euro-Bund, 08/09/2025	(1)	EUR	(130.270)	450	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**5.990**	**0,05**
Euro-Schatz, 08/09/2025	47	EUR	5.040.750	(5.687)	(0,05)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(5.687)**	**(0,05)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**303**	**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 Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	14.423	–
			14.423	–

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Hexcel Corp. 5,875 % 26/02/2035	USD	950.000	965.448	0,52
TransDigm, Inc. 4,625 % 15/01/2029	USD	400.000	392.510	0,21
			1.357.958	**0,73**
Landwirtschaft				
JBS USA LUX SARL, 144A 5,95 % 20/04/2035	USD	800.000	826.794	0,45
			826.794	**0,45**
Fluggesellschaften				
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,021 % 20/10/2029	USD	350.000	346.297	0,19
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,308 % 20/10/2031	USD	925.000	911.682	0,49
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20/10/2028	USD	1.650.000	1.653.626	0,89
			2.911.605	**1,57**
Automobilhersteller				
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95 % 06/03/2026	USD	1.250.000	1.261.916	0,68
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06/03/2030	USD	1.750.000	1.844.155	1,00
Hyundai Capital America, 144A 5,3 % 24/06/2029	USD	1.475.000	1.501.491	0,81
			4.607.562	**2,49**
Banken				
AIB Group plc, 144A 5,32 % 15/05/2031	USD	950.000	965.875	0,52
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, 144A 5,621 % 10/12/2029	USD	425.000	433.509	0,23
Banco Santander SA 5,439 % 15/07/2031	USD	800.000	830.400	0,45
Banco Santander SA 4,175 % 24/03/2028	USD	1.000.000	993.988	0,54
Bank of America Corp. 5,872 % 15/09/2034	USD	3.675.000	3.872.499	2,09
Bank of America Corp. 5,518 % 25/10/2035	USD	975.000	974.237	0,53
Bank of New York Mellon Corp. (The) 5,06 % 22/07/2032	USD	1.075.000	1.099.193	0,59
Bank of New York Mellon Corp. (The) 4,967 % 26/04/2034	USD	215.000	215.210	0,12
Bank of Nova Scotia (The) 8 % 27/01/2084	USD	1.050.000	1.115.859	0,60
Barclays plc 5,785 % 25/02/2036	USD	1.700.000	1.732.214	0,94
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, 144A 7,625 % 11/02/2035	USD	400.000	411.000	0,22
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, 144A 8,45 % 29/06/2038	USD	400.000	423.726	0,23
CaixaBank SA, 144A 6,84 % 13/09/2034	USD	900.000	985.915	0,53
Citigroup, Inc. 4,542 % 19/09/2030	USD	1.475.000	1.467.535	0,79
Citigroup, Inc. 3,785 % 17/03/2033	USD	450.000	419.640	0,23
Commonwealth Bank of Australia, 144A 3,61 % 12/09/2034	USD	350.000	331.306	0,18

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Credit Agricole SA, 144A 5,222 % 27/05/2031	USD	475.000	483.365	0,26
Deutsche Bank AG 3,035 % 28/05/2032	USD	350.000	313.810	0,17
First Horizon Corp. 5,514 % 07/03/2031	USD	390.000	395.766	0,21
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,33 % 23/07/2035	USD	2.600.000	2.616.783	1,41
HSBC Holdings plc 2,871 % 22/11/2032	USD	650.000	574.628	0,31
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033	USD	775.000	868.118	0,47
JPMorgan Chase & Co. 5,766 % 22/04/2035	USD	4.600.000	4.820.899	2,59
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030	USD	375.000	332.147	0,18
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5,401 % 23/07/2035	USD	1.150.000	1.168.929	0,63
Royal Bank of Canada 5,153 % 04/02/2031	USD	1.000.000	1.020.458	0,55
Societe Generale SA, 144A 3,653 % 08/07/2035	USD	930.000	853.227	0,46
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,852 % 13/07/2030	USD	675.000	713.125	0,38
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 4,85 % 10/09/2034	USD	875.000	860.617	0,46
Synovus Financial Corp. 6,168 % 01/11/2030	USD	1.440.000	1.475.606	0,80
Toronto-Dominion Bank (The) 8,125 % 31/10/2082	USD	400.000	418.907	0,23
UBS Group AG, 144A 6,442 % 11/08/2028	USD	700.000	727.303	0,39
UBS Group AG, 144A 3,091 % 14/05/2032	USD	1.350.000	1.225.241	0,66
UBS Group AG, 144A 9,016 % 15/11/2033	USD	475.000	586.293	0,32
Wells Fargo & Co. 6,491 % 23/10/2034	USD	1.200.000	1.309.329	0,71
			38.442.518	**20,74**
Getränke				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7 % 01/02/2036	USD	625.000	608.353	0,33
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9 % 01/02/2046	USD	575.000	525.660	0,28
JDE Peet's NV, 144A 1,375 % 15/01/2027	USD	575.000	546.613	0,30
			1.680.626	**0,91**
Biotechnologie				
Biogen, Inc. 6,45 % 15/05/2055	USD	475.000	486.972	0,26
CSL Finance plc, 144A 5,106 % 03/04/2034	USD	700.000	709.937	0,38
Gilead Sciences, Inc. 4,75 % 01/03/2046	USD	975.000	870.693	0,48
			2.067.602	**1,12**
Bauprodukte				
CRH America Finance, Inc. 5,5 % 09/01/2035	USD	850.000	870.214	0,47
			870.214	**0,47**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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, STEP 6,85 % 15/11/2028	USD	1.000.000	1.050.283	0,56
Celanese US Holdings LLC, STEP 7,2 % 15/11/2033	USD	676.000	716.568	0,39
Nutrien Ltd. 5,25 % 12/03/2032	USD	475.000	483.874	0,26
			2.250.725	**1,21**
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Global Payments, Inc. 5,95 % 15/08/2052	USD	80.000	76.718	0,04
Verisk Analytics, Inc. 5,25 % 15/03/2035	USD	875.000	877.758	0,48
			954.476	**0,52**
Computer				
Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049	USD	1.450.000	971.167	0,52
Kyndryl Holdings, Inc. 6,35 % 20/02/2034	USD	775.000	825.100	0,45
			1.796.267	**0,97**
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	USD	550.000	535.929	0,29
Aircastle Ltd., 144A 5,25 % 15/03/2030	USD	425.000	428.174	0,23
Aircastle Ltd., 144A 5,75 % 01/10/2031	USD	750.000	770.541	0,42
Ally Financial, Inc. 5,737 % 15/05/2029	USD	425.000	432.245	0,23
Ally Financial, Inc. 6,184 % 26/07/2035	USD	425.000	432.585	0,23
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95 % 15/01/2028	USD	1.225.000	1.232.014	0,67
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,375 % 30/05/2030	USD	275.000	279.850	0,15
Charles Schwab Corp. (The) 6,136 % 24/08/2034	USD	1.325.000	1.429.095	0,77
Citadel LP, 144A 6,375 % 23/01/2032	USD	1.175.000	1.225.530	0,66
Citadel Securities Global Holdings LLC, 144A 6,2 % 18/06/2035	USD	563.000	576.500	0,31
Enact Holdings, Inc. 6,25 % 28/05/2029	USD	1.500.000	1.555.248	0,84
Jefferies Financial Group, Inc. 6,2 % 14/04/2034	USD	425.000	443.004	0,24
LPL Holdings, Inc. 4,9 % 03/04/2028	USD	650.000	654.713	0,35
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5,2 % 27/03/2028	USD	675.000	682.719	0,37
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5 % 26/03/2031	USD	400.000	422.540	0,23
Marex Group plc 6,404 % 04/11/2029	USD	850.000	874.278	0,47
Mastercard, Inc. 4,95 % 15/03/2032	USD	1.225.000	1.259.057	0,68
Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5,15 % 24/10/2029	USD	750.000	763.948	0,41
Radian Group, Inc. 6,2 % 15/05/2029	USD	475.000	493.128	0,27
			14.491.098	**7,82**
Elektrizitätsversorgung				
AEP Transmission Co. LLC 5,4 % 15/03/2053	USD	475.000	456.266	0,25
Algonquin Power & Utilities Corp., STEP 5,365 % 15/06/2026	USD	425.000	427.546	0,23
Berkshire Hathaway Energy Co. 2,85 % 15/05/2051	USD	725.000	443.184	0,24

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 (Fortsetzung)				
Calpine Corp., 144A 5,125 % 15/03/2028	USD	700.000	699.556	0,38
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55 % 15/11/2030	USD	450.000	442.502	0,24
Commonwealth Edison Co. 5,95 % 01/06/2055	USD	650.000	670.578	0,36
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,9 % 15/11/2053	USD	775.000	789.397	0,43
Constellation Energy Generation LLC 5,75 % 15/03/2054	USD	625.000	610.448	0,33
Consumers Energy Co. 4,2 % 01/09/2052	USD	300.000	244.642	0,13
Dominion Energy, Inc. 2,25 % 15/08/2031	USD	1.043.000	909.276	0,49
DTE Energy Co. 5,85 % 01/06/2034	USD	1.075.000	1.122.709	0,60
Duke Energy Florida LLC 6,2 % 15/11/2053	USD	975.000	1.033.336	0,55
Engie SA, 144A 5,25 % 10/04/2029	USD	1.025.000	1.049.787	0,56
Georgia Power Co. 3,25 % 15/03/2051	USD	775.000	530.052	0,29
Jersey Central Power & Light Co. 5,1 % 15/01/2035	USD	425.000	422.824	0,23
Liberty Utilities Co., 144A 5,577 % 31/01/2029	USD	950.000	976.277	0,53
New England Power Co., 144A 5,936 % 25/11/2052	USD	175.000	178.293	0,10
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25 % 01/06/2030	USD	950.000	855.304	0,46
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,45 % 15/03/2035	USD	750.000	763.104	0,41
Pacific Gas and Electric Co. 3,3 % 01/08/2040	USD	725.000	516.901	0,28
Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01/07/2050	USD	625.000	502.238	0,27
Southern California Edison Co. 5,875 % 01/12/2053	USD	400.000	365.610	0,20
Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 5 % 15/01/2031	USD	1.075.000	1.092.983	0,58
Virginia Electric and Power Co. 5,05 % 15/08/2034	USD	975.000	976.004	0,53
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7 % 30/12/2034	USD	750.000	761.858	0,41
			16.840.675	**9,08**
Unterhaltung				
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15/03/2032	USD	1.300.000	1.085.500	0,59
			1.085.500	**0,59**
Lebensmittel				
JBS USA Holding Lux SARL, 144A 6,25 % 01/03/2056	USD	175.000	175.102	0,09
JBS USA Holding Lux SARL 2,5 % 15/01/2027	USD	900.000	875.838	0,47
Kroger Co. (The) 5 % 15/09/2034	USD	975.000	966.944	0,53
Mars, Inc., 144A 5,2 % 01/03/2035	USD	625.000	630.666	0,34
			2.648.550	**1,43**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Atmos Energy Corp. 6,2 % 15/11/2053	USD	450.000	485.110	0,26
Snam SpA, 144A 5,75 % 28/05/2035	USD	900.000	918.797	0,50
			1.403.907	**0,76**
Medizinische Produkte				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 5,2 % 31/01/2034	USD	975.000	1.000.405	0,54
			1.000.405	**0,54**
Gesundheitsdienstleistungen				
Centene Corp. 3 % 15/10/2030	USD	1.700.000	1.514.965	0,82
HCA, Inc. 3,5 % 15/07/2051	USD	425.000	280.529	0,15
HCA, Inc. 6,2 % 01/03/2055	USD	650.000	651.169	0,35
Icon Investments Six DAC 5,809 % 08/05/2027	USD	1.025.000	1.046.513	0,56
UnitedHealth Group, Inc. 4,5 % 15/04/2033	USD	300.000	291.834	0,16
UnitedHealth Group, Inc. 5,625 % 15/07/2054	USD	1.525.000	1.472.975	0,80
			5.257.985	**2,84**
Versicherungen				
American International Group, Inc. 5,45 % 07/05/2035	USD	975.000	996.697	0,54
American National Group, Inc., 144A 6,144 % 13/06/2032	USD	75.000	76.544	0,04
American National Group, Inc. 6 % 15/07/2035	USD	250.000	250.908	0,14
Athene Holding Ltd. 6,65 % 01/02/2033	USD	450.000	485.798	0,26
Athene Holding Ltd. 6,625 % 19/05/2055	USD	475.000	487.965	0,26
Belrose Funding Trust II, 144A 6,792 % 15/05/2055	USD	400.000	408.013	0,22
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), 144A 6,2 % Perpetual	USD	800.000	808.153	0,44
Essent Group Ltd. 6,25 % 01/07/2029	USD	1.000.000	1.035.331	0,56
Global Atlantic Fin Co., 144A 6,75 % 15/03/2054	USD	500.000	512.147	0,28
Global Atlantic Fin Co., 144A 7,95 % 15/10/2054	USD	520.000	541.704	0,29
Intact Financial Corp., 144A 5,459 % 22/09/2032	USD	1.525.000	1.558.211	0,84
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5,4 % 15/03/2055	USD	350.000	336.138	0,18
			7.497.609	**4,05**
Internet				
Amazon.com, Inc. 2,5 % 03/06/2050	USD	700.000	418.049	0,23
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	575.000	549.124	0,30
Meta Platforms, Inc. 5,75 % 15/05/2063	USD	425.000	428.321	0,23
Meta Platforms, Inc. 5,55 % 15/08/2064	USD	450.000	438.785	0,24
Netflix, Inc. 5,4 % 15/08/2054	USD	400.000	393.065	0,21
Uber Technologies, Inc. 4,3 % 15/01/2030	USD	600.000	597.611	0,32
Uber Technologies, Inc. 4,8 % 15/09/2034	USD	925.000	907.272	0,48
			3.732.227	**2,01**

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Investmentgesellschaften				
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,375 % 01/07/2034	USD	1.050.000	1.047.137	0,57
			1.047.137	**0,57**
Freizeit				
Brunswick Corp. 5,85 % 18/03/2029	USD	500.000	514.174	0,28
			514.174	**0,28**
Hotels				
Hyatt Hotels Corp. 5,05 % 30/03/2028	USD	675.000	682.003	0,37
			682.003	**0,37**
Medien				
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	725.000	516.061	0,28
Charter Communications Operating LLC 6,484 % 23/10/2045	USD	175.000	172.739	0,09
Charter Communications Operating LLC 4,4 % 01/12/2061	USD	1.275.000	888.307	0,48
Comcast Corp. 3,75 % 01/04/2040	USD	1.500.000	1.241.830	0,66
Comcast Corp. 2,887 % 01/11/2051	USD	325.000	196.876	0,11
Videotron Ltd., 144A 3,625 % 15/06/2029	USD	975.000	935.777	0,51
			3.951.590	**2,13**
Bergbau				
Newmont Corp. 5,35 % 15/03/2034	USD	450.000	461.014	0,25
Nexa Resources SA, 144A 6,75 % 09/04/2034	USD	250.000	261.900	0,14
Rio Tinto Finance USA plc 5,875 % 14/03/2065	USD	650.000	651.027	0,35
			1.373.941	**0,74**
Diverse Hersteller				
Siemens Funding BV, 144A 5,8 % 28/05/2055	USD	225.000	231.466	0,12
Siemens Funding BV, 144A 5,9 % 28/05/2065	USD	275.000	284.232	0,16
			515.698	**0,28**
Öl und Gas				
BP Capital Markets America, Inc. 4,893 % 11/09/2033	USD	925.000	924.637	0,50
BP Capital Markets plc 4,875 % Perpetual	USD	1.000.000	986.812	0,53
Continental Resources, Inc., 144A 2,875 % 01/04/2032	USD	450.000	377.691	0,20
Diamondback Energy, Inc. 6,25 % 15/03/2033	USD	1.000.000	1.062.653	0,57
EQT Corp., 144A 6,5 % 01/07/2027	USD	775.000	792.588	0,43
EQT Corp., 144A 4,5 % 15/01/2029	USD	344.000	339.540	0,18
EQT Corp., 144A 7,5 % 01/06/2030	USD	280.000	307.664	0,17
EQT Corp., 144A 4,75 % 15/01/2031	USD	775.000	763.038	0,41
Expand Energy Corp. 5,7 % 15/01/2035	USD	300.000	304.287	0,16

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Öl und Gas (Fortsetzung)				
HF Sinclair Corp. 5,75 % 15/01/2031	USD	925.000	946.126	0,51
Occidental Petroleum Corp. 5,2 % 01/08/2029	USD	425.000	426.530	0,23
Occidental Petroleum Corp. 5,375 % 01/01/2032	USD	1.200.000	1.188.373	0,65
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5,7 % 17/01/2035	USD	825.000	771.831	0,42
TotalEnergies Capital SA 5,638 % 05/04/2064	USD	350.000	337.818	0,18
Var Energi ASA, 144A 7,5 % 15/01/2028	USD	1.000.000	1.058.944	0,57
Var Energi ASA, 144A 5,875 % 22/05/2030	USD	300.000	307.443	0,17
			10.895.975	**5,88**
Verpackung und Behälter				
Silgan Holdings, Inc., 144A 1,4 % 01/04/2026	USD	1.300.000	1.264.481	0,68
Sonoco Products Co. 4,45 % 01/09/2026	USD	625.000	624.311	0,34
			1.888.792	**1,02**
Pharmazeutika				
AbbVie, Inc. 4,5 % 14/05/2035	USD	975.000	939.732	0,51
AbbVie, Inc. 5,4 % 15/03/2054	USD	425.000	411.668	0,22
Bristol-Myers Squibb Co. 5,65 % 22/02/2064	USD	675.000	653.964	0,35
CVS Health Corp. 1,875 % 28/02/2031	USD	750.000	640.971	0,35
CVS Health Corp. 5,875 % 01/06/2053	USD	350.000	332.568	0,18
Eli Lilly & Co. 5,2 % 14/08/2064	USD	425.000	400.863	0,22
Novartis Capital Corp. 4,2 % 18/09/2034	USD	925.000	888.596	0,48
Perrigo Finance Unlimited Co., STEP 4,9 % 15/06/2030	USD	900.000	882.978	0,48
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75 % 19/05/2033	USD	200.000	199.319	0,11
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34 % 19/05/2063	USD	1.100.000	1.017.184	0,54
Viatris, Inc. 2,7 % 22/06/2030	USD	725.000	644.807	0,35
			7.012.650	**3,79**
Pipelines				
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,55 % 30/10/2035	USD	950.000	955.242	0,52
DT Midstream, Inc., 144A 5,8 % 15/12/2034	USD	850.000	864.311	0,47
Enbridge, Inc. 5,55 % 20/06/2035	USD	1.250.000	1.268.691	0,68
Energy Transfer LP 5,55 % 15/05/2034	USD	675.000	681.911	0,37
Enterprise Products Operating LLC 5,35 % 31/01/2033	USD	1.025.000	1.060.311	0,57
Enterprise Products Operating LLC 3,2 % 15/02/2052	USD	600.000	389.994	0,21
Kinder Morgan, Inc. 5,85 % 01/06/2035	USD	300.000	309.969	0,17
Northern Natural Gas Co., 144A 5,625 % 01/02/2054	USD	625.000	601.109	0,32
ONEOK, Inc. 5,375 % 01/06/2029	USD	500.000	510.455	0,28
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	475.000	496.659	0,27
Promigas SA ESP, Reg. S 3,75 % 16/10/2029	USD	420.000	392.018	0,21

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Pipelines (Fortsetzung)				
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911 % 01/09/2027	USD	475.000	478.164	0,26
Targa Resources Corp. 4,9 % 15/09/2030	USD	850.000	856.786	0,46
			8.865.620	**4,79**
Immobilien				
Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP 2,625 % 15/11/2031	USD	925.000	805.809	0,43
			805.809	**0,43**
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
COPT Defense Properties LP, REIT 2,75 % 15/04/2031	USD	1.475.000	1.303.091	0,70
Extra Space Storage LP, REIT 5,5 % 01/07/2030	USD	725.000	752.299	0,41
Healthpeak OP LLC, REIT 5,375 % 15/02/2035	USD	850.000	856.842	0,46
Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5,25 % 15/08/2032	USD	500.000	503.808	0,27
			3.416.040	**1,84**
Einzelhandel				
Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 25/06/2034	USD	800.000	808.194	0,44
Home Depot, Inc. (The) 2,375 % 15/03/2051	USD	850.000	478.753	0,26
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	475.000	453.454	0,24
			1.740.401	**0,94**
Sparkassen & Kreditbanken				
Nationwide Building Society, 144A 4,302 % 08/03/2029	USD	850.000	844.462	0,46
			844.462	**0,46**
Halbleiter				
Broadcom, Inc., 144A 3,187 % 15/11/2036	USD	1.200.000	991.882	0,54
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6,1 % 25/01/2036	USD	975.000	1.007.497	0,54
Intel Corp. 4,9 % 05/08/2052	USD	1.025.000	844.147	0,46
Qorvo, Inc., 144A 3,375 % 01/04/2031	USD	1.175.000	1.055.130	0,56
			3.898.656	**2,10**
Software				
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	1.000.000	1.018.355	0,55
Fiserv, Inc. 5,35 % 15/03/2031	USD	750.000	776.465	0,42
MSCI, Inc., 144A 3,625 % 01/09/2030	USD	1.075.000	1.008.776	0,54
Oracle Corp. 3,6 % 01/04/2050	USD	1.550.000	1.078.537	0,59
			3.882.133	**2,10**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Telekommunikation				
AT&T, Inc. 4,5 % 15/05/2035	USD	975.000	926.375	0,50
AT&T, Inc. 3,8 % 01/12/2057	USD	1.625.000	1.132.194	0,61
Cisco Systems, Inc. 5,5 % 15/01/2040	USD	450.000	464.280	0,25
Rogers Communications, Inc. 5,3 % 15/02/2034	USD	1.975.000	1.972.551	1,06
T-Mobile USA, Inc. 5,125 % 15/05/2032	USD	1.575.000	1.605.257	0,87
T-Mobile USA, Inc. 5,75 % 15/01/2054	USD	750.000	732.163	0,40
Verizon Communications, Inc. 2,55 % 21/03/2031	USD	2.200.000	1.970.585	1,06
Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032	USD	1.275.000	1.097.203	0,59
			9.900.608	**5,34**
Transport				
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,5 % 15/03/2055	USD	275.000	271.233	0,15
			271.233	**0,15**
LKW-Transporte und Leasing				
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,25 % 01/02/2030	USD	650.000	664.830	0,36
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 2,3 % 15/06/2028	USD	320.000	299.606	0,16
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55 % 03/04/2034	USD	925.000	935.228	0,51
			1.899.664	**1,03**
Summe Unternehmensanleihen			**175.130.889**	**94,54**
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Fluggesellschaften				
Alaska Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1 'A', 144A 4,8 % 15/02/2029	USD	841.429	841.831	0,46
United Airlines Pass Through Trust 'AA' 5,45 % 15/08/2038	USD	693.908	701.021	0,38
United Airlines Pass-Through Trust 'A' 5,875 % 15/04/2029	USD	317.997	324.055	0,17
			1.866.907	**1,01**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**1.866.907**	**1,01**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**176.997.796**	**95,55**

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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	248.114	0,13
			248.114	**0,13**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**248.114**	**0,13**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**248.114**	**0,13**
Summe Anlagen			**177.245.910**	**95,68**
Barmittel			**6.097.555**	**3,29**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**1.905.946**	**1,03**
Summe Nettovermögen			**185.249.411**	**100,00**

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapier-beschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
US 2 Year Note, 30/09/2025	148	USD	30.785.156	122.060	0,07
US Long Bond, 19/09/2025	185	USD	21.263.438	708.941	0,38
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**831.001**	**0,45**
US 5 Year Note, 30/09/2025	(106)	USD	(11.545.719)	(126.369)	(0,07)
US 10 Year Note, 19/09/2025	(106)	USD	(11.867.031)	(246.776)	(0,13)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(109)	USD	(12.426.000)	(314.676)	(0,17)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(22)	USD	(2.607.000)	(64.258)	(0,04)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(752.079)**	**(0,41)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**78.922**	**0,04**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	15.523	USD	18.180	01/07/2025	J.P. Morgan	9	0,00
EUR	89.245	USD	104.542	02/07/2025	J.P. Morgan	36	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**45**	**0,00**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	76.942.429	USD	89.461.732	31/07/2025	J.P. Morgan	889.552	0,48
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**889.552**	**0,48**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**889.597**	**0,48**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**889.597**	**0,48**

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	371.550	–
			371.550	**–**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Commercial Papers				
Brookfield Infrastructure Holdings, Inc. 0 % 18/11/2025	USD	1.690.000	1.658.178	0,99
			1.658.178	**0,99**
Einzelhandel				
CVS Health Corp. 0 % 23/07/2025	USD	1.260.000	1.255.973	0,74
			1.255.973	**0,74**
Summe Commercial Papers			**2.914.151**	**1,73**
Unternehmensanleihen				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Hexcel Corp., STEP 4,2 % 15/02/2027	USD	350.000	346.651	0,21
			346.651	**0,21**
Fluggesellschaften				
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5 % 20/10/2025	USD	826.221	824.325	0,49
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20/10/2028	USD	1.240.000	1.242.725	0,74
Delta Air Lines, Inc. 4,95 % 10/07/2028	USD	340.000	341.574	0,20
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20/06/2027	USD	536.000	537.753	0,32
United Airlines, Inc., 144A 4,375 % 15/04/2026	USD	850.000	844.631	0,50
			3.791.008	**2,25**
Automobilhersteller				
American Honda Finance Corp. 5,8 % 03/10/2025	USD	1.120.000	1.123.106	0,67
BMW US Capital LLC, 144A 4,6 % 13/08/2027	USD	1.430.000	1.437.152	0,85
Ford Motor Credit Co. LLC 3,375 % 13/11/2025	USD	425.000	422.157	0,25
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95 % 10/06/2026	USD	760.000	770.997	0,46
General Motors Financial Co., Inc. 5,4 % 06/04/2026	USD	850.000	854.288	0,51
General Motors Financial Co., Inc. 4,3 % 13/07/2025	USD	2.020.000	2.019.463	1,19
Hyundai Capital America, 144A 6,25 % 03/11/2025	USD	1.040.000	1.044.383	0,62
Hyundai Capital America, 144A 4,875 % 23/06/2027	USD	828.000	832.506	0,49
Toyota Motor Credit Corp. 4,55 % 07/08/2026	USD	730.000	732.610	0,43
			9.236.662	**5,47**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Banken				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4,75 % 18/01/2027	USD	810.000	818.593	0,49
Bank of America NA 5,65 % 18/08/2025	USD	840.000	840.718	0,50
Bank of Montreal 5,92 % 25/09/2025	USD	1.750.000	1.755.635	1,04
Bank of Montreal 4,567 % 10/09/2027	USD	840.000	841.991	0,50
Bank of New York Mellon (The) 4,587 % 20/04/2027	USD	880.000	882.073	0,52
Bank of Nova Scotia (The) 5,4 % 04/06/2027	USD	410.000	419.574	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,524 % 13/07/2025	USD	2.155.000	2.154.723	1,27
BNP Paribas SA, 144A 4,792 % 09/05/2029	USD	1.610.000	1.618.073	0,96
BPCE SA, 144A 4,75 % 19/07/2027	USD	500.000	504.342	0,30
CaixaBank SA, 144A 4,634 % 03/07/2029	USD	1.650.000	1.653.844	0,98
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,926 % 02/10/2026	USD	975.000	993.774	0,59
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,508 % 11/09/2027	USD	1.500.000	1.502.583	0,89
Capital One NA 4,25 % 13/03/2026	USD	860.000	858.258	0,51
Citibank NA 5,864 % 29/09/2025	USD	1.870.000	1.873.796	1,11
Citigroup, Inc. 4,643 % 07/05/2028	USD	1.260.000	1.262.890	0,75
Credit Agricole SA, 144A 5,134 % 11/03/2027	USD	1.780.000	1.807.304	1,07
Fifth Third Bank NA 4,967 % 28/01/2028	USD	690.000	695.037	0,41
Goldman Sachs Bank USA 5,414 % 21/05/2027	USD	1.610.000	1.623.516	0,96
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,937 % 23/04/2028	USD	820.000	826.452	0,49
Huntington National Bank (The) 4,871 % 12/04/2028	USD	700.000	704.508	0,42
ING Groep NV 1,726 % 01/04/2027	USD	1.770.000	1.733.402	1,03
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5,71 % 15/01/2026	USD	830.000	831.947	0,49
Macquarie Bank Ltd., 144A 4 % 29/07/2025	USD	2.100.000	2.098.994	1,23
Macquarie Bank Ltd., 144A 5,391 % 07/12/2026	USD	290.000	294.980	0,17
National Australia Bank Ltd. 4,75 % 10/12/2025	USD	820.000	821.346	0,49
National Bank of Canada 5,6 % 02/07/2027	USD	1.270.000	1.284.070	0,76
National Bank of Canada 4,95 % 01/02/2028	USD	860.000	866.659	0,51
National Securities Clearing Corp., 144A 5,15 % 26/06/2026	USD	510.000	514.562	0,31
Royal Bank of Canada 5,069 % 23/07/2027	USD	2.020.000	2.034.729	1,21
Santander Holdings USA, Inc. 5,807 % 09/09/2026	USD	800.000	801.513	0,48
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 5,125 % 05/03/2027	USD	480.000	487.707	0,29
Societe Generale SA, 144A 1,488 % 14/12/2026	USD	1.725.000	1.699.960	1,01
State Street Corp. 5,272 % 03/08/2026	USD	570.000	575.766	0,34
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,88 % 13/07/2026	USD	475.000	482.279	0,29
Swedbank AB, 144A 5,472 % 15/06/2026	USD	790.000	798.605	0,47
Swedbank AB, 144A 6,136 % 12/09/2026	USD	565.000	577.168	0,34
Synchrony Bank 5,4 % 22/08/2025	USD	1.340.000	1.339.901	0,79
Synovus Financial Corp. 5,2 % 11/08/2025	USD	1.600.000	1.599.441	0,95

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Banken (Fortsetzung)				
Toronto-Dominion Bank (The) 5,264 % 11/12/2026	USD	310.000	314.210	0,19
US Bank NA 4,73 % 15/05/2028	USD	960.000	965.051	0,57
Wells Fargo & Co. 4,97 % 23/04/2029	USD	950.000	963.467	0,57
Wells Fargo Bank NA 5,55 % 01/08/2025	USD	1.190.000	1.190.000	0,71
Wells Fargo Bank NA 4,811 % 15/01/2026	USD	755.000	756.341	0,45
Westpac Banking Corp. 5,512 % 17/11/2025	USD	1.330.000	1.335.578	0,79
Westpac New Zealand Ltd., 144A 5,132 % 26/02/2027	USD	400.000	405.177	0,24
			48.410.537	**28,69**
Getränke				
Diageo Capital plc 5,375 % 05/10/2026	USD	1.180.000	1.194.633	0,70
JDE Peet's NV, 144A 1,375 % 15/01/2027	USD	880.000	836.556	0,50
Keurig Dr. Pepper, Inc. 4,35 % 15/05/2028	USD	870.000	871.119	0,52
			2.902.308	**1,72**
Biotechnologie				
Royalty Pharma plc 1,2 % 02/09/2025	USD	360.000	357.620	0,21
			357.620	**0,21**
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Quanta Services, Inc. 4,75 % 09/08/2027	USD	820.000	826.439	0,49
			826.439	**0,49**
Computer				
Dell International LLC 4,75 % 01/04/2028	USD	420.000	424.709	0,25
Hewlett Packard Enterprise Co. 4,45 % 25/09/2026	USD	700.000	701.188	0,42
Kyndryl Holdings, Inc. 2,05 % 15/10/2026	USD	800.000	775.488	0,46
			1.901.385	**1,13**
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Aircastle Ltd., 144A 5,25 % 11/08/2025	USD	1.535.000	1.534.459	0,90
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125 % 21/02/2026	USD	353.000	346.616	0,21
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95 % 15/01/2028	USD	797.000	801.563	0,48
Capital One Financial Corp. 4,985 % 24/07/2026	USD	520.000	520.009	0,31
Charles Schwab Corp. (The) 5,875 % 24/08/2026	USD	725.000	737.403	0,44
Citadel LP, 144A 4,875 % 15/01/2027	USD	717.000	715.403	0,42
Jefferies Financial Group, Inc. 5 % 10/02/2026	USD	860.000	861.084	0,51
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5,2 % 27/03/2028	USD	950.000	960.863	0,57
			6.477.400	**3,84**

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Duke Energy Corp. 4,85 % 05/01/2027	USD	410.000	414.145	0,25
Florida Power & Light Co. 4,45 % 15/05/2026	USD	795.000	796.058	0,47
NRG Energy, Inc., 144A 2 % 02/12/2025	USD	1.050.000	1.034.817	0,61
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,05 % 30/12/2026	USD	425.000	427.083	0,25
WEC Energy Group, Inc. 5 % 27/09/2025	USD	970.000	970.200	0,58
			3.642.303	**2,16**
Elektronik				
Amphenol Corp. 5,05 % 05/04/2027	USD	220.000	223.388	0,13
Flex Ltd. 3,75 % 01/02/2026	USD	850.000	843.662	0,50
Vontier Corp. 1,8 % 01/04/2026	USD	2.025.000	1.981.567	1,18
			3.048.617	**1,81**
Unterhaltung				
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755 % 15/03/2027	USD	860.000	838.495	0,50
			838.495	**0,50**
Umweltschutz				
Waste Management, Inc. 4,95 % 03/07/2027	USD	740.000	752.846	0,45
			752.846	**0,45**
Lebensmittel				
Campbell's Co. (The) 5,3 % 20/03/2026	USD	1.060.000	1.065.087	0,63
General Mills, Inc. 4,7 % 30/01/2027	USD	810.000	814.817	0,48
Smithfield Foods, Inc., 144A 4,25 % 01/02/2027	USD	1.150.000	1.139.137	0,68
			3.019.041	**1,79**
Gesundheitsdienstleistungen				
HCA, Inc. 5 % 01/03/2028	USD	534.000	541.808	0,32
Roche Holdings, Inc., 144A 5,265 % 13/11/2026	USD	680.000	690.303	0,41
			1.232.111	**0,73**
Versicherungen				
American National Group, Inc. 5 % 15/06/2027	USD	670.000	672.831	0,40
Aon North America, Inc. 5,125 % 01/03/2027	USD	400.000	404.815	0,24
Athene Global Funding, 144A 5,62 % 08/05/2026	USD	810.000	817.268	0,48
Athene Global Funding, 144A 5,516 % 25/03/2027	USD	760.000	772.870	0,46
Corebridge Global Funding, 144A 5,35 % 24/06/2026	USD	540.000	545.040	0,32
Equitable America Global Funding, 144A 4,65 % 09/06/2028	USD	930.000	935.566	0,55
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Versicherungen (Fortsetzung)				
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5 % 02/12/2025	USD	1.390.000	1.395.644	0,83
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4,55 % 08/11/2027	USD	700.000	705.307	0,42
MassMutual Global Funding II, 144A 4,5 % 10/04/2026	USD	2.410.000	2.413.515	1,43
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4,05 % 25/08/2025	USD	2.100.000	2.097.698	1,24
New York Life Global Funding, 144A 3,6 % 05/08/2025	USD	3.280.000	3.275.664	1,94
Principal Life Global Funding II, 144A 5 % 16/01/2027	USD	170.000	171.919	0,10
Principal Life Global Funding II, 144A 4,6 % 19/08/2027	USD	210.000	211.193	0,13
Protective Life Global Funding, 144A 5,133 % 10/04/2026	USD	1.570.000	1.574.305	0,93
			15.993.635	**9,47**
Investmentgesellschaften				
Antares Holdings LP, 144A 2,75 % 15/01/2027	USD	900.000	863.969	0,51
			863.969	**0,51**
Hotels				
Marriott International, Inc. 5,45 % 15/09/2026	USD	300.000	303.675	0,18
			303.675	**0,18**
Ausrüstungen – Diversifiziert				
Ingersoll Rand, Inc. 5,197 % 15/06/2027	USD	390.000	396.381	0,24
			396.381	**0,24**
Medien				
Charter Communications Operating LLC 4,908 % 23/07/2025	USD	1.630.000	1.629.976	0,97
			1.629.976	**0,97**
Verpackung und Behälter				
Berry Global, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2026	USD	850.000	849.540	0,50
Sonoco Products Co. 4,45 % 01/09/2026	USD	500.000	499.449	0,30
			1.348.989	**0,80**
Pharmazeutika				
AbbVie, Inc. 4,8 % 15/03/2027	USD	1.110.000	1.120.777	0,67
AstraZeneca Finance LLC 4,8 % 26/02/2027	USD	420.000	424.667	0,25
Cencora, Inc. 4,625 % 15/12/2027	USD	200.000	201.768	0,12
Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95 % 15/06/2026	USD	840.000	832.593	0,49
			2.579.805	**1,53**

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Pipelines				
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,055 % 15/08/2026	USD	400.000	405.039	0,24
ONEOK, Inc., 144A 5,625 % 15/01/2028	USD	860.000	879.063	0,52
ONEOK, Inc. 5,55 % 01/11/2026	USD	330.000	334.536	0,20
			1.618.638	**0,96**
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
COPT Defense Properties LP, REIT 2,25 % 15/03/2026	USD	870.000	852.724	0,51
EPR Properties, REIT 4,75 % 15/12/2026	USD	870.000	868.731	0,52
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375 % 15/06/2026	USD	1.265.000	1.240.212	0,73
			2.961.667	**1,76**
Einzelhandel				
Lowe's Cos., Inc. 4,4 % 08/09/2025	USD	370.000	369.850	0,22
			369.850	**0,22**
Software				
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	500.000	509.178	0,30
Oracle Corp. 5,8 % 10/11/2025	USD	230.000	230.946	0,14
Take-Two Interactive Software, Inc. 5 % 28/03/2026	USD	280.000	280.721	0,17
			1.020.845	**0,61**
LKW-Transporte und Leasing				
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,35 % 12/01/2027	USD	230.000	232.645	0,14
			232.645	**0,14**
Summe Unternehmensanleihen			**116.103.498**	**68,84**
Staatsanleihen				
Staaten				
Export-Import Bank of Korea 4,875 % 11/01/2026	USD	490.000	491.634	0,29
US Treasury 4,5 % 31/03/2026	USD	16.930.000	16.977.798	10,07
			17.469.432	**10,36**
Summe Staatsanleihen			**17.469.432**	**10,36**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Agency Collateralised Mortgage Obligations				
FHLMC REMICS 'AF' 5,505 % 25/08/2054	USD	412.882	414.314	0,25
FHLMC REMICS 'AF' 5,305 % 25/03/2055	USD	802.704	801.370	0,48
FHLMC REMICS 'FA' 5,305 % 25/03/2055	USD	819.243	818.092	0,49
FHLMC REMICS 'FA' 5,462 % 25/07/2055	USD	1.640.000	1.639.488	0,97
FHLMC REMICS 'FB' 5,735 % 25/12/2054	USD	956.832	957.268	0,56
FHLMC REMICS 'FE' 5,405 % 25/05/2054	USD	663.605	665.037	0,39
FHLMC REMICS 'HF' 5,555 % 25/03/2054	USD	268.583	269.931	0,16
GNMA, Series 2012-H28 'FA' 5,026 % 20/09/2062	USD	334	334	0,00
GNMA, Series 2013-H23 'FA' 5,746 % 20/09/2063	USD	4.992	5.052	0,00
GNMA 'FB' 5,252 % 20/03/2054	USD	351.803	352.090	0,21
GNMA 'FB' 5,352 % 20/12/2054	USD	844.941	845.266	0,50
GNMA 'FM' 5,202 % 20/07/2053	USD	826.580	825.263	0,49
GNMA, Series 2013-H22 'FT' 4,57 % 20/04/2063	USD	1.923	1.921	0,00
			7.595.426	**4,50**
Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)				
280 Park Avenue Mortgage Trust, Series 2017-280P 'B', 144A 5,692 % 15/09/2034	USD	1.200.000	1.177.024	0,70
BF Mortgage Trust, Series 2019-NYT 'A', 144A 5,809 % 15/12/2035	USD	1.300.000	1.278.455	0,76
			2.455.479	**1,46**
Durch Fertighäuser besicherte Wertpapiere				
Option One Mortgage Loan Trust, Series 2000-5 'A' 4,932 % 20/08/2030	USD	20.777	21.068	0,01
			21.068	**0,01**
Forderungsbesicherte Studiendarlehenwertpapiere				
DB Master Finance LLC, Series 2017-1A 'A2II', 144A 4,03 % 20/11/2047	USD	834.750	826.298	0,49
Domino's Pizza Master Issuer LLC 'A23', 144A 4,118 % 25/07/2047	USD	470.000	463.900	0,28
Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A 'A2I', 144A 4,116 % 25/07/2048	USD	734.313	732.030	0,43
Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2015-1A 'A2II', 144A 4,474 % 25/10/2045	USD	1.187.200	1.186.061	0,70
Mosaic Solar Loan Trust 'A', 144A 4,2 % 22/02/2044	USD	366.006	341.163	0,20
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104 % 25/07/2026	USD	214.180	209.104	0,12
Prodigy Finance DAC, Series 2021-1A 'A', 144A 5,684 % 25/07/2051	USD	139.472	139.476	0,08
Taco Bell Funding LLC 'A23', 144A 4,97 % 25/05/2046	USD	2.025.000	2.025.772	1,21
			5.923.804	**3,51**

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
WL Collateralised Mortgage Obligations				
Ajax Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2021-C 'A', 144A 5,115 % 25/01/2061	USD	217.412	216.888	0,13
CFMT LLC, Series 2023-HB12 'A', 144A 4,25 % 25/04/2033	USD	429.292	425.457	0,25
COLT Mortgage Loan Trust, Series 2020-3 'A1', 144A 1,506 % 27/04/2065	USD	35.961	35.091	0,02
COLT Trust, Series 2021-RPL1 'A1', 144A 1,665 % 25/09/2061	USD	351.462	321.864	0,19
Finance of America Structured Securities Trust 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	1.418.824	1.365.605	0,81
JP Morgan Mortgage Trust 'A1', 144A 5,452 % 20/07/2055	USD	310.597	310.506	0,18
Verus Securitization Trust, Series 2021-2 'A1', 144A 1,031 % 25/02/2066	USD	406.350	360.919	0,21
Verus Securitization Trust, Series 2021-4 'A1', 144A 0,938 % 25/07/2066	USD	538.821	447.285	0,27
VOLT CV LLC, STEP, Series 2021-CF2 'A1', 144A 5,487 % 27/11/2051	USD	371.194	370.589	0,22
VOLT XCVI LLC, STEP, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 6,116 % 27/03/2051	USD	29.135	29.149	0,02
VOLT XCVII LLC, STEP, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 6,239 % 25/04/2051	USD	110.221	110.192	0,07
			3.993.545	**2,37**
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			**19.989.322**	**11,85**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**156.476.403**	**92,78**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	4.398.864	4.398.864	2,61
			4.398.864	**2,61**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**4.398.864**	**2,61**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**4.398.864**	**2,61**
Summe Anlagen			**160.875.267**	**95,39**
Barmittel			**7.791.017**	**4,62**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(17.157)**	**(0,01)**
Summe Nettovermögen			**168.649.127**	**100,00**

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapier-beschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
US 2 Year Note, 30/09/2025	(5)	USD	(1.040.039)	(4.492)	0,00
US 5 Year Note, 30/09/2025	(13)	USD	(1.415.984)	(16.858)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(21.350)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				**(21.350)**	**(0,01)**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
EUR	6.388	USD	7.483	02/07/2025	J.P. Morgan	3	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**3**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**3**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**3**	**0,00**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	54.482	–
			54.482	**–**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75 % 15/12/2026	USD	500.000	472.381	0,31
			472.381	**0,31**
Summe Wandelanleihen			**472.381**	**0,31**
Unternehmensanleihen				
Werbung				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	1.425.000	1.351.064	0,89
CMG Media Corp., 144A 8,875 % 18/06/2029	USD	434.000	409.045	0,27
			1.760.109	**1,16**
Luft- und Raumfahrtindustrie				
AAR Escrow Issuer LLC, 144A 6,75 % 15/03/2029	USD	1.065.000	1.104.203	0,73
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	1.175.000	1.147.027	0,75
			2.251.230	**1,48**
Fluggesellschaften				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028	USD	440.000	450.463	0,30
			450.463	**0,30**
Bekleidung				
Crocs, Inc., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	1.000.000	956.193	0,63
Under Armour, Inc., 144A 7,25 % 15/07/2030	USD	1.030.000	1.048.205	0,69
			2.004.398	**1,32**
Automobilhersteller				
Ford Motor Credit Co. LLC 5,113 % 03/05/2029	USD	610.000	596.060	0,39
New Flyer Holdings, Inc., 144A 9,25 % 01/07/2030	USD	331.000	348.869	0,23
			944.929	**0,62**
Automobilteile und -zubehör				
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	500.000	502.691	0,33
Clarios Global LP, 144A 6,75 % 15/02/2030	USD	240.000	248.597	0,16
Dealer Tire LLC, 144A 8 % 01/02/2028	USD	1.660.000	1.602.469	1,05
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	2.020.000	1.457.943	0,96
			3.811.700	**2,50**

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

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Bauprodukte				
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A 10,25 % 15/10/2028	USD	1.329.000	1.408.673	0,92
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	1.214.000	1.124.494	0,74
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	1.545.000	1.500.175	0,99
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	905.000	901.918	0,59
			4.935.260	**3,24**
Chemie				
HB Fuller Co. 4,25 % 15/10/2028	USD	1.250.000	1.201.146	0,79
Herens Holdco SARL, 144A 4,75 % 15/05/2028	USD	750.000	674.158	0,44
SCIL IV LLC, 144A 5,375 % 01/11/2026	USD	600.000	594.821	0,39
			2.470.125	**1,62**
Gewerbliche Dienstleistungen				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6 % 01/06/2029	USD	1.750.000	1.703.429	1,11
Alta Equipment Group, Inc., 144A 9 % 01/06/2029	USD	520.000	483.788	0,32
AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625 % 01/10/2027	USD	1.275.000	1.246.095	0,82
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	550.000	509.880	0,33
Garda World Security Corp., 144A 6 % 01/06/2029	USD	950.000	926.100	0,61
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	1.535.000	1.494.117	0,98
OT Midco, Inc., 144A 10 % 15/02/2030	USD	335.000	270.791	0,18
Signal Parent, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	1.350.000	545.344	0,36
TriNet Group, Inc., 144A 3,5 % 01/03/2029	USD	1.390.000	1.299.881	0,85
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	830.000	884.699	0,58
			9.364.124	**6,14**
Computer				
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	1.065.000	1.048.592	0,69
			1.048.592	**0,69**
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Azorra Finance Ltd., 144A 7,75 % 15/04/2030	USD	1.120.000	1.165.059	0,77
Azorra Finance Ltd., 144A 7,25 % 15/01/2031	USD	313.000	319.807	0,21
GGAM Finance Ltd., 144A 5,875 % 15/03/2030	USD	505.000	508.055	0,33
Hightower Holding LLC, 144A 6,75 % 15/04/2029	USD	350.000	349.150	0,23
Hightower Holding LLC, 144A 9,125 % 31/01/2030	USD	680.000	725.941	0,48
Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029	USD	1.300.000	1.260.596	0,82

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)				
Jefferies Finance LLC, 144A 5 % 15/08/2028	USD	1.620.000	1.566.625	1,02
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026	USD	975.000	973.255	0,64
Phoenix Aviation Capital Ltd., 144A 9,25 % 15/07/2030	USD	1.028.000	1.065.758	0,70
TrueNoord Capital DAC, 144A 8,75 % 01/03/2030	USD	485.000	503.398	0,33
VistaJet Malta Finance plc, 144A 7,875 % 01/05/2027	USD	1.250.000	1.257.221	0,83
			9.694.865	**6,36**
Elektrizitätsversorgung				
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	2.000.000	1.865.022	1,22
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	1.530.000	1.478.501	0,97
Pike Corp., 144A 5,5 % 01/09/2028	USD	1.125.000	1.123.922	0,74
Terraform Global Operating LP, 144A 6,125 % 01/03/2026	USD	650.000	649.100	0,43
			5.116.545	**3,36**
Elektroteile und -ausrüstung				
EnerSys, 144A 4,375 % 15/12/2027	USD	1.856.000	1.827.153	1,20
			1.827.153	**1,20**
Elektronik				
TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01/03/2029	USD	500.000	475.835	0,31
			475.835	**0,31**
Energie – Alternative Energiequellen				
Atlantica Sustainable Infrastructure Ltd., 144A 4,125 % 15/06/2028	USD	1.515.000	1.449.411	0,95
			1.449.411	**0,95**
Konstruktion und Bauwesen				
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029	USD	1.075.000	1.045.663	0,69
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25 % 01/06/2029	USD	1.700.000	1.632.690	1,07
KBR, Inc., 144A 4,75 % 30/09/2028	USD	1.705.000	1.637.140	1,08
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	1.228.000	1.231.908	0,81
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	900.000	888.407	0,58
			6.435.808	**4,23**
Unterhaltung				
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2029	USD	1.100.000	1.050.363	0,69
Everi Holdings, Inc., 144A 5 % 15/07/2029	USD	550.000	557.493	0,37

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Unterhaltung (Fortsetzung)				
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	1.289.000	1.241.011	0,81
National CineMedia LLC 0 % 15/08/2026§*	USD	2.250.000	0	0,00
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	860.000	782.020	0,51
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	1.875.000	1.877.605	1,24
			5.508.492	**3,62**
Umweltschutz				
Reworld Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	1.100.000	1.043.656	0,69
			1.043.656	**0,69**
Lebensmittel				
Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75 % 01/10/2029	USD	1.479.580	1.592.815	1,05
			1.592.815	**1,05**
Medizinische Produkte				
Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027	USD	729.000	738.259	0,48
			738.259	**0,48**
Gesundheitsdienstleistungen				
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	1.075.000	1.049.420	0,69
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	1.107.000	1.170.951	0,77
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	2.000.000	1.881.981	1,24
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030	USD	870.000	809.422	0,53
US Acute Care Solutions LLC, 144A 9,75 % 15/05/2029	USD	1.525.000	1.575.430	1,03
			6.487.204	**4,26**
Wohnimmobilienbau				
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	1.325.000	1.264.622	0,83
Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15/08/2028	USD	1.075.000	1.121.986	0,74
New Home Co., Inc. (The), 144A 9,25 % 01/10/2029	USD	1.635.000	1.690.357	1,11
New Home Co., Inc. (The), 144A 8,5 % 01/11/2030	USD	208.000	211.994	0,14
STL Holding Co. LLC, 144A 8,75 % 15/02/2029	USD	970.000	1.017.801	0,67
Thor Industries, Inc., 144A 4 % 15/10/2029	USD	1.450.000	1.362.669	0,89
			6.669.429	**4,38**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Möbel für den Wohnbereich				
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	1.900.000	1.894.372	1,24
			1.894.372	**1,24**
Versicherungen				
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029	USD	1.725.000	1.673.618	1,10
			1.673.618	**1,10**
Internet				
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	2.105.000	1.943.546	1,28
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	1.441.000	1.444.835	0,95
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	840.000	888.000	0,58
			4.276.381	**2,81**
Investmentgesellschaften				
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	393.000	352.807	0,23
			352.807	**0,23**
Eisen & Stahl				
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	653.000	620.133	0,41
			620.133	**0,41**
Freizeit				
Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	604.000	632.101	0,42
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027	USD	1.025.000	1.033.244	0,67
			1.665.345	**1,09**
Hotels				
Full House Resorts, Inc., 144A 8,25 % 15/02/2028	USD	870.000	847.082	0,56
Genting New York LLC, 144A 7,25 % 01/10/2029	USD	1.615.000	1.672.590	1,09
			2.519.672	**1,65**
Ausrüstungen – Diversifiziert				
Esab Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	885.000	908.048	0,60
			908.048	**0,60**

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	1.825.000	1.738.168	1,15
CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/02/2028	USD	650.000	596.723	0,39
CSC Holdings LLC, 144A 11,25 % 15/05/2028	USD	435.000	433.002	0,28
CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2027	USD	1.125.000	1.073.416	0,71
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	1.340.000	889.060	0,58
			4.730.369	**3,11**
Bergbau				
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	143.000	143.964	0,09
Compass Minerals International, Inc., 144A 8 % 01/07/2030	USD	760.000	783.574	0,51
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	1.170.000	1.174.115	0,77
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9,375 % 01/03/2029	USD	1.220.000	1.300.095	0,86
JW Aluminum Continuous Cast Co., 144A 10,25 % 01/04/2030	USD	915.000	923.583	0,61
			4.325.331	**2,84**
Diverse Hersteller				
Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	800.000	851.267	0,56
Enviri Corp., 144A 5,75 % 31/07/2027	USD	2.156.000	2.129.226	1,40
			2.980.493	**1,96**
Öl und Gas				
Aris Water Holdings LLC, 144A 7,25 % 01/04/2030	USD	865.000	890.156	0,58
Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25 % 15/02/2029	USD	714.000	739.345	0,49
Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A 7,625 % 15/08/2029	USD	1.450.000	1.425.427	0,93
Oceaneering International, Inc. 6 % 01/02/2028	USD	1.975.000	1.995.163	1,30
Sitio Royalties Operating Partnership LP, 144A 7,875 % 01/11/2028	USD	1.450.000	1.515.895	0,99
Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875 % 01/05/2030	USD	1.340.000	1.289.133	0,85
Vital Energy, Inc., 144A 7,75 % 31/07/2029	USD	850.000	756.089	0,50
			8.611.208	**5,64**
Öl und Gas – Dienstleistungen				
Tidewater, Inc., 144A 9,125 % 15/07/2030	USD	40.000	41.155	0,03
			41.155	**0,03**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Verpackung und Behälter				
Toucan FinCo. Ltd., 144A 9,5 % 15/05/2030	USD	1.075.000	1.100.357	0,72
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75 % 31/12/2028	USD	915.000	972.755	0,64
TriMas Corp., 144A 4,125 % 15/04/2029	USD	1.865.000	1.771.915	1,16
			3.845.027	**2,52**
Pharmazeutika				
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	1.170.000	1.126.293	0,74
P&L Development LLC, 144A 12 % 15/05/2029	USD	1.795.409	1.822.591	1,20
			2.948.884	**1,94**
Pipelines				
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7 % 15/07/2029	USD	1.000.000	1.044.514	0,69
CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 15/04/2030	USD	1.325.000	1.255.123	0,82
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15/02/2028	USD	1.470.000	1.550.153	1,02
Prairie Acquiror LP, 144A 9 % 01/08/2029	USD	505.000	528.497	0,35
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5 % 15/01/2028	USD	1.200.000	1.192.500	0,78
TransMontaigne Partners LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030	USD	530.000	551.666	0,36
			6.122.453	**4,02**
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/12/2027	USD	1.625.000	1.553.703	1,02
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030	USD	1.440.000	1.319.792	0,87
XHR LP, REIT, 144A 4,875 % 01/06/2029	USD	960.000	930.350	0,61
			3.803.845	**2,50**
Einzelhandel				
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	837.000	878.825	0,58
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	2.175.000	2.010.782	1,31
Foundation Building Materials, Inc., 144A 6 % 01/03/2029	USD	350.000	318.108	0,21
Global Auto Holdings Ltd., 144A 8,375 % 15/01/2029	USD	200.000	184.316	0,12
Global Auto Holdings Ltd., 144A 11,5 % 15/08/2029	USD	480.000	470.974	0,31
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	1.150.000	1.121.846	0,74
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7,75 % 15/10/2029	USD	948.000	932.472	0,61
Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029	USD	1.195.000	1.149.887	0,76
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	1.245.000	1.245.763	0,82
			8.312.973	**5,46**

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	1.605.000	1.578.442	1,03
Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029	USD	1.010.000	1.045.780	0,69
Dye & Durham Ltd., 144A 8,625 % 15/04/2029	USD	1.165.000	1.216.353	0,80
Ellucian Holdings, Inc., 144A 6,5 % 01/12/2029	USD	462.000	473.724	0,31
Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375 % 01/12/2028	USD	525.000	136.500	0,09
Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2029	USD	1.069.000	1.037.583	0,68
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2030	USD	1.350.000	1.258.337	0,83
			6.746.719	**4,43**
Telekommunikation				
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875 % 15/06/2029	USD	1.325.000	1.238.875	0,82
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029	USD	740.000	691.970	0,45
			1.930.845	**1,27**
Transport				
Carriage Purchaser, Inc., 144A 7,875 % 15/10/2029	USD	1.025.000	903.684	0,59
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	1.000.000	949.962	0,63
			1.853.646	**1,22**
Summe Unternehmensanleihen			**146.243.726**	**96,03**
Aktienwerte				
Bergbau				
American Gilsonite Co.	USD	72	540	0,00
			540	**0,00**
Summe Aktien			**540**	**0,00**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**146.716.647**	**96,34**

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	1.022.957	1.022.957	0,67
			1.022.957	**0,67**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**1.022.957**	**0,67**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**1.022.957**	**0,67**
Summe Anlagen			**147.739.604**	**97,01**
Barmittel			**1.075.678**	**0,71**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**3.479.208**	**2,28**
Summe Nettovermögen			**152.294.490**	**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 30. Juni 2025, 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	1.789.735	EUR	1.527.273	01/07/2025	J.P. Morgan	77	0,00
EUR	13.239.433	USD	15.411.671	31/07/2025	J.P. Morgan	135.014	0,09
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**135.091**	**0,09**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**135.091**	**0,09**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**135.091**	**0,09**

US High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive, in US-Dollar gemessene Gesamtrendite 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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75 % 15/12/2026	USD	25.000	23.619	0,17
			23.619	**0,17**
Summe Wandelanleihen			**23.619**	**0,17**
Unternehmensanleihen				
Werbung				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	57.000	54.043	0,39
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01/04/2030	USD	38.000	39.225	0,28
CMG Media Corp., 144A 8,875 % 18/06/2029	USD	31.800	29.972	0,22
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	59.000	56.392	0,41
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15/02/2031	USD	55.000	58.273	0,42
Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029	USD	50.000	47.784	0,35
			285.689	**2,07**
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Bombardier, Inc., 144A 7,875 % 15/04/2027	USD	3.000	3.013	0,02
Bombardier, Inc., 144A 8,75 % 15/11/2030	USD	45.000	48.717	0,35
Bombardier, Inc., 144A 7,25 % 01/07/2031	USD	25.000	26.218	0,19
Bombardier, Inc., 144A 7 % 01/06/2032	USD	20.000	20.808	0,15
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	57.000	55.643	0,40
TransDigm, Inc., 144A 6,375 % 01/03/2029	USD	20.000	20.520	0,15
TransDigm, Inc., 144A 6,625 % 01/03/2032	USD	30.000	31.115	0,23
TransDigm, Inc. 4,625 % 15/01/2029	USD	124.000	121.677	0,88
			327.711	**2,37**
Landwirtschaft				
Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030	USD	27.000	27.378	0,20
			27.378	**0,20**
Bekleidung				
Champ Acquisition Corp., 144A 8,375 % 01/12/2031	USD	40.000	42.582	0,31
			42.582	**0,31**

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

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
New Flyer Holdings, Inc., 144A 9,25 % 01/07/2030	USD	35.000	36.889	0,27
			36.889	**0,27**
Automobilteile und -zubehör				
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	74.000	74.398	0,53
Clarios Global LP, 144A 6,75 % 15/02/2030	USD	25.000	25.896	0,19
Cougar JV Subsidiary LLC, 144A 8 % 15/05/2032	USD	55.000	58.726	0,43
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	48.000	34.644	0,25
			193.664	**1,40**
Banken				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1 % 01/10/2046	USD	101.000	72.771	0,53
			72.771	**0,53**
Getränke				
Primo Water Holdings, Inc., 144A 6,25 % 01/04/2029	USD	55.000	55.290	0,40
			55.290	**0,40**
Baustoffe				
Builders FirstSource, Inc., 144A 5 % 01/03/2030	USD	34.000	33.393	0,24
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25 % 01/02/2032	USD	103.000	95.391	0,68
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	64.000	59.281	0,43
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15/12/2030	USD	62.000	63.376	0,46
JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875 % 31/01/2031	USD	17.000	17.146	0,12
JH North America Holdings, Inc., 144A 6,125 % 31/07/2032	USD	24.000	24.409	0,18
Masterbrand, Inc., 144A 7 % 15/07/2032	USD	50.000	51.045	0,37
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5 % 01/02/2030	USD	42.000	39.892	0,29
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	48.000	46.607	0,34
Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01/03/2032	USD	59.000	60.692	0,44
Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01/03/2033	USD	63.000	65.013	0,47
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	95.000	94.677	0,69
Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,5 % 15/08/2032	USD	20.000	20.482	0,15
Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030	USD	36.000	34.221	0,25
Standard Industries, Inc., 144A 3,375 % 15/01/2031	USD	20.000	17.937	0,13
			723.562	**5,24**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Avient Corp., 144A 6,25 % 01/11/2031	USD	25.000	25.162	0,18
Celanese US Holdings LLC 6,75 % 15/04/2033	USD	12.000	12.090	0,09
Celanese US Holdings LLC, STEP 7,2 % 15/11/2033	USD	60.000	63.601	0,46
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	14.000	12.985	0,09
Olympus Water US Holding Corp., 144A 9,75 % 15/11/2028	USD	219.000	230.942	1,68
Valvoline, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2031	USD	86.000	77.863	0,56
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029	USD	10.000	9.031	0,07
WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375 % 01/03/2031	USD	10.000	10.263	0,07
			441.937	**3,20**
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028	USD	45.000	44.706	0,32
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,875 % 15/06/2030	USD	20.000	20.293	0,15
Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15/02/2031	USD	20.000	20.955	0,15
AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625 % 01/10/2027	USD	6.000	5.864	0,04
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	27.000	25.030	0,18
APi Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029	USD	69.000	67.661	0,49
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,375 % 15/06/2032	USD	15.000	15.685	0,11
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	49.000	47.605	0,34
Herc Holdings, Inc., 144A 7 % 15/06/2030	USD	30.000	31.337	0,23
Herc Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2033	USD	25.000	26.213	0,19
Korn Ferry, 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	100.000	99.641	0,72
Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	88.000	86.484	0,63
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	41.000	39.908	0,29
RB Global Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2028	USD	47.000	48.349	0,35
RB Global Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/03/2031	USD	14.000	14.750	0,11
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75 % 15/08/2032	USD	33.000	34.274	0,25
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	68.000	72.481	0,52
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625 % 30/01/2032	USD	86.000	90.341	0,65
			791.577	**5,72**
Computer				
CACI International, Inc., 144A 6,375 % 15/06/2033	USD	25.000	25.675	0,19
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75 % 31/03/2030	USD	53.000	56.372	0,41
Insight Enterprises, Inc., 144A 6,625 % 15/05/2032	USD	40.000	41.169	0,30

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Computer (Fortsetzung)				
McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030	USD	72.000	67.899	0,48
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	45.000	44.307	0,32
Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029	USD	19.000	18.189	0,13
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032	USD	37.540	42.377	0,31
			295.988	**2,14**
Vertrieb & Großhandel				
Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030	USD	52.000	53.795	0,39
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030	USD	64.000	68.625	0,50
			122.420	**0,89**
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Ally Financial, Inc. 4,7 % Perpetual	USD	63.000	60.599	0,44
Azorra Finance Ltd., 144A 7,25 % 15/01/2031	USD	29.000	29.631	0,21
CI Financial Corp. 4,1 % 15/06/2051	USD	40.000	28.394	0,21
Focus Financial Partners LLC, 144A 6,75 % 15/09/2031	USD	45.000	45.858	0,33
Hightower Holding LLC, 144A 9,125 % 31/01/2030	USD	43.000	45.905	0,33
Jane Street Group, 144A 6,125 % 01/11/2032	USD	60.000	60.547	0,44
Phoenix Aviation Capital Ltd., 144A 9,25 % 15/07/2030	USD	29.000	30.065	0,22
Rocket Cos., Inc., 144A 6,125 % 01/08/2030	USD	30.000	30.544	0,22
Rocket Cos., Inc., 144A 6,375 % 01/08/2033	USD	45.000	46.065	0,33
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029	USD	42.000	39.926	0,29
Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033	USD	10.000	8.932	0,06
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	78.000	73.093	0,54
			499.559	**3,62**
Elektrizitätsversorgung				
Alpha Generation LLC, 144A 6,75 % 15/10/2032	USD	60.000	61.797	0,45
Calpine Corp., 144A 5,125 % 15/03/2028	USD	57.000	56.964	0,41
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	104.000	96.981	0,69
NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15/02/2031	USD	35.000	32.221	0,23
NRG Energy, Inc., 144A 6 % 01/02/2033	USD	35.000	35.325	0,26
NRG Energy, Inc., 144A 6,25 % 01/11/2034	USD	25.000	25.488	0,18
NRG Energy, Inc., 144A 10,25 % Perpetual	USD	75.000	83.412	0,60
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	81.000	78.274	0,57
TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029	USD	60.000	63.013	0,46
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5 % 31/07/2027	USD	83.000	82.868	0,60
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875 % 15/04/2032	USD	62.000	64.825	0,47
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8,375 % 15/01/2031	USD	20.000	21.377	0,15
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8,625 % 15/03/2033	USD	20.000	21.496	0,16
			724.041	**5,23**
Elektroteile und -ausrüstung				
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028	USD	41.000	41.685	0,31
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15/03/2029	USD	26.000	26.769	0,19
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625 % 15/03/2032	USD	27.000	28.044	0,20
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15/03/2033	USD	25.000	25.816	0,19
			122.314	**0,89**
Elektronik				
Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	94.000	90.974	0,66
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031	USD	47.000	42.866	0,31
			133.840	**0,97**
Energie – Alternative Energiequellen				
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028	USD	79.000	78.265	0,57
			78.265	**0,57**
Konstruktion und Bauwesen				
Arcosa, Inc., 144A 6,875 % 15/08/2032	USD	33.000	34.217	0,25
Artera Services LLC, 144A 8,5 % 15/02/2031	USD	45.000	37.429	0,27
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	150.000	138.744	1,01
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	80.000	78.969	0,57
			289.359	**2,10**
Unterhaltung				
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2032	USD	58.000	59.361	0,43
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6 % 15/10/2032	USD	30.000	29.396	0,21
Churchill Downs, Inc., 144A 5,75 % 01/04/2030	USD	60.000	60.215	0,44
Light & Wonder International, Inc., 144A 7 % 15/05/2028	USD	73.000	73.377	0,53
Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8,25 % 15/04/2030	USD	44.000	45.462	0,33
National CineMedia LLC 0 % 15/08/2026[§*]	USD	90.000	0	0,00

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 (Fortsetzung)				
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	21.000	19.096	0,14
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	26.000	26.036	0,19
Voyager Parent LLC, 144A 9,25 % 01/07/2032	USD	80.000	83.169	0,60
			396.112	**2,87**
Umweltschutz				
Clean Harbors, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2027	USD	42.000	41.804	0,30
Clean Harbors, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2031	USD	24.000	24.622	0,18
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029	USD	230.000	226.722	1,65
Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029	USD	54.000	53.150	0,38
Reworld Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	47.000	44.593	0,32
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01/04/2032	USD	20.000	20.880	0,15
			411.771	**2,98**
Lebensmittel				
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028	USD	69.000	68.858	0,50
BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030	USD	51.000	53.102	0,38
Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75 % 01/10/2029	USD	78.146	84.127	0,61
Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028	USD	5.000	4.920	0,04
Chobani LLC, 144A 7,625 % 01/07/2029	USD	72.000	75.302	0,55
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	49.000	45.587	0,33
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25 % 01/08/2029	USD	120.000	115.775	0,83
Performance Food Group, Inc., 144A 6,125 % 15/09/2032	USD	30.000	30.681	0,22
Post Holdings, Inc., 144A 6,25 % 15/02/2032	USD	37.000	38.063	0,28
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	70.000	68.800	0,50
Viking Baked Goods Acquisition Corp., 144A 8,625 % 01/11/2031	USD	44.000	43.202	0,31
			628.417	**4,55**
Medizinische Produkte				
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	175.000	173.496	1,26
			173.496	**1,26**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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: Anbieter und Dienstleistungen				
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	26.000	25.381	0,18
Community Health Systems, Inc., 144A 6,875 % 15/04/2029	USD	39.000	30.778	0,22
Concentra Health Services, Inc., 144A 6,875 % 15/07/2032	USD	48.000	49.818	0,36
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	50.000	52.889	0,38
IQVIA, Inc., 144A 6,25 % 01/06/2032	USD	47.000	48.205	0,35
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	104.000	97.863	0,72
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030	USD	4.000	3.721	0,03
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	46.000	41.872	0,30
Molina Healthcare, Inc., 144A 6,25 % 15/01/2033	USD	25.000	25.412	0,18
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15/04/2032	USD	49.000	50.009	0,36
Team Health Holdings, Inc., 144A 13,5 % 30/06/2028	USD	49.046	53.154	0,38
Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01/10/2028	USD	64.000	64.158	0,46
US Acute Care Solutions LLC, 144A 9,75 % 15/05/2029	USD	71.000	73.348	0,54
			616.608	**4,46**
Wohnimmobilienbau				
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	38.000	36.378	0,26
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	48.000	45.813	0,33
New Home Co., Inc. (The), 144A 9,25 % 01/10/2029	USD	32.000	33.083	0,24
New Home Co., Inc. (The), 144A 8,5 % 01/11/2030	USD	19.000	19.365	0,14
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,125 % 01/08/2030	USD	47.000	46.802	0,34
			181.441	**1,31**
Möbel für den Wohnbereich				
Somnigroup International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	96.000	87.299	0,64
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	56.000	55.834	0,40
			143.133	**1,04**
Versicherungen				
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	80.000	80.256	0,58
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15/01/2031	USD	26.000	26.879	0,19
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,5 % 01/10/2031	USD	12.000	12.244	0,09

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Versicherungen (Fortsetzung)				
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7,375 % 01/10/2032	USD	10.000	10.314	0,07
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029	USD	47.000	45.600	0,33
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030	USD	46.000	49.352	0,36
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7,125 % 01/06/2031	USD	99.000	102.910	0,75
Ryan Specialty LLC, 144A 5,875 % 01/08/2032	USD	42.000	42.336	0,31
			369.891	**2,68**
Internet				
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	47.000	43.395	0,31
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	61.000	61.162	0,45
Snap, Inc., 144A 6,875 % 01/03/2033	USD	54.000	55.388	0,40
			159.945	**1,16**
Investmentgesellschaften				
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	41.000	36.807	0,27
			36.807	**0,27**
Eisen/Stahl				
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,5 % 15/09/2031	USD	30.000	28.918	0,21
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,375 % 01/05/2033	USD	40.000	37.614	0,27
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	74.000	70.276	0,51
			136.808	**0,99**
Freizeit				
Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028	USD	45.000	46.931	0,34
Carnival Corp., 144A 6 % 01/05/2029	USD	111.000	112.249	0,80
NCL Corp. Ltd., 144A 5,875 % 15/03/2026	USD	9.000	9.047	0,07
NCL Corp. Ltd., 144A 6,75 % 01/02/2032	USD	40.000	40.899	0,30
NCL Finance Ltd., 144A 6,125 % 15/03/2028	USD	48.000	48.807	0,35
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	USD	45.000	44.995	0,33
Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15/02/2029	USD	56.000	56.520	0,41
			359.448	**2,60**
Ausrüstungen – Diversifiziert				
Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031	USD	77.000	82.187	0,60
Esab Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	37.000	37.964	0,27
			120.151	**0,87**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Medien				
CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029	USD	57.000	56.820	0,41
CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029	USD	36.000	36.706	0,27
CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	119.000	113.338	0,82
CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 01/02/2031	USD	10.000	9.332	0,07
CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/02/2032	USD	53.000	50.166	0,36
CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 15/01/2034	USD	29.000	25.789	0,19
Gray Media, Inc., 144A 5,375 % 15/11/2031	USD	30.000	22.427	0,16
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	44.000	44.211	0,32
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	60.000	61.092	0,44
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375 % 01/09/2031	USD	25.000	25.997	0,19
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875 % 15/01/2029	USD	24.000	20.991	0,15
Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,375 % 31/12/2032	USD	3.000	2.115	0,02
Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125 % 15/02/2033	USD	36.000	36.391	0,26
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	200.000	182.786	1,32
			688.161	**4,98**
Bergbau				
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 11,5 % 01/10/2031	USD	86.000	96.467	0,71
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	13.000	13.088	0,09
Compass Minerals International, Inc., 144A 8 % 01/07/2030	USD	39.000	40.210	0,29
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	34.000	33.740	0,24
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	35.000	35.545	0,26
Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030	USD	100.000	95.659	0,69
Novelis Corp., 144A 3,875 % 15/08/2031	USD	19.000	17.067	0,12
			331.776	**2,40**
Diverse Hersteller				
Axon Enterprise, Inc., 144A 6,125 % 15/03/2030	USD	15.000	15.478	0,11
Axon Enterprise, Inc., 144A 6,25 % 15/03/2033	USD	10.000	10.331	0,07
Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	73.000	77.678	0,57
			103.487	**0,75**

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Öl und Gas				
Aethon United BR LP, 144A 7,5 % 01/10/2029	USD	45.000	47.223	0,34
Civitas Resources, Inc., 144A 8,625 % 01/11/2030	USD	56.000	56.910	0,42
Matador Resources Co., 144A 6,5 % 15/04/2032	USD	45.000	45.020	0,33
Parkland Corp., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	19.000	18.261	0,13
Parkland Corp., 144A 4,625 % 01/05/2030	USD	64.000	61.400	0,45
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	35.000	35.172	0,25
Permian Resources Operating LLC, 144A 7 % 15/01/2032	USD	48.000	49.768	0,36
Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25 % 01/02/2033	USD	30.000	30.296	0,22
Precision Drilling Corp., 144A 7,125 % 15/01/2026	USD	6.000	6.022	0,04
Precision Drilling Corp., 144A 6,875 % 15/01/2029	USD	31.000	30.613	0,22
SM Energy Co., 144A 7 % 01/08/2032	USD	35.000	34.509	0,25
Sunoco LP, 144A 7,25 % 01/05/2032	USD	35.000	36.779	0,27
Sunoco LP 4,5 % 15/05/2029	USD	23.000	22.341	0,16
Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15/02/2030	USD	34.400	35.355	0,26
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01/06/2028	USD	43.000	44.375	0,32
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01/06/2031	USD	39.000	40.560	0,29
Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30/04/2030	USD	34.000	35.030	0,25
			629.634	**4,56**
Öl und Gas – Dienstleistungen				
Tidewater, Inc., 144A 9,125 % 15/07/2030	USD	2.000	2.058	0,01
			2.058	**0,01**
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Enviva Partners LP, 144A 6,5 % 15/01/2026*§	USD	49.000	0	0,00
			0	**0,00**
Verpackung und Behälter				
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	100.000	105.346	0,77
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8,75 % 15/04/2030	USD	54.000	55.353	0,40
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/04/2032	USD	46.000	47.116	0,34
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031	USD	56.000	57.229	0,41
			265.044	**1,92**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Pharmazeutika				
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15/04/2031	USD	45.000	47.837	0,35
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	40.000	38.506	0,28
Prestige Brands, Inc., 144A 3,75 % 01/04/2031	USD	36.000	33.131	0,24
			119.474	**0,87**
Pipelines				
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75 % 01/03/2027	USD	74.000	73.853	0,54
Global Partners LP, 144A 8,25 % 15/01/2032	USD	38.000	40.044	0,29
Global Partners LP, 144A 7,125 % 01/07/2033	USD	18.000	18.303	0,13
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15/06/2030	USD	77.000	77.571	0,57
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125 % 15/02/2029	USD	14.000	14.150	0,10
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,375 % 15/02/2032	USD	14.000	14.036	0,10
Plains All American Pipeline LP 8,698 % Perpetual	USD	57.000	57.123	0,41
Venture Global LNG, Inc., 144A 7 % 15/01/2030	USD	25.000	25.371	0,18
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875 % 01/02/2032	USD	2.000	2.161	0,02
Venture Global LNG, Inc., 144A 9 % Perpetual	USD	57.000	55.627	0,40
			378.239	**2,74**
Immobilien				
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028	USD	31.000	31.233	0,23
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 8,875 % 01/09/2031	USD	36.000	38.815	0,28
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030	USD	92.000	97.987	0,71
			168.035	**1,22**
Einzelhandel				
1011778 BC ULC, 144A 4 % 15/10/2030	USD	98.000	91.382	0,65
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	31.000	29.953	0,22
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030	USD	38.000	36.805	0,27
Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	52.000	53.536	0,39
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	55.000	57.748	0,42
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	53.000	48.998	0,35
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028	USD	53.000	51.205	0,37
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	72.000	70.042	0,51
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25 % 01/08/2031	USD	11.000	11.700	0,08

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Einzelhandel (Fortsetzung)				
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	37.000	35.322	0,26
Lithia Motors, Inc., 144A 4,375 % 15/01/2031	USD	39.000	36.990	0,27
Patrick Industries, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2032	USD	30.000	30.029	0,22
Raising Cane's Restaurants LLC, 144A 9,375 % 01/05/2029	USD	59.000	62.362	0,45
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031	USD	88.000	83.748	0,61
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7,75 % 15/10/2029	USD	53.000	52.132	0,38
Suburban Propane Partners LP, 144A 5 % 01/06/2031	USD	51.000	48.192	0,35
Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029	USD	61.000	58.697	0,42
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	91.000	91.056	0,65
Yum! Brands, Inc. 3,625 % 15/03/2031	USD	84.000	77.517	0,56
			1.027.414	**7,43**
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	58.000	56.041	0,41
			56.041	**0,41**
Software				
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	129.000	126.865	0,92
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	64.000	60.174	0,44
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029	USD	50.000	50.405	0,36
Ellucian Holdings, Inc., 144A 6,5 % 01/12/2029	USD	39.000	39.990	0,29
			277.434	**2,01**
Telekommunikation				
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	45.000	42.791	0,31
EchoStar Corp. 10,75 % 30/11/2029	USD	34.000	35.049	0,25
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875 % 15/06/2029	USD	5.330	4.984	0,04
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2030	USD	19.966	18.019	0,13
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2030	USD	6.000	5.220	0,04
			106.063	**0,77**
Transport				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	88.000	83.596	0,60
Stonepeak Nile Parent LLC, 144A 7,25 % 15/03/2032	USD	18.000	19.057	0,14
Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01/08/2032	USD	35.000	36.622	0,27
			139.275	**1,01**
Summe Unternehmensanleihen			**13.290.999**	**96,24**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Umweltschutz				
GFL Environmental, Inc.	USD	1.029	51.573	0,37
			51.573	**0,37**
Finanzdienstleistungen				
ACC Claims Holdings LLC*	USD	422.940	0	0,00
			0	**0,00**
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Enviva LLC	USD	2.052	40.271	0,29
			40.271	**0,29**
Summe Aktien			**91.844**	**0,66**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**13.406.462**	**97,07**
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 – Klasse MS Reserve†	USD	3.992	3.992	0,03
			3.992	**0,03**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**3.992**	**0,03**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**3.992**	**0,03**
Summe Anlagen			**13.410.454**	**97,10**
Barmittel			**231.755**	**1,68**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**169.409**	**1,22**
Summe Nettovermögen			**13.811.618**	**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.

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, 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	625.348	USD	727.098	31/07/2025	J.P. Morgan	7.230	0,05
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**7.230**	**0,05**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	1.168	USD	1.589	31/07/2025	J.P. Morgan	8	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**8**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**7.238**	**0,05**
USD	100.601	EUR	87.923	31/07/2025	Standard Chartered	(2.644)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(2.644)**	**(0,02)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(2.644)**	**(0,02)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.594**	**0,03**

US High Yield Middle Market Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive, in US-Dollar gemessene Gesamtrendite 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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Werbung				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	248.000	235.133	0,62
CMG Media Corp., 144A 8,875 % 18/06/2029	USD	86.000	81.055	0,21
			316.188	**0,83**
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Goat Holdco LLC, 144A 6,75 % 01/02/2032	USD	170.000	172.213	0,45
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	120.000	117.143	0,31
			289.356	**0,76**
Fluggesellschaften				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028	USD	171.000	175.066	0,46
			175.066	**0,46**
Bekleidung				
Crocs, Inc., 144A 4,125 % 15/08/2031	USD	275.000	248.610	0,65
Under Armour, Inc., 144A 7,25 % 15/07/2030	USD	186.000	189.288	0,50
			437.898	**1,15**
Automobilhersteller				
Ford Motor Credit Co. LLC 7,122 % 07/11/2033	USD	200.000	207.127	0,55
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 8,75 % 15/12/2031	USD	350.000	355.922	0,94
New Flyer Holdings, Inc., 144A 9,25 % 01/07/2030	USD	102.000	107.506	0,28
			670.555	**1,77**
Automobilteile und -zubehör				
Cougar JV Subsidiary LLC, 144A 8 % 15/05/2032	USD	185.000	197.532	0,52
Dealer Tire LLC, 144A 8 % 01/02/2028	USD	422.000	407.375	1,08
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	460.000	332.007	0,87
			936.914	**2,47**
Banken				
Walker & Dunlop, Inc., 144A 6,625 % 01/04/2033	USD	340.000	348.956	0,92
			348.956	**0,92**
Bauprodukte				
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A 10,25 % 15/10/2028	USD	320.000	339.184	0,89
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	391.000	362.172	0,96
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	220.000	213.617	0,56
			914.973	**2,41**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Cerdia Finanz GmbH, 144A 9,375 % 03/10/2031	USD	400.000	416.079	1,10
HB Fuller Co. 4,25 % 15/10/2028	USD	185.000	177.770	0,47
Herens Holdco SARL, 144A 4,75 % 15/05/2028	USD	270.000	242.697	0,64
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	124.000	115.009	0,30
			951.555	**2,51**
Gewerbliche Dienstleistungen				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6 % 01/06/2029	USD	245.000	238.480	0,63
Alta Equipment Group, Inc., 144A 9 % 01/06/2029	USD	145.000	134.902	0,36
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	115.000	106.611	0,28
Garda World Security Corp., 144A 8,25 % 01/08/2032	USD	105.000	107.610	0,28
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	100.000	97.153	0,26
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	330.000	321.211	0,84
OT Midco, Inc., 144A 10 % 15/02/2030	USD	200.000	161.666	0,43
Signal Parent, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	481.000	194.304	0,51
TriNet Group, Inc., 144A 3,5 % 01/03/2029	USD	325.000	303.929	0,79
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	235.000	250.487	0,66
			1.916.353	**5,04**
Computer				
CACI International, Inc., 144A 6,375 % 15/06/2033	USD	60.000	61.621	0,16
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	220.000	216.610	0,57
			278.231	**0,73**
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Azorra Finance Ltd., 144A 7,75 % 15/04/2030	USD	315.000	327.673	0,85
Azorra Finance Ltd., 144A 7,25 % 15/01/2031	USD	69.000	70.501	0,19
Focus Financial Partners LLC, 144A 6,75 % 15/09/2031	USD	230.000	234.386	0,62
Hightower Holding LLC, 144A 6,75 % 15/04/2029	USD	285.000	284.308	0,75
Jefferies Finance LLC, 144A 5 % 15/08/2028	USD	235.000	227.257	0,60
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026	USD	248.000	247.556	0,65
Phoenix Aviation Capital Ltd., 144A 9,25 % 15/07/2030	USD	253.000	262.293	0,69
StoneX Group, Inc., 144A 7,875 % 01/03/2031	USD	255.000	267.447	0,70
TrueNoord Capital DAC, 144A 8,75 % 01/03/2030	USD	90.000	93.414	0,25

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	210.000	196.788	0,52
			2.211.623	**5,82**
Elektrizitätsversorgung				
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	435.000	405.642	1,07
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	445.000	430.021	1,13
TransAlta Corp. 6,5 % 15/03/2040	USD	130.000	124.919	0,33
			960.582	**2,53**
Elektroteile und -ausrüstung				
EnerSys, 144A 6,625 % 15/01/2032	USD	234.000	239.284	0,63
			239.284	**0,63**
Elektronik				
Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029	USD	200.000	196.537	0,52
TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01/03/2029	USD	240.000	228.401	0,60
			424.938	**1,12**
Konstruktion und Bauwesen				
Artera Services LLC, 144A 8,5 % 15/02/2031	USD	280.000	232.894	0,61
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/02/2032	USD	269.000	266.353	0,70
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029	USD	335.000	325.858	0,86
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25 % 01/06/2029	USD	440.000	422.578	1,12
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	219.000	219.697	0,58
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	265.000	261.586	0,69
			1.728.966	**4,56**
Unterhaltung				
Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30/04/2029	USD	200.000	208.772	0,55
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	315.000	303.273	0,80
National CineMedia LLC 0 % 15/08/2026[§*]	USD	1.800.000	0	0,00
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	245.000	222.785	0,59
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	295.000	295.410	0,78
Voyager Parent LLC, 144A 9,25 % 01/07/2032	USD	335.000	348.263	0,91
			1.378.503	**3,63**

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Umweltschutz				
Reworld Holding Corp. 5 % 01/09/2030	USD	250.000	236.834	0,62
Waste Pro USA, Inc., 144A 7 % 01/02/2033	USD	275.000	286.015	0,76
			522.849	**1,38**
Lebensmittel				
Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75 % 01/10/2029	USD	354.300	381.414	1,01
Fiesta Purchaser, Inc., 144A 9,625 % 15/09/2032	USD	150.000	158.897	0,42
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	275.000	255.847	0,67
Viking Baked Goods Acquisition Corp., 144A 8,625 % 01/11/2031	USD	150.000	147.280	0,39
			943.438	**2,49**
Medizinische Produkte				
Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027	USD	192.000	194.439	0,51
			194.439	**0,51**
Gesundheitsdienstleistungen				
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	294.000	287.004	0,76
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030	USD	137.000	124.024	0,33
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	285.000	301.464	0,80
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	100.000	108.087	0,28
LifePoint Health, Inc., 144A 10 % 01/06/2032	USD	275.000	282.649	0,74
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030	USD	13.000	12.095	0,03
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	92.000	83.744	0,22
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15/04/2032	USD	290.000	295.971	0,78
US Acute Care Solutions LLC, 144A 9,75 % 15/05/2029	USD	260.000	268.598	0,71
			1.763.636	**4,65**
Wohnimmobilienbau				
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	285.000	272.013	0,72
Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15/08/2028	USD	140.000	146.119	0,38
New Home Co., Inc. (The), 144A 9,25 % 01/10/2029	USD	315.000	325.665	0,86
New Home Co., Inc. (The), 144A 8,5 % 01/11/2030	USD	63.000	64.210	0,17
STL Holding Co. LLC, 144A 8,75 % 15/02/2029	USD	270.000	283.305	0,75
Thor Industries, Inc., 144A 4 % 15/10/2029	USD	295.000	277.233	0,73
			1.368.545	**3,61**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Möbel für den Wohnbereich				
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	255.000	254.245	0,67
			254.245	**0,67**
Haushaltsprodukte				
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875 % 15/03/2031	USD	300.000	243.810	0,64
			243.810	**0,64**
Versicherungen				
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029	USD	125.000	121.277	0,32
			121.277	**0,32**
Internet				
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	490.000	452.418	1,20
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	270.000	270.718	0,71
			723.136	**1,91**
Investmentgesellschaften				
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	228.000	204.682	0,54
			204.682	**0,54**
Eisen & Stahl				
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	186.000	176.638	0,47
			176.638	**0,47**
Freizeit				
Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	179.000	187.328	0,49
			187.328	**0,49**
Hotels				
Full House Resorts, Inc., 144A 8,25 % 15/02/2028	USD	215.000	209.336	0,55
Genting New York LLC, 144A 7,25 % 01/10/2029	USD	405.000	419.442	1,11
			628.778	**1,66**
Ausrüstungen – Diversifiziert				
Mueller Water Products, Inc., 144A 4 % 15/06/2029	USD	255.000	245.071	0,65
			245.071	**0,65**

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 01/02/2031	USD	365.000	340.619	0,90
CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/02/2028	USD	500.000	459.017	1,21
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	450.000	298.565	0,79
Midcontinent Communications, 144A 8 % 15/08/2032	USD	150.000	158.578	0,42
Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,375 % 31/12/2032	USD	13.000	9.165	0,02
Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125 % 15/02/2033	USD	193.000	195.098	0,51
			1.461.042	**3,85**
Bergbau				
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	38.000	38.256	0,10
Compass Minerals International, Inc., 144A 8 % 01/07/2030	USD	217.000	223.731	0,59
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	315.000	316.107	0,83
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9,375 % 01/03/2029	USD	200.000	213.131	0,56
JW Aluminum Continuous Cast Co., 144A 10,25 % 01/04/2030	USD	228.000	230.139	0,61
			1.021.364	**2,69**
Diverse Hersteller				
Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	200.000	212.817	0,56
Enpro, Inc., 144A 6,125 % 01/06/2033	USD	310.000	315.610	0,83
Enviri Corp., 144A 5,75 % 31/07/2027	USD	361.000	356.517	0,94
			884.944	**2,33**
Öl und Gas				
Aris Water Holdings LLC, 144A 7,25 % 01/04/2030	USD	185.000	190.380	0,50
Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25 % 15/02/2029	USD	210.000	217.454	0,57
Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A 7,625 % 15/08/2029	USD	250.000	245.763	0,65
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6,875 % 01/12/2032	USD	225.000	225.983	0,60
Oceaneering International, Inc. 6 % 01/02/2028	USD	330.000	333.370	0,88
Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875 % 01/05/2030	USD	305.000	293.422	0,77
Vital Energy, Inc., 144A 7,875 % 15/04/2032	USD	226.000	193.770	0,51
			1.700.142	**4,48**
Öl und Gas – Dienstleistungen				
Tidewater, Inc., 144A 9,125 % 15/07/2030	USD	7.000	7.202	0,02
			7.202	**0,02**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Verpackung und Behälter				
Toucan FinCo. Ltd., 144A 9,5 % 15/05/2030	USD	300.000	307.076	0,82
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75 % 31/12/2028	USD	230.000	244.518	0,64
TriMas Corp., 144A 4,125 % 15/04/2029	USD	285.000	270.775	0,71
			822.369	**2,17**
Pharmazeutika				
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	245.000	235.848	0,62
P&L Development LLC, 144A 12 % 15/05/2029	USD	275.001	279.164	0,74
			515.012	**1,36**
Pipelines				
CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 15/04/2030	USD	205.000	194.189	0,51
Global Partners LP, 144A 8,25 % 15/01/2032	USD	320.000	337.212	0,89
Global Partners LP, 144A 7,125 % 01/07/2033	USD	43.000	43.725	0,12
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15/02/2028	USD	360.000	379.628	0,99
Prairie Acquiror LP, 144A 9 % 01/08/2029	USD	145.000	151.747	0,40
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6 % 31/12/2030	USD	185.000	181.662	0,48
			1.288.163	**3,39**
Immobilien				
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030	USD	175.000	186.390	0,49
			186.390	**0,49**
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/12/2027	USD	245.000	234.251	0,62
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030	USD	305.000	279.539	0,73
XHR LP, REIT, 144A 4,875 % 01/06/2029	USD	250.000	242.279	0,64
			756.069	**1,99**
Einzelhandel				
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	302.000	317.091	0,84
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	380.000	351.309	0,92
Foundation Building Materials, Inc., 144A 6 % 01/03/2029	USD	100.000	90.888	0,24
Global Auto Holdings Ltd., 144A 11,5 % 15/08/2029	USD	315.000	309.076	0,81
GYP Holdings III Corp., 144A 4,625 % 01/05/2029	USD	100.000	99.969	0,26

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Einzelhandel (Fortsetzung)				
Macy's Retail Holdings LLC 4,5 % 15/12/2034	USD	290.000	231.634	0,61
Patrick Industries, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2032	USD	85.000	85.083	0,22
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7,75 % 15/10/2029	USD	242.000	238.036	0,63
Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029	USD	275.000	264.618	0,70
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	265.000	265.163	0,70
			2.252.867	**5,93**
Software				
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	340.000	334.375	0,89
Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029	USD	265.000	274.388	0,72
Dye & Durham Ltd., 144A 8,625 % 15/04/2029	USD	290.000	302.783	0,80
Ellucian Holdings, Inc., 144A 6,5 % 01/12/2029	USD	195.000	199.948	0,53
Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375 % 01/12/2028	USD	720.000	187.200	0,49
Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2029	USD	216.000	209.652	0,55
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2030	USD	310.000	288.951	0,76
			1.797.297	**4,74**
Telekommunikation				
C&W Senior Finance Ltd., 144A 9 % 15/01/2033	USD	270.000	276.998	0,73
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875 % 15/06/2029	USD	265.000	247.775	0,65
Sable International Finance Ltd., 144A 7,125 % 15/10/2032	USD	256.000	257.130	0,68
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029	USD	265.000	247.800	0,65
			1.029.703	**2,71**
Transport				
Carriage Purchaser, Inc., 144A 7,875 % 15/10/2029	USD	280.000	246.860	0,65
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	320.000	303.988	0,80
Stonepeak Nile Parent LLC, 144A 7,25 % 15/03/2032	USD	313.000	331.371	0,87
Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01/08/2032	USD	170.000	177.877	0,47
			1.060.096	**2,79**
Summe Unternehmensanleihen			**36.540.473**	**96,27**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Bergbau				
American Gilsonite Co.	USD	60	450	0,00
			450	**0,00**
Summe Aktien			**450**	**0,00**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**36.540.923**	**96,27**
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 – Klasse MS Reserve†	USD	102.374	102.374	0,27
			102.374	**0,27**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**102.374**	**0,27**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**102.374**	**0,27**
Summe Anlagen			**36.643.297**	**96,54**
Barmittel			**730.360**	**1,92**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**582.540**	**1,53**
Summe Nettovermögen			**37.956.197**	**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 30. Juni 2025, 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	3.711.747	USD	4.315.685	31/07/2025	J.P. Morgan	42.912	0,11
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**42.912**	**0,11**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**42.912**	**0,11**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**42.912**	**0,11**

Global Balanced Defensive Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in Euro an. Hierzu investiert er vorwiegend in ein Portfolio aus übertragbaren Wertpapieren wie Aktienwerten, darunter geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Investment Grade, Non-Investment-Grade und ohne Rating) und Geldmarktinstrumente und Barmittel weltweit, und nutzt Finanzderivate. Die Auswahl der Anlagepapiere zielt darauf ab, dass das gesamte Portfoliorisiko und die Volatilität geringer als die des Global Balanced Fund sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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	98.233	0,29
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	100.000	103.031	0,30
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2,455 % 15/12/2027	EUR	100.000	100.134	0,29
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 2,745 % 14/01/2028	EUR	100.000	100.080	0,29
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	100.000	98.188	0,29
			499.666	**1,46**
Österreich				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	100.000	101.315	0,30
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,75 % 26/01/2027	EUR	100.000	101.230	0,29
			202.545	**0,59**
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57 % 03/07/2031	EUR	100.000	104.744	0,31
			104.744	**0,31**
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,625 % 14/05/2034	EUR	100.000	104.215	0,31
DSV Finance BV, Reg. S 3,5 % 26/06/2029	EUR	100.000	102.537	0,30
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	100.000	103.487	0,30
			310.239	**0,91**
Frankreich				
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	100.000	103.461	0,30
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3 % 07/05/2030	EUR	100.000	99.911	0,29
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125 % 15/01/2032	EUR	100.000	97.510	0,29
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	100.000	107.331	0,31
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	100.000	106.890	0,31
RCI Banque SA, Reg. S 3,5 % 17/01/2028	EUR	20.000	20.313	0,06
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 2,875 % 02/10/2028	EUR	100.000	100.649	0,29
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	100.000	99.251	0,29
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	91.454	0,27
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	100.000	101.156	0,30
			927.926	**2,71**

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Deutschland				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 2,495 % 03/03/2028	EUR	100.000	100.031	0,29
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,125 % 23/03/2028	EUR	100.000	101.344	0,30
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,375 % 13/02/2031	EUR	100.000	100.265	0,29
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	101.354	0,30
Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3,125 % 08/12/2028	EUR	10.000	10.105	0,03
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,375 % 14/01/2028	EUR	100.000	101.335	0,30
Vonovia SE, Reg. S 4,75 % 23/05/2027	EUR	100.000	104.068	0,30
			618.502	**1,81**
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	100.000	99.802	0,29
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 3 % 03/12/2028	EUR	100.000	100.111	0,29
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	100.000	104.233	0,31
			304.146	**0,89**
Island				
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	100.000	105.439	0,31
			105.439	**0,31**
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	98.524	0,29
			98.524	**0,29**
Italien				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875 % 04/11/2025	EUR	100.000	99.878	0,29
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	100.000	107.933	0,32
Leasys SpA, Reg. S 2,875 % 17/08/2027	EUR	100.000	100.528	0,29
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	102.126	0,30
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875 % 11/06/2028	EUR	150.000	153.617	0,45
			564.082	**1,65**
Luxemburg				
Logicor Financing SARL, Reg. S 4,625 % 25/07/2028	EUR	100.000	104.066	0,30
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	100.000	94.326	0,28
			198.392	**0,58**

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Niederlande				
Galderma Finance Europe BV, Reg. S 3,5 % 20/03/2030	EUR	100.000	101.010	0,30
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	96.312	0,28
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	100.000	101.278	0,30
REWE International Finance BV, Reg. S 2,75 % 03/07/2028	EUR	100.000	100.120	0,29
			398.720	**1,17**
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	100.000	101.369	0,30
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	100.000	95.472	0,28
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	100.000	101.227	0,29
			298.068	**0,87**
Spanien				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	100.000	106.885	0,31
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,25 % 18/06/2031	EUR	100.000	98.715	0,29
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 4,375 % 30/07/2028	EUR	100.000	103.517	0,30
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	100.000	100.420	0,29
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	100.000	101.628	0,30
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	100.000	104.691	0,31
			615.856	**1,80**
Schweden				
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	100.000	94.921	0,28
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	100.000	93.212	0,27
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 3,25 % 22/01/2030	EUR	100.000	101.011	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	200.000	194.406	0,57
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,375 % 19/03/2030	EUR	100.000	101.733	0,30
Swedbank AB, Reg. S 3,25 % 24/09/2029	EUR	100.000	101.222	0,30
			686.505	**2,01**
Schweiz				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	100.000	106.541	0,31
			106.541	**0,31**

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich				
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	100.000	100.540	0,30
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	100.000	103.230	0,30
Informa plc, Reg. S 3 % 23/10/2027	EUR	100.000	100.895	0,30
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 2,609 % 04/03/2028	EUR	100.000	100.153	0,29
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	100.000	102.753	0,30
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2,961 % 27/01/2029	EUR	100.000	100.117	0,29
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,24 % 13/05/2030	EUR	100.000	100.858	0,30
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20/06/2029	EUR	100.000	102.976	0,30
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	100.000	102.575	0,30
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,603 % 13/09/2029	EUR	100.000	93.109	0,27
			1.007.206	**2,95**
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Medical Systems Europe BV 3,375 % 08/03/2029	EUR	100.000	102.257	0,30
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,691 % 28/01/2028	EUR	100.000	100.037	0,29
Cencora, Inc. 2,875 % 22/05/2028	EUR	100.000	100.422	0,29
Citigroup, Inc., FRN 3,274 % 29/04/2029	EUR	100.000	100.858	0,30
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3,25 % 19/05/2029	EUR	100.000	100.667	0,30
Fiserv Funding ULC 2,875 % 15/06/2028	EUR	100.000	100.475	0,29
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 3,674 % 06/06/2028	EUR	100.000	102.275	0,30
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,247 % 25/11/2029	EUR	100.000	100.902	0,30
Parker-Hannifin Corp. 2,9 % 01/03/2030	EUR	100.000	99.356	0,29
US Bancorp, FRN 2,875 % 21/05/2028	EUR	100.000	100.068	0,29
			1.007.317	**2,95**
Summe Unternehmensanleihen			**8.054.418**	**23,57**

Aktienwerte

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Österreich				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	19	2.046	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	72	5.173	0,02
OMV AG	EUR	29	1.323	0,00
Raiffeisen Bank International AG	EUR	34	873	0,00
Verbund AG	EUR	21	1.355	0,00
			10.770	**0,03**
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	90	5.238	0,01
Argenx SE	EUR	4	1.911	0,01
KBC Group NV	EUR	73	6.373	0,02

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Belgien (Fortsetzung)				
UCB SA	EUR	9	1.516	0,00
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	8	166	0,00
			15.204	**0,04**
Brasilien				
Ambev SA	BRL	800	1.644	0,00
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	800	1.785	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	900	2.023	0,01
Cia Paranaense de Energia - Copel Preference	BRL	1.600	3.058	0,01
Engie Brasil Energia SA	BRL	500	3.487	0,01
Equatorial Energia SA	BRL	300	1.675	0,00
Gerdau SA Preference	BRL	700	1.753	0,01
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	294	1.675	0,00
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	232	2.706	0,01
Petroleo Brasileiro SA	BRL	600	3.171	0,01
Suzano SA	BRL	200	1.596	0,00
			24.573	**0,07**
Kanada				
Bank of Montreal	CAD	1	94	0,00
TC Energy Corp.	CAD	1	41	0,00
			135	**0,00**
China				
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3.000	1.826	0,01
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.300	15.548	0,05
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	200	2.057	0,01
Baidu, Inc. 'A'	HKD	200	1.818	0,01
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	6.000	2.975	0,01
BeOne Medicines Ltd.	HKD	100	1.608	0,00
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	2.000	924	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	9.000	7.749	0,02
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	2.049	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.536	0,00
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	1.000	1.751	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	500	2.982	0,01
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.000	1.481	0,00
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	600	1.753	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	4.000	1.788	0,01
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	500	1.360	0,00
China Resources Land Ltd.	HKD	500	1.446	0,00
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	4.175	173	0,00
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	3.000	1.547	0,00
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1.000	1.734	0,01
H World Group Ltd., ADR	USD	52	1.486	0,00
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	600	1.467	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	6.000	4.057	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	250	3.466	0,01
KE Holdings, Inc., ADR	USD	102	1.566	0,00
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	300	2.065	0,01
Lenovo Group Ltd.	HKD	2.000	2.050	0,01
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	100	1.169	0,00
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	390	5.319	0,02

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
China (Fortsetzung)				
NetEase, Inc.	HKD	200	4.597	0,01
NIO, Inc. 'A'	HKD	500	1.458	0,00
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	400	1.745	0,01
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	49	4.299	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	3.000	1.948	0,01
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	3.305	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.000	5.430	0,02
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	4.000	2.290	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	200	1.510	0,00
Tencent Holdings Ltd.	HKD	500	27.307	0,08
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	118	1.962	0,01
Trip.com Group Ltd.	HKD	50	2.492	0,01
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	500	1.395	0,00
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	1.200	7.830	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	6.569	1.777	0,01
XPeng, Inc. 'A'	HKD	200	1.531	0,00
Yum China Holdings, Inc.	USD	44	1.672	0,00
			149.298	**0,44**
Dänemark				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	14	1.672	0,01
Danske Bank A/S	DKK	152	5.244	0,02
DSV A/S	DKK	7	1.425	0,01
Jyske Bank A/S	DKK	13	1.118	0,00
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	135	7.934	0,02
Novonesis Novozymes 'B'	DKK	23	1.394	0,00
Orsted A/S, Reg. S	DKK	42	1.536	0,01
Pandora A/S	DKK	9	1.338	0,00
Ringkjoebing Landbobank A/S	DKK	6	1.117	0,00
Sydbank A/S	DKK	13	820	0,00
Vestas Wind Systems A/S	DKK	95	1.206	0,00
			24.804	**0,07**
Finnland				
Kesko OYJ 'B'	EUR	72	1.496	0,01
Metso OYJ	EUR	132	1.440	0,00
Nokia OYJ	EUR	366	1.601	0,01
Nordea Bank Abp	EUR	768	9.677	0,03
Sampo OYJ 'A'	EUR	146	1.328	0,00
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	155	1.435	0,00
UPM-Kymmene OYJ	EUR	63	1.458	0,00
Wartsila OYJ Abp	EUR	76	1.511	0,01
			19.946	**0,06**
Frankreich				
Airbus SE	EUR	21	3.729	0,01
Alstom SA	EUR	73	1.443	0,00
AXA SA	EUR	143	5.930	0,02
BNP Paribas SA	EUR	288	21.902	0,06
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	13	1.299	0,00
Covivio SA, REIT	EUR	27	1.450	0,00
Credit Agricole SA	EUR	347	5.552	0,02
Dassault Systemes SE	EUR	90	2.753	0,01
EssilorLuxottica SA	EUR	26	6.068	0,02
Hermes International SCA	EUR	2	4.608	0,01

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Frankreich (Fortsetzung)				
Kering SA	EUR	9	1.665	0,01
Legrand SA	EUR	15	1.705	0,01
L'Oreal SA	EUR	23	8.350	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	16	7.141	0,02
Pernod Ricard SA	EUR	18	1.521	0,01
Rexel SA	EUR	56	1.469	0,00
Sanofi SA	EUR	35	2.886	0,01
Schneider Electric SE	EUR	46	10.391	0,03
Societe Generale SA	EUR	237	11.416	0,03
TotalEnergies SE	EUR	243	12.680	0,04
Vinci SA	EUR	11	1.373	0,00
			115.331	**0,34**
Deutschland				
Adidas AG	EUR	16	3.170	0,01
AIXTRON SE	EUR	122	1.922	0,01
Allianz SE	EUR	19	6.521	0,02
Aroundtown SA	EUR	755	2.347	0,01
Aurubis AG	EUR	30	2.639	0,01
Auto1 Group SE, Reg. S	EUR	155	4.117	0,01
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	64	4.820	0,01
Bechtle AG	EUR	90	3.566	0,01
Beiersdorf AG	EUR	12	1.281	0,00
Bilfinger SE	EUR	36	2.923	0,01
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	40	2.268	0,01
Commerzbank AG	EUR	286	7.693	0,02
Covestro AG	EUR	23	1.389	0,00
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	63	6.684	0,02
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	224	5.168	0,02
Deutsche Bank AG	EUR	593	14.834	0,04
Deutsche Boerse AG	EUR	16	4.430	0,01
Deutsche Lufthansa AG	EUR	1.278	9.125	0,03
Deutsche Telekom AG	EUR	106	3.280	0,01
Deutsche Wohnen SE	EUR	57	1.379	0,00
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	34	1.700	0,00
Evonik Industries AG	EUR	268	4.738	0,01
Evotec SE	EUR	165	1.189	0,00
flatexDEGIRO AG	EUR	95	2.236	0,01
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	39	2.486	0,01
Freenet AG	EUR	130	3.588	0,01
FUCHS SE Preference	EUR	71	3.343	0,01
GEA Group AG	EUR	183	10.889	0,03
Gerresheimer AG	EUR	34	1.624	0,00
Heidelberg Materials AG	EUR	7	1.388	0,00
Hella GmbH & Co. KGaA	EUR	22	1.910	0,01
HelloFresh SE	EUR	165	1.304	0,00
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	73	4.471	0,01
Hensoldt AG	EUR	65	6.256	0,02
HOCHTIEF AG	EUR	21	3.505	0,01
HUGO BOSS AG	EUR	49	1.919	0,01
Infineon Technologies AG	EUR	88	3.163	0,01
Jenoptik AG	EUR	55	1.082	0,00
Jungheinrich AG Preference	EUR	52	2.080	0,01
K+S AG	EUR	178	2.755	0,01
KION Group AG	EUR	76	3.583	0,01
Knorr-Bremse AG	EUR	71	5.829	0,02
Krones AG	EUR	14	1.968	0,01
LANXESS AG	EUR	89	2.243	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	79	5.984	0,02
Merck KGaA	EUR	21	2.318	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Deutschland (Fortsetzung)				
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	10	5.480	0,02
Nemetschek SE	EUR	61	7.466	0,02
Nordex SE	EUR	134	2.241	0,01
Puma SE	EUR	113	2.602	0,01
Rational AG	EUR	5	3.620	0,01
Redcare Pharmacy NV, Reg. S	EUR	19	1.779	0,01
RENK Group AG	EUR	81	5.404	0,02
Rheinmetall AG	EUR	2	3.562	0,01
RTL Group SA	EUR	39	1.449	0,00
SAP SE	EUR	62	16.027	0,05
Scout24 SE, Reg. S	EUR	82	9.619	0,03
Siemens AG	EUR	42	9.181	0,03
Siemens Energy AG	EUR	18	1.743	0,00
Stroeer SE & Co. KGaA	EUR	34	1.731	0,00
TAG Immobilien AG	EUR	188	2.848	0,01
Talanx AG	EUR	65	7.111	0,02
TeamViewer SE, Reg. S	EUR	143	1.371	0,00
thyssenkrupp AG	EUR	560	5.137	0,01
Traton SE	EUR	56	1.531	0,00
TUI AG	EUR	487	3.610	0,01
United Internet AG	EUR	85	2.006	0,01
Vonovia SE	EUR	48	1.446	0,00
Wacker Chemie AG	EUR	21	1.311	0,00
			271.382	**0,79**
Griechenland				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	103	1.683	0,00
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	315	1.850	0,01
			3.533	**0,01**
Hongkong				
Link REIT	HKD	3	14	0,00
MTR Corp. Ltd.	HKD	246	754	0,00
Sino Land Co. Ltd.	HKD	5	4	0,00
			772	**0,00**
Ungarn				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	226	1.676	0,00
OTP Bank Nyrt.	HUF	25	1.695	0,01
			3.371	**0,01**
Indien				
APL Apollo Tubes Ltd.	INR	93	1.609	0,00
Asian Paints Ltd.	INR	98	2.283	0,01
Axis Bank Ltd.	INR	230	2.744	0,01
Bajaj Finance Ltd.	INR	290	2.701	0,01
Bharti Airtel Ltd.	INR	217	4.339	0,01
Cipla Ltd.	INR	116	1.738	0,00
Dabur India Ltd.	INR	347	1.675	0,00
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	INR	141	1.800	0,01
Eternal Ltd.	INR	802	2.108	0,01
Havells India Ltd.	INR	124	1.913	0,01
HCL Technologies Ltd.	INR	102	1.754	0,00

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Indien (Fortsetzung)				
HDFC Bank Ltd.	INR	506	10.075	0,03
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	220	1.782	0,01
Hindalco Industries Ltd.	INR	255	1.758	0,00
Hindustan Unilever Ltd.	INR	96	2.192	0,01
ICICI Bank Ltd.	INR	466	6.708	0,02
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	89	1.807	0,01
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	218	1.649	0,00
Infosys Ltd.	INR	276	4.401	0,01
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	30	1.784	0,01
Jio Financial Services Ltd.	INR	607	1.973	0,01
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	121	2.605	0,01
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	83	2.628	0,01
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	13	1.603	0,00
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	141	1.790	0,01
Persistent Systems Ltd.	INR	30	1.802	0,01
PI Industries Ltd.	INR	45	1.837	0,01
Pidilite Industries Ltd.	INR	55	1.672	0,00
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	696	2.077	0,01
Reliance Industries Ltd.	INR	694	10.362	0,03
Shriram Finance Ltd.	INR	248	1.744	0,00
State Bank of India	INR	211	1.722	0,00
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	136	2.268	0,01
Supreme Industries Ltd.	INR	44	1.922	0,01
Suzlon Energy Ltd.	INR	2.733	1.841	0,01
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	70	2.410	0,01
Tata Consumer Products Ltd.	INR	146	1.596	0,00
Tech Mahindra Ltd.	INR	105	1.761	0,00
Titan Co. Ltd.	INR	46	1.689	0,00
Trent Ltd.	INR	30	1.856	0,01
United Spirits Ltd.	INR	108	1.535	0,00
UPL Ltd.	INR	258	1.697	0,00
Varun Beverages Ltd.	INR	340	1.548	0,00
			108.758	**0,32**
Indonesien				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	5.400	2.461	0,01
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	5.900	1.512	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	7.800	1.532	0,01
			5.505	**0,02**
Irland				
AIB Group plc	EUR	546	3.800	0,01
Bank of Ireland Group plc	EUR	232	2.797	0,01
Kerry Group plc 'A'	EUR	40	3.748	0,01
Kingspan Group plc	EUR	18	1.298	0,00
			11.643	**0,03**
Italien				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	188	1.358	0,00
Banca Popolare di Sondrio SpA	EUR	41	479	0,00
Banco BPM SpA	EUR	475	4.709	0,01
BPER Banca SpA	EUR	245	1.872	0,01
Enel SpA	EUR	557	4.486	0,01
Eni SpA	EUR	105	1.436	0,01
Ferrari NV	EUR	3	1.253	0,00
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	213	4.029	0,01
Generali	EUR	118	3.551	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Italien (Fortsetzung)				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.506	21.913	0,07
Moncler SpA	EUR	51	2.457	0,01
UniCredit SpA	EUR	476	26.951	0,08
			74.494	**0,22**
Japan				
Advantest Corp.	JPY	100	6.341	0,02
Aeon Co. Ltd.	JPY	100	2.610	0,01
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	100	2.310	0,01
ANA Holdings, Inc.	JPY	100	1.665	0,00
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	200	2.275	0,01
Asahi Kasei Corp.	JPY	400	2.425	0,01
Asics Corp.	JPY	100	2.173	0,01
Astellas Pharma, Inc.	JPY	400	3.351	0,01
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	100	3.052	0,01
Central Japan Railway Co.	JPY	500	9.546	0,03
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	300	3.152	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	100	4.452	0,01
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	200	1.105	0,00
Daifuku Co. Ltd.	JPY	100	2.191	0,01
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	400	2.586	0,01
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	200	3.977	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	100	2.927	0,01
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	800	4.833	0,01
East Japan Railway Co.	JPY	400	7.336	0,02
Eisai Co. Ltd.	JPY	100	2.450	0,01
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	300	1.267	0,00
FANUC Corp.	JPY	300	6.959	0,02
Fujitsu Ltd.	JPY	200	4.145	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	500	12.371	0,04
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	500	4.124	0,01
Hoya Corp.	JPY	100	10.119	0,03
Inpex Corp.	JPY	100	1.198	0,00
ITOCHU Corp.	JPY	200	8.901	0,03
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	400	3.668	0,01
Kao Corp.	JPY	100	3.810	0,01
KDDI Corp.	JPY	600	8.777	0,03
Kikkoman Corp.	JPY	100	792	0,00
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	200	2.386	0,01
Komatsu Ltd.	JPY	100	2.811	0,01
LY Corp.	JPY	700	2.183	0,01
Marubeni Corp.	JPY	100	1.718	0,00
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	100	1.752	0,00
Mitsubishi Corp.	JPY	200	3.410	0,01
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	100	1.834	0,00
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	200	3.191	0,01
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	100	2.126	0,01
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	300	5.225	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	300	2.471	0,01
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	300	7.105	0,02
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	200	3.809	0,01
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	200	2.533	0,01
NEC Corp.	JPY	100	2.487	0,01
Nintendo Co. Ltd.	JPY	100	8.195	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	200	3.294	0,01
Nomura Holdings, Inc.	JPY	600	3.372	0,01
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	100	3.409	0,01
Obayashi Corp.	JPY	200	2.580	0,01
Omron Corp.	JPY	100	2.297	0,01
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	100	1.961	0,01

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Japan (Fortsetzung)				
Panasonic Holdings Corp.	JPY	300	2.753	0,01
Rakuten Group, Inc.	JPY	200	939	0,00
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	200	10.042	0,03
Renesas Electronics Corp.	JPY	200	2.106	0,01
Ricoh Co. Ltd.	JPY	300	2.418	0,01
Seiko Epson Corp.	JPY	200	2.257	0,01
Sekisui House Ltd.	JPY	300	5.639	0,02
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	100	2.810	0,01
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	100	1.533	0,00
Shiseido Co. Ltd.	JPY	100	1.520	0,00
SoftBank Corp.	JPY	3.900	5.136	0,01
SoftBank Group Corp.	JPY	100	6.202	0,02
Sompo Holdings, Inc.	JPY	200	5.120	0,01
Sony Group Corp.	JPY	700	15.376	0,04
Subaru Corp.	JPY	100	1.482	0,00
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	100	2.095	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	500	10.730	0,03
Sysmex Corp.	JPY	100	1.484	0,00
T&D Holdings, Inc.	JPY	100	1.866	0,00
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	100	2.625	0,01
TDK Corp.	JPY	200	2.000	0,01
TIS, Inc.	JPY	100	2.852	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	200	7.210	0,02
Tokyu Corp.	JPY	200	2.025	0,01
Toray Industries, Inc.	JPY	200	1.165	0,00
Toyota Motor Corp.	JPY	600	8.854	0,03
West Japan Railway Co.	JPY	100	1.946	0,01
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	700	4.466	0,01
ZOZO, Inc.	JPY	200	1.839	0,00
			323.527	**0,95**
Malaysia				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	1.200	1.651	0,00
Gamuda Bhd.	MYR	1.850	1.795	0,01
Public Bank Bhd.	MYR	1.900	1.659	0,01
Sime Darby Bhd.	MYR	3.900	1.304	0,00
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	1.200	1.592	0,00
			8.001	**0,02**
Mexiko				
America Movil SAB de CV	MXN	2.300	1.744	0,01
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	200	1.742	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	90	1.740	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	55	1.475	0,00
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	200	1.591	0,00
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	400	2.036	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	700	2.036	0,01
			12.364	**0,04**
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	173	4.001	0,01
AerCap Holdings NV	USD	14	1.407	0,01
ASML Holding NV	EUR	21	14.257	0,04
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	37	2.879	0,01
DSM-Firmenich AG	EUR	14	1.270	0,00

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Niederlande (Fortsetzung)				
Heineken NV	EUR	42	3.120	0,01
ING Groep NV	EUR	903	16.752	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	76	2.699	0,01
Koninklijke KPN NV	EUR	990	4.101	0,01
Prosus NV	EUR	90	4.270	0,01
Universal Music Group NV	EUR	51	1.404	0,01
Wolters Kluwer NV	EUR	27	3.883	0,01
			60.043	**0,18**
Norwegen				
Aker BP ASA	NOK	67	1.449	0,00
DNB Bank ASA	NOK	196	4.592	0,01
Equinor ASA	NOK	172	3.685	0,01
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	46	1.504	0,01
Mowi ASA	NOK	82	1.337	0,00
Orkla ASA	NOK	179	1.646	0,01
			14.213	**0,04**
Peru				
Credicorp Ltd.	USD	11	2.112	0,01
Southern Copper Corp.	USD	24	2.075	0,00
			4.187	**0,01**
Philippinen				
Ayala Corp.	PHP	200	1.727	0,00
SM Investments Corp.	PHP	140	1.849	0,01
			3.576	**0,01**
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	63	2.747	0,01
KGHM Polska Miedz SA	PLN	61	1.849	0,01
Orlen SA	PLN	106	2.047	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	295	5.236	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	8	930	0,00
			12.809	**0,04**
Portugal				
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	1.875	1.233	0,00
EDP SA	EUR	949	3.464	0,01
Galp Energia SGPS SA	EUR	99	1.542	0,01
			6.239	**0,02**
Südafrika				
Anglogold Ashanti plc	ZAR	56	2.133	0,01
Bidvest Group Ltd.	ZAR	188	2.123	0,01
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	10	1.710	0,00
Clicks Group Ltd.	ZAR	124	2.220	0,01
FirstRand Ltd.	ZAR	505	1.842	0,01
Gold Fields Ltd.	ZAR	103	2.055	0,01
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	132	1.537	0,00
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	12	3.179	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	156	1.707	0,00

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Südafrika (Fortsetzung)				
Valterra Platinum Ltd.	GBP	10	376	0,00
			18.882	**0,06**
Südkorea				
Celltrion, Inc.	KRW	20	1.991	0,01
Hana Financial Group, Inc.	KRW	41	2.230	0,01
Hyundai Motor Co.	KRW	14	1.795	0,00
KB Financial Group, Inc.	KRW	34	2.384	0,01
Kia Corp.	KRW	30	1.830	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	14	1.867	0,00
LG Corp.	KRW	40	2.009	0,01
LG Energy Solution Ltd.	KRW	9	1.683	0,00
Meritz Financial Group, Inc.	KRW	24	1.704	0,00
NAVER Corp.	KRW	16	2.652	0,01
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	3	1.876	0,00
Samsung C&T Corp.	KRW	22	2.233	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	453	17.033	0,05
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	7	1.917	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	16	1.742	0,00
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	52	2.009	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	42	7.716	0,02
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	31	2.397	0,01
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	54	1.939	0,01
Woori Financial Group, Inc.	KRW	153	2.167	0,01
			61.174	**0,18**
Spanien				
Acciona SA	EUR	10	1.527	0,00
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	24	1.414	0,00
Amadeus IT Group SA	EUR	40	2.851	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.620	21.052	0,06
Banco de Sabadell SA	EUR	636	1.716	0,01
Banco Santander SA	EUR	4.436	31.016	0,09
Bankinter SA	EUR	158	1.734	0,01
CaixaBank SA	EUR	854	6.224	0,02
Iberdrola SA	EUR	500	8.142	0,02
Industria de Diseno Textil SA	EUR	38	1.680	0,01
Redeia Corp. SA	EUR	247	4.485	0,01
Repsol SA	EUR	116	1.441	0,00
			83.282	**0,24**
Schweden				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	48	1.271	0,00
Atlas Copco AB 'A'	SEK	188	2.564	0,01
Avanza Bank Holding AB	SEK	30	862	0,00
Boliden AB	SEK	117	3.090	0,01
Essity AB 'B'	SEK	175	4.107	0,01
Saab AB 'B'	SEK	33	1.547	0,00
Sandvik AB	SEK	70	1.353	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	363	5.365	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	206	2.267	0,01
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	455	5.131	0,02
Swedbank AB 'A'	SEK	261	5.839	0,02
Tele2 AB 'B'	SEK	259	3.189	0,01
Telia Co. AB	SEK	1.248	3.778	0,01
			40.363	**0,12**

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	172	8.722	0,03
Alcon AG	CHF	64	4.784	0,01
Amrize Ltd.	CHF	49	2.091	0,01
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	6	587	0,00
Cembra Money Bank AG	CHF	6	636	0,00
Givaudan SA	CHF	1	4.111	0,01
Holcim AG	CHF	30	1.890	0,01
Kuehne + Nagel International AG	CHF	13	2.390	0,01
Logitech International SA	CHF	18	1.379	0,00
Lonza Group AG	CHF	6	3.626	0,01
Novartis AG	CHF	150	15.378	0,05
Roche Holding AG	CHF	38	10.531	0,03
SGS SA	CHF	15	1.293	0,00
SIG Group AG	CHF	83	1.299	0,00
Sonova Holding AG	CHF	6	1.520	0,01
Swiss Prime Site AG	CHF	12	1.520	0,00
Swiss Re AG	CHF	30	4.388	0,01
UBS Group AG	CHF	211	6.066	0,02
Zurich Insurance Group AG	CHF	15	8.873	0,03
			82.518	**0,24**
Taiwan				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	4.283	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	1.829	0,01
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	1.020	3.764	0,01
China Steel Corp.	TWD	4.000	2.193	0,01
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1.000	3.942	0,01
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	1.276	0,00
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.000	1.916	0,01
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	2.547	0,01
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.000	4.681	0,01
Lite-On Technology Corp.	TWD	1.000	3.220	0,01
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.000	1.840	0,01
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	4.000	3.299	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.000	61.910	0,18
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	1.000	2.363	0,01
United Microelectronics Corp.	TWD	1.000	1.285	0,00
Wistron Corp.	TWD	1.000	3.561	0,01
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	997	0,00
			104.906	**0,31**
Thailand				
Advanced Info Service PCL	THB	200	1.459	0,00
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	2.900	1.583	0,00
CP ALL PCL	THB	1.500	1.732	0,01
PTT PCL	THB	2.100	1.654	0,01
			6.428	**0,02**
Türkei				
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	552	1.767	0,01
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	155	1.659	0,00
			3.426	**0,01**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	586	1.835	0,01
Aldar Properties PJSC	AED	870	1.804	0,01
Emaar Properties PJSC	AED	766	2.422	0,01
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	420	1.717	0,00
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	452	1.743	0,00
			9.521	**0,03**
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	120	5.799	0,02
Anglo American plc	GBP	81	2.024	0,01
Antofagasta plc	GBP	65	1.363	0,00
Ashtead Group plc	GBP	27	1.477	0,01
AstraZeneca plc	GBP	98	11.602	0,03
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	132	1.281	0,00
Aviva plc	GBP	1.023	7.372	0,02
Barclays plc	GBP	4.373	17.196	0,05
Barratt Redrow plc	GBP	4	21	0,00
Bunzl plc	GBP	46	1.255	0,00
Compass Group plc	GBP	101	2.933	0,01
Diageo plc	GBP	249	5.298	0,02
GSK plc	GBP	319	5.201	0,02
Haleon plc	GBP	295	1.292	0,00
HSBC Holdings plc	GBP	5.147	52.857	0,16
Informa plc	GBP	417	3.931	0,01
InterContinental Hotels Group plc	GBP	13	1.272	0,00
Investec plc	GBP	131	832	0,00
J Sainsbury plc	GBP	457	1.538	0,01
Kingfisher plc	GBP	372	1.261	0,00
Legal & General Group plc	GBP	863	2.566	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	18.967	17.011	0,05
London Stock Exchange Group plc	GBP	30	3.734	0,01
M&G plc	GBP	49	147	0,00
Mondi plc	GBP	99	1.385	0,00
National Grid plc	GBP	121	1.502	0,01
NatWest Group plc	GBP	1.742	10.377	0,03
Next plc	GBP	9	1.307	0,00
Pearson plc	GBP	101	1.268	0,00
Phoenix Group Holdings plc	GBP	187	1.435	0,01
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	65	3.785	0,01
RELX plc	GBP	238	11.004	0,03
Rio Tinto plc	GBP	25	1.238	0,00
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	308	3.488	0,01
Standard Chartered plc	GBP	683	9.621	0,03
Tesco plc	GBP	735	3.426	0,01
Vodafone Group plc	GBP	1.602	1.452	0,01
WPP plc	GBP	194	1.158	0,00
			201.709	**0,59**
Vereinigte Staaten von Amerika				
3M Co.	USD	197	25.584	0,07
AbbVie, Inc.	USD	249	38.990	0,11
Accenture plc 'A'	USD	63	15.948	0,05
Adobe, Inc.	USD	57	18.905	0,06
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	178	21.596	0,06
Allstate Corp. (The)	USD	71	11.987	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.195	181.402	0,53
Amazon.com, Inc.	USD	1.010	191.614	0,56
Ameritum Holdings, Inc.	USD	7	141	0,00

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
American Express Co.	USD	139	37.840	0,11
American Tower Corp., REIT	USD	122	22.642	0,07
Amgen, Inc.	USD	78	18.514	0,05
ANSYS, Inc.	USD	34	10.170	0,03
Apple, Inc.	USD	1.678	287.485	0,84
Applied Materials, Inc.	USD	227	35.423	0,10
AT&T, Inc.	USD	611	14.918	0,04
Autodesk, Inc.	USD	102	26.763	0,08
Automatic Data Processing, Inc.	USD	159	41.391	0,12
Axon Enterprise, Inc.	USD	31	21.697	0,06
Baker Hughes Co. 'A'	USD	444	14.499	0,04
Ball Corp.	USD	222	10.632	0,03
Bank of America Corp.	USD	801	32.469	0,09
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	444	34.670	0,10
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	56	23.237	0,07
Booking Holdings, Inc.	USD	6	29.247	0,09
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	318	12.553	0,04
Broadcom, Inc.	USD	436	102.046	0,30
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	87	17.866	0,05
Capital One Financial Corp.	USD	104	18.988	0,06
Cardinal Health, Inc.	USD	196	28.073	0,08
Cencora, Inc.	USD	86	22.090	0,06
Charles Schwab Corp. (The)	USD	166	12.867	0,04
Chevron Corp.	USD	112	13.694	0,04
Church & Dwight Co., Inc.	USD	373	30.370	0,09
Cigna Group (The)	USD	75	20.986	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	402	23.781	0,07
Citigroup, Inc.	USD	295	21.453	0,06
Clorox Co. (The)	USD	151	15.368	0,04
Comcast Corp. 'A'	USD	337	10.194	0,03
Costco Wholesale Corp.	USD	60	50.652	0,15
Crown Castle, Inc., REIT	USD	178	15.275	0,04
Cummins, Inc.	USD	68	18.893	0,06
Danaher Corp.	USD	83	14.084	0,04
Deckers Outdoor Corp.	USD	122	10.797	0,03
Deere & Co.	USD	34	14.779	0,04
Delta Air Lines, Inc.	USD	273	11.539	0,03
Diamondback Energy, Inc.	USD	126	14.868	0,04
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	155	22.768	0,07
Ecolab, Inc.	USD	171	38.872	0,11
Edison International	USD	462	20.208	0,06
Edwards Lifesciences Corp.	USD	256	17.115	0,05
Electronic Arts, Inc.	USD	101	13.619	0,04
Elevance Health, Inc.	USD	64	20.935	0,06
Eli Lilly & Co.	USD	119	78.921	0,23
Equinix, Inc., REIT	USD	73	48.694	0,14
Eversource Energy	USD	337	18.308	0,05
Exelon Corp.	USD	1.605	59.116	0,17
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	173	16.794	0,05
F5, Inc.	USD	53	13.463	0,04
First Solar, Inc.	USD	38	5.198	0,02
Fox Corp. 'B'	USD	217	9.640	0,03
General Electric Co.	USD	68	14.869	0,04
General Mills, Inc.	USD	840	36.609	0,11
Gilead Sciences, Inc.	USD	389	36.573	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	57	34.433	0,10
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	418	44.743	0,13
Hess Corp.	USD	334	39.465	0,12
Home Depot, Inc. (The)	USD	192	60.375	0,18
Honeywell International, Inc.	USD	81	15.923	0,05
Hubbell, Inc. 'B'	USD	38	13.192	0,04
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	41	18.597	0,05

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Intel Corp.	USD	677	12.913	0,04
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	88	13.697	0,04
International Business Machines Corp.	USD	188	46.936	0,14
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	656	13.587	0,04
Intuit, Inc.	USD	52	34.809	0,10
Intuitive Surgical, Inc.	USD	32	14.781	0,04
Jacobs Solutions, Inc.	USD	241	26.839	0,08
Johnson & Johnson	USD	277	35.922	0,11
JPMorgan Chase & Co.	USD	315	78.218	0,23
Kellanova	USD	261	17.634	0,05
Kenvue, Inc.	USD	750	13.370	0,04
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	641	17.975	0,05
Kimberly-Clark Corp.	USD	96	10.468	0,03
Kinder Morgan, Inc.	USD	1.154	28.692	0,08
Kraft Heinz Co. (The)	USD	935	20.371	0,06
LKQ Corp.	USD	460	14.532	0,04
Lowe's Cos., Inc.	USD	121	23.067	0,07
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	104	19.273	0,06
Mastercard, Inc. 'A'	USD	145	68.779	0,20
McDonald's Corp.	USD	155	38.757	0,11
McKesson Corp.	USD	25	15.478	0,05
Merck & Co., Inc.	USD	302	20.242	0,06
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	198	125.513	0,37
MetLife, Inc.	USD	378	25.923	0,08
Microsoft Corp.	USD	727	308.302	0,90
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	443	17.935	0,05
Moody's Corp.	USD	41	17.300	0,05
Nasdaq, Inc.	USD	196	14.953	0,04
NetApp, Inc.	USD	146	13.210	0,04
Netflix, Inc.	USD	45	51.207	0,15
Newmont Corp.	USD	435	21.208	0,06
NextEra Energy, Inc.	USD	425	24.565	0,07
NVIDIA Corp.	USD	2.404	321.313	0,94
NXP Semiconductors NV	USD	83	15.426	0,05
ONEOK, Inc.	USD	371	25.724	0,08
Oracle Corp.	USD	174	32.898	0,10
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	160	18.826	0,06
Palo Alto Networks, Inc.	USD	75	12.968	0,04
Pentair plc	USD	243	21.289	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	118	18.865	0,06
PPG Industries, Inc.	USD	159	15.421	0,05
Progressive Corp. (The)	USD	71	16.073	0,05
Prudential Financial, Inc.	USD	445	40.778	0,12
Quanta Services, Inc.	USD	66	21.238	0,06
S&P Global, Inc.	USD	78	34.651	0,10
Salesforce, Inc.	USD	161	37.832	0,11
ServiceNow, Inc.	USD	50	43.775	0,13
Starbucks Corp.	USD	209	16.618	0,05
Steel Dynamics, Inc.	USD	83	9.200	0,03
STERIS plc	USD	105	21.456	0,06
Synchrony Financial	USD	245	13.975	0,04
Target Corp.	USD	137	11.551	0,03
Tesla, Inc.	USD	262	71.749	0,21
Texas Instruments, Inc.	USD	176	31.122	0,09
Tractor Supply Co.	USD	462	20.521	0,06
Trane Technologies plc	USD	75	27.787	0,08
Uber Technologies, Inc.	USD	253	20.047	0,06
Union Pacific Corp.	USD	103	20.309	0,06
United Rentals, Inc.	USD	17	10.936	0,03
UnitedHealth Group, Inc.	USD	154	40.392	0,12
Veralto Corp.	USD	118	10.231	0,03
Verizon Communications, Inc.	USD	829	30.247	0,09
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	66	24.766	0,07

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Visa, Inc. 'A'	USD	264	79.529	0,23
Walmart, Inc.	USD	517	42.964	0,13
Walt Disney Co. (The)	USD	174	18.355	0,05
Williams Cos., Inc. (The)	USD	389	20.824	0,06
WW Grainger, Inc.	USD	20	17.539	0,05
Xylem, Inc.	USD	204	22.312	0,07
Zoetis, Inc. 'A'	USD	206	27.446	0,08
			4.860.819	**14,22**
Summe Aktien			**6.757.506**	**19,78**
Staatsanleihen				
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,5 % 20/04/2027	EUR	284.000	277.004	0,81
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0 % 20/02/2030	EUR	184.000	165.253	0,48
			442.257	**1,29**
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	100.000	102.892	0,30
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8 % 22/06/2028	EUR	184.490	177.551	0,52
Belgium Government Bond, Reg. S 5,5 % 28/03/2028	EUR	175.412	191.217	0,56
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1 % 22/06/2026	EUR	146.419	145.117	0,42
			616.777	**1,80**
Zypern				
Cyprus Government Bond, Reg. S 2,375 % 25/09/2028	EUR	16.000	16.056	0,05
			16.056	**0,05**
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5 % 15/09/2027	EUR	100.000	96.879	0,29
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,875 % 15/04/2029	EUR	78.000	79.772	0,23
			176.651	**0,52**
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,5 % 25/04/2026	EUR	272.163	275.679	0,81
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,25 % 25/11/2026	EUR	404.161	394.849	1,16
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0 % 25/02/2027	EUR	374.375	362.732	1,06
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5 % 24/09/2027	EUR	15.310	15.462	0,04

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25/10/2027	EUR	340.890	346.183	1,01
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25/05/2028	EUR	379.820	364.780	1,07
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25/11/2028	EUR	382.253	363.268	1,06
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25/02/2029	EUR	360.214	365.402	1,07
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0 % 25/11/2029	EUR	387.542	348.424	1,02
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5 % 25/05/2030	EUR	90.698	90.601	0,26
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 5,5 % 25/04/2029	EUR	251.041	279.526	0,82
			3.206.906	**9,38**
Deutschland				
Bundesobligation, Reg. S 0 % 10/04/2026	EUR	512.981	506.009	1,48
Bundesobligation, Reg. S 2,4 % 19/10/2028	EUR	540.475	547.785	1,60
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15/02/2027	EUR	872.133	850.682	2,49
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15/08/2028	EUR	535.126	508.227	1,49
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,1 % 15/11/2029	EUR	407.288	407.210	1,19
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	EUR	28.032	32.753	0,09
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	19.161	22.605	0,07
			2.875.271	**8,41**
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S 3,75 % 30/01/2028	EUR	68.488	71.290	0,21
			71.290	**0,21**
Irland				
Ireland Government Bond, Reg. S 1,1 % 15/05/2029	EUR	108.963	104.639	0,31
			104.639	**0,31**
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,6 % 01/06/2026	EUR	467.000	465.768	1,36
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,25 % 01/12/2026	EUR	481.000	476.787	1,39
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,7 % 15/10/2027	EUR	417.000	422.448	1,24
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2 % 01/02/2028	EUR	341.000	340.301	1,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,8 % 01/08/2028	EUR	345.000	360.924	1,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 5,25 % 01/11/2029	EUR	237.487	265.047	0,77

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,85 % 15/12/2029	EUR	259.000	273.454	0,80
			2.604.729	**7,62**
Litauen				
Lithuania Government Bond 2,3 % 13/07/2027	EUR	32.200	32.143	0,09
			32.143	**0,09**
Luxemburg				
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S, FRN 3,25 % 19/03/2031	EUR	100.000	100.913	0,30
			100.913	**0,30**
Niederlande				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5 % 15/07/2026	EUR	155.752	153.586	0,45
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 15/07/2029	EUR	287.241	266.215	0,78
			419.801	**1,23**
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 2,125 % 17/10/2028	EUR	201.390	202.019	0,59
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,875 % 21/07/2026	EUR	68.253	68.971	0,20
			270.990	**0,79**
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3,5 % 31/05/2029	EUR	431.000	449.688	1,32
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15 % 31/10/2028	EUR	495.000	541.380	1,58
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	341.000	341.028	1,00
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,3 % 31/10/2026	EUR	17.000	16.869	0,05
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,5 % 30/04/2027	EUR	404.000	401.036	1,17
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	86.000	83.817	0,25
			1.833.818	**5,37**
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 4,467 % 15/09/2027	EUR	100.000	102.529	0,30
			102.529	**0,30**
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	156.400	128.480	0,38
US Treasury 2,375 % 15/05/2029	USD	1.393.600	1.130.793	3,31
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	669.400	584.915	1,71
			1.844.188	**5,40**
Summe Staatsanleihen			**14.718.958**	**43,07**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**29.530.882**	**86,42**
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund - Klasse NH EUR†	EUR	19.855	518.609	1,52
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund – Klasse N†	EUR	20.850	513.954	1,50
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse NH (EUR)†	EUR	67.137	1.760.321	5,15
			2.792.884	**8,17**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**2.792.884**	**8,17**
Exchange Traded Funds				
Indien				
Amundi MSCI India II Fund	EUR	6.079	175.421	0,52
			175.421	**0,52**
Summe Exchange Traded Funds			**175.421**	**0,52**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**2.968.305**	**8,69**
Summe Anlagen			**32.499.187**	**95,11**
Barmittel			**876.540**	**2,57**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**795.473**	**2,32**
Summe Nettovermögen			**34.171.200**	**100,00**

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

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	134.995	JPY	22.000.000	22/07/2025	State Street	4.822	0,01
EUR	2.391.679	USD	2.675.000	22/07/2025	Barclays	112.135	0,33
EUR	78.028	USD	89.000	22/07/2025	State Street	2.186	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**119.143**	**0,35**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**119.143**	**0,35**
USD	185.000	EUR	162.161	22/07/2025	BNP Paribas	(4.510)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(4.510)**	**(0,01)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(4.510)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**114.633**	**0,34**

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
925.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20/12/2027	408	0,00
100.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20/12/2027	44	0,00
645.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V5	Verkauf	5,00 %	20/06/2027	29.695	0,09
390.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.44-V1	Verkauf	5,00 %	20/06/2030	24.381	0,07
435.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V3	Verkauf	5,00 %	20/12/2027	32.280	0,09
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**86.808**	**0,25**
15.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.42-V1	Verkauf	1,00 %	20/12/2029	(214)	0,00
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							**(214)**	**0,00**
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**86.594**	**0,25**

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	–	73.697
			–	**73.697**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	GBP	300.000	329.058	0,07
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	100.000	98.233	0,02
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	300.000	278.002	0,05
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	200.000	190.003	0,04
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	100.000	105.116	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	100.000	104.665	0,02
			1.105.077	**0,22**
Österreich				
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	200.000	212.328	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	200.000	214.827	0,04
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	200.000	176.929	0,04
			604.084	**0,12**
Belgien				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7 % 01/02/2036	USD	200.000	166.131	0,03
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9 % 01/02/2046	USD	100.000	78.016	0,01
KBC Group NV, FRN, 144A 6,324 % 21/09/2034	USD	200.000	182.633	0,04
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	100.000	92.892	0,02
			519.672	**0,10**
Brasilien				
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5,7 % 17/01/2035	USD	275.000	219.557	0,04
			219.557	**0,04**
Kanada				
Algonquin Power & Utilities Corp., STEP 5,365 % 15/06/2026	USD	200.000	171.700	0,03
Brookfield Asset Management Ltd. 5,795 % 24/04/2035	USD	60.000	52.486	0,01
Capital Power US Holdings, Inc., 144A 5,257 % 01/06/2028	USD	150.000	129.731	0,03
Enbridge, Inc. 5,55 % 20/06/2035	USD	275.000	238.191	0,05
Rogers Communications, Inc. 5 % 15/02/2029	USD	200.000	172.995	0,03
Rogers Communications, Inc. 5,3 % 15/02/2034	USD	325.000	277.007	0,05
Royal Bank of Canada, FRN 4,65 % 18/10/2030	USD	225.000	192.196	0,04
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911 % 01/09/2027	USD	175.000	150.338	0,03

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Kanada (Fortsetzung)				
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125 % 31/10/2082	USD	375.000	335.147	0,07
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,03 % 23/01/2036	EUR	325.000	327.320	0,07
			2.047.111	**0,41**
Cayman-Inseln				
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,021 % 20/10/2029	USD	200.000	168.872	0,03
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,308 % 20/10/2031	USD	150.000	126.165	0,03
			295.037	**0,06**
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	300.000	298.228	0,06
			298.228	**0,06**
Dänemark				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,613 % 02/10/2030	USD	225.000	191.154	0,04
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	100.000	97.978	0,02
			289.132	**0,06**
Finnland				
Nordea Bank Abp, 144A 5,375 % 22/09/2027	USD	525.000	458.197	0,09
			458.197	**0,09**
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	200.000	200.401	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,375 % 11/01/2034	EUR	200.000	204.775	0,04
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	200.000	200.764	0,04
BNP Paribas SA, Reg. S 1,25 % 13/07/2031	GBP	200.000	187.714	0,04
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	200.000	195.044	0,04
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,862 % 09/01/2036	USD	475.000	419.427	0,08
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	200.000	198.026	0,04
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	300.000	315.231	0,06
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	100.000	104.454	0,02
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	102.832	0,02
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	400.000	397.003	0,08
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3,647 % 01/07/2035	EUR	200.000	199.625	0,04
TotalEnergies Capital SA 5,638 % 05/04/2064	USD	100.000	82.369	0,02

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Frankreich (Fortsetzung)				
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	200.000	176.444	0,03
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	350.000	351.388	0,07
			3.335.497	**0,66**
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824 % 25/07/2053	EUR	200.000	225.341	0,05
BMW US Capital LLC, 144A 4,85 % 13/08/2031	USD	250.000	214.537	0,04
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	100.000	104.368	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	300.000	304.062	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	100.000	104.238	0,02
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	400.000	344.145	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	100.000	102.821	0,02
RWE AG, Reg. S, FRN 4,625 % 18/06/2055	EUR	200.000	200.932	0,04
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75 % 14/01/2031	EUR	100.000	101.049	0,02
Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051	EUR	100.000	56.724	0,01
			1.758.217	**0,35**
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	250.000	231.176	0,05
			231.176	**0,05**
Irland				
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871 % 28/03/2035	USD	350.000	307.247	0,06
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	100.000	103.461	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95 % 15/01/2028	USD	250.000	214.569	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75 % 15/11/2029	USD	25.000	21.950	0,01
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,375 % 30/05/2030	USD	100.000	86.844	0,02
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	98.524	0,02
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55 % 03/04/2034	USD	350.000	301.988	0,06
			1.134.583	**0,23**

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	125.000	135.209	0,03
Enel Finance International NV, 144A 3,5 % 06/04/2028	USD	575.000	478.411	0,09
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	400.000	394.135	0,08
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	275.000	275.852	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033	USD	375.000	358.471	0,07
Snam SpA, 144A 5,75 % 28/05/2035	USD	400.000	348.485	0,07
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	102.126	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	97.244	0,02
UniCredit SpA, Reg. S 1,625 % 18/01/2032	EUR	200.000	181.502	0,04
			2.371.435	**0,47**
Japan				
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), FRN, 144A 6,2 % Perpetual	USD	200.000	172.417	0,03
Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5,15 % 24/10/2029	USD	350.000	304.241	0,06
Nippon Life Insurance Co., FRN 4,114 % 23/01/2055	EUR	200.000	197.775	0,04
			674.433	**0,13**
Luxemburg				
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	450.000	444.466	0,09
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	200.000	188.652	0,04
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	100.000	98.292	0,02
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	200.000	203.475	0,04
			934.885	**0,19**
Mexiko				
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, 144A 5,621 % 10/12/2029	USD	200.000	174.095	0,03
			174.095	**0,03**
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 4,988 % 03/12/2028	USD	200.000	172.985	0,03
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	300.000	307.270	0,06
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	250.000	251.930	0,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125 % 20/05/2036	EUR	300.000	304.403	0,06
Pluxee NV, Reg. S 3,75 % 04/09/2032	EUR	400.000	400.179	0,08

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	400.000	388.361	0,08
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	100.000	102.541	0,02
			1.927.669	**0,38**
Singapur				
United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 3,863 % 07/10/2032	USD	475.000	399.352	0,08
			399.352	**0,08**
Spanien				
Banco Santander SA 5,439 % 15/07/2031	USD	200.000	177.163	0,04
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	400.000	410.084	0,08
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4 % 05/03/2037	EUR	200.000	199.846	0,04
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	400.000	344.429	0,07
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 5,5 % 22/06/2034	EUR	100.000	106.055	0,02
			1.237.577	**0,25**
Schweden				
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	200.000	189.842	0,04
			189.842	**0,04**
Schweiz				
UBS Group AG, FRN, 144A 9,016 % 15/11/2033	USD	425.000	447.669	0,09
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	300.000	293.730	0,06
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3 % 19/04/2051	USD	350.000	262.677	0,05
			1.004.076	**0,20**
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	200.000	213.458	0,04
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973 % 31/05/2036	EUR	100.000	104.735	0,02
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	200.000	197.255	0,04
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5,15 % 17/03/2030	USD	200.000	170.636	0,04
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5 % 26/03/2031	USD	375.000	338.054	0,07
Marex Group plc 5,829 % 08/05/2028	USD	75.000	64.802	0,01
Marex Group plc 6,404 % 04/11/2029	USD	175.000	153.608	0,03
National Gas Transmission plc, Reg. S 1,125 % 14/01/2033	GBP	400.000	350.851	0,07
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032	GBP	400.000	482.282	0,10

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4 % 30/07/2035	EUR	110.000	111.088	0,02
NatWest Group plc, FRN 4,964 % 15/08/2030	USD	700.000	603.781	0,12
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043	EUR	175.000	170.189	0,03
			2.960.739	**0,59**
Vereinigte Staaten von Amerika				
AbbVie, Inc. 4,5 % 14/05/2035	USD	175.000	143.941	0,03
AbbVie, Inc. 5,6 % 15/03/2055	USD	125.000	106.370	0,02
Accenture Capital, Inc. 4,5 % 04/10/2034	USD	175.000	144.966	0,03
Aircastle Ltd., 144A 5,25 % 15/03/2030	USD	150.000	128.964	0,03
Ally Financial, Inc., FRN 6,184 % 26/07/2035	USD	225.000	195.439	0,04
Alphabet, Inc. 3,875 % 06/05/2045	EUR	200.000	198.643	0,04
Amcor Group Finance plc 5,45 % 23/05/2029	USD	250.000	219.306	0,04
American Express Co., FRN 5,085 % 30/01/2031	USD	304.000	265.145	0,05
Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049	USD	275.000	157.183	0,03
Arrow Electronics, Inc. 5,15 % 21/08/2029	USD	350.000	303.162	0,06
AT&T, Inc. 3,5 % 15/09/2053	USD	625.000	359.067	0,07
Athene Global Funding, 144A 5,62 % 08/05/2026	USD	550.000	473.575	0,09
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	150.000	148.011	0,03
Bank of America Corp., FRN 5,872 % 15/09/2034	USD	700.000	629.475	0,13
Bank of America Corp., FRN 5,518 % 25/10/2035	USD	375.000	319.770	0,06
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032	EUR	150.000	133.066	0,03
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,188 % 14/03/2035	USD	275.000	237.314	0,05
Belrose Funding Trust II, 144A 6,792 % 15/05/2055	USD	125.000	108.810	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 5,65 % 22/02/2064	USD	100.000	82.679	0,02
Broadcom, Inc., 144A 2,45 % 15/02/2031	USD	450.000	343.182	0,07
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,85 % 15/11/2028	USD	150.000	134.445	0,03
Celanese US Holdings LLC, STEP 7,2 % 15/11/2033	USD	175.000	158.305	0,03
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	425.000	312.116	0,06
Charles Schwab Corp. (The), FRN 6,136 % 24/08/2034	USD	375.000	345.162	0,07
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	200.000	121.490	0,02
Charter Communications Operating LLC 6,484 % 23/10/2045	USD	250.000	210.591	0,04
Citigroup, Inc., FRN 3,785 % 17/03/2033	USD	200.000	159.162	0,03
Coca-Cola Consolidated, Inc. 5,25 % 01/06/2029	USD	300.000	263.723	0,05
Comcast Corp. 2,887 % 01/11/2051	USD	300.000	155.088	0,03
Commonwealth Edison Co. 5,95 % 01/06/2055	USD	175.000	154.071	0,03
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	350.000	304.168	0,06
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,9 % 15/11/2053	USD	275.000	239.041	0,05

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Constellation Energy Generation LLC 5,75 % 15/03/2054	USD	175.000	145.866	0,03
CRH America Finance, Inc. 5,5 % 09/01/2035	USD	450.000	393.157	0,08
CVS Health Corp. 1,75 % 21/08/2030	USD	125.000	92.111	0,02
Delta Air Lines, Inc. 4,95 % 10/07/2028	USD	100.000	85.734	0,02
Diamondback Energy, Inc. 6,25 % 15/03/2033	USD	200.000	181.371	0,04
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 15/03/2035	EUR	200.000	197.075	0,04
DT Midstream, Inc., 144A 5,8 % 15/12/2034	USD	250.000	216.939	0,04
DTE Electric Co. 2,95 % 01/03/2050	USD	225.000	124.574	0,03
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	175.000	173.958	0,03
Elevance Health, Inc. 2,55 % 15/03/2031	USD	200.000	153.106	0,03
Eli Lilly & Co. 5,1 % 09/02/2064	USD	125.000	98.760	0,02
Enterprise Products Operating LLC 5,35 % 31/01/2033	USD	125.000	110.348	0,02
Enterprise Products Operating LLC 3,95 % 31/01/2060	USD	75.000	46.445	0,01
EQT Corp., 144A 7,5 % 01/06/2030	USD	79.000	74.078	0,02
EQT Corp., 144A 4,75 % 15/01/2031	USD	200.000	168.043	0,03
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,75 % 15/11/2030	USD	275.000	202.699	0,04
Expand Energy Corp. 5,7 % 15/01/2035	USD	125.000	108.198	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	100.000	104.603	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 5,875 % 07/11/2029	USD	250.000	213.868	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06/03/2030	USD	350.000	314.756	0,06
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6,1 % 25/01/2036	USD	400.000	352.733	0,07
Gilead Sciences, Inc. 4,75 % 01/03/2046	USD	175.000	133.366	0,03
Gilead Sciences, Inc. 5,6 % 15/11/2064	USD	100.000	83.546	0,02
Global Atlantic Fin Co., 144A 3,125 % 15/06/2031	USD	250.000	189.496	0,04
Global Atlantic Fin Co., 144A 7,95 % 15/06/2033	USD	25.000	24.144	0,01
Global Atlantic Fin Co., 144A 6,75 % 15/03/2054	USD	100.000	87.412	0,02
Global Payments, Inc. 5,95 % 15/08/2052	USD	125.000	102.297	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33 % 23/07/2035	USD	625.000	536.810	0,11
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,15 % 15/01/2031	USD	200.000	172.704	0,03
Haleon UK Capital plc, Reg. S 4,625 % 18/09/2033	GBP	200.000	226.391	0,05
HCA, Inc. 6,2 % 01/03/2055	USD	150.000	128.238	0,03
HCA, Inc. 5,25 % 15/06/2026	USD	200.000	171.029	0,03
Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 25/06/2034	USD	375.000	323.298	0,06
Hyatt Hotels Corp. 5,75 % 30/01/2027	USD	300.000	261.230	0,05
Icon Investments Six DAC 5,809 % 08/05/2027	USD	425.000	370.302	0,07
Intel Corp. 4,9 % 05/08/2052	USD	175.000	122.992	0,02
Jefferies Financial Group, Inc. 6,2 % 14/04/2034	USD	300.000	266.862	0,05
Jersey Central Power & Light Co. 5,1 % 15/01/2035	USD	275.000	233.480	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,766 % 22/04/2035	USD	1.075.000	961.447	0,19

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	30.000	29.106	0,01
KeyBank NA 5,85 % 15/11/2027	USD	425.000	374.372	0,07
Kroger Co. (The) 5 % 15/09/2034	USD	175.000	148.109	0,03
Kyndryl Holdings, Inc. 6,35 % 20/02/2034	USD	200.000	181.711	0,04
Mars, Inc., 144A 5,2 % 01/03/2035	USD	150.000	129.169	0,03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5 % 15/03/2035	USD	150.000	127.632	0,03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5,4 % 15/03/2055	USD	125.000	102.449	0,02
Mastercard, Inc. 4,95 % 15/03/2032	USD	125.000	109.639	0,02
Mastercard, Inc. 4,55 % 15/01/2035	USD	200.000	167.448	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1,75 % 02/07/2049	EUR	300.000	191.742	0,04
Meta Platforms, Inc. 5,55 % 15/08/2064	USD	125.000	104.015	0,02
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95 % 09/04/2030	USD	250.000	199.559	0,04
Molex Electronic Technologies LLC, 144A 4,75 % 30/04/2028	USD	250.000	214.631	0,04
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	200.000	204.377	0,04
Newmont Corp. 5,35 % 15/03/2034	USD	275.000	240.426	0,05
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,9 % 28/02/2028	USD	575.000	497.305	0,10
NiSource, Inc. 5,25 % 30/03/2028	USD	475.000	414.987	0,08
Nuveen LLC, 144A 5,85 % 15/04/2034	USD	225.000	199.495	0,04
Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031	USD	250.000	234.847	0,05
Occidental Petroleum Corp. 5,55 % 01/10/2034	USD	125.000	104.499	0,02
ONEOK, Inc. 5,375 % 01/06/2029	USD	150.000	130.685	0,03
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	275.000	245.382	0,05
Oracle Corp. 3,6 % 01/04/2050	USD	425.000	252.370	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01/07/2050	USD	225.000	154.297	0,03
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,25 % 01/02/2030	USD	250.000	218.215	0,04
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34 % 19/05/2063	USD	275.000	217.013	0,04
Pfizer Netherlands International Finance BV 4,25 % 19/05/2045	EUR	150.000	154.071	0,03
PNC Bank NA, FRN 4,775 % 15/01/2027	USD	375.000	320.533	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	275.000	261.750	0,05
Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95 % 28/03/2028	USD	300.000	259.886	0,05
Targa Resources Corp. 4,9 % 15/09/2030	USD	150.000	129.030	0,03
T-Mobile USA, Inc. 5,125 % 15/05/2032	USD	300.000	260.935	0,05
T-Mobile USA, Inc. 5,75 % 15/01/2054	USD	75.000	62.482	0,01
Uber Technologies, Inc. 4,3 % 15/01/2030	USD	125.000	106.249	0,02
Uber Technologies, Inc. 4,8 % 15/09/2034	USD	275.000	230.184	0,05
UnitedHealth Group, Inc. 5,625 % 15/07/2054	USD	250.000	206.069	0,04
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	100.000	97.280	0,02
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	450.000	391.410	0,08
US Bancorp, FRN 5,083 % 15/05/2031	USD	100.000	86.975	0,02
US Bancorp, FRN 5,836 % 12/06/2034	USD	350.000	312.876	0,06
Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032	USD	625.000	458.990	0,09

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7 % 30/12/2034	USD	200.000	173.376	0,03
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15/03/2032	USD	225.000	160.330	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 2,879 % 30/10/2030	USD	350.000	278.895	0,06
Wells Fargo & Co., FRN 6,491 % 23/10/2034	USD	325.000	302.620	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 4,7 % 19/02/2027	USD	250.000	214.532	0,04
			24.870.849	**4,95**
Summe Unternehmensanleihen			**49.040.520**	**9,76**

Aktienwerte

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Österreich				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	364	39.203	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	1.488	106.913	0,02
OMV AG	EUR	1.729	78.877	0,01
Raiffeisen Bank International AG	EUR	622	15.973	0,00
Verbund AG	EUR	1.283	82.753	0,02
			323.719	**0,06**
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	4.238	246.652	0,05
Argenx SE	EUR	225	107.482	0,02
KBC Group NV	EUR	2.213	193.195	0,04
UCB SA	EUR	523	88.073	0,02
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	173	3.595	0,00
			638.997	**0,13**
Brasilien				
Ambev SA	BRL	31.700	65.140	0,01
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	29.500	65.817	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	33.800	75.990	0,02
Cia Paranaense de Energia - Copel Preference	BRL	63.300	120.995	0,02
Engie Brasil Energia SA	BRL	20.400	142.267	0,03
Equatorial Energia SA	BRL	12.300	68.653	0,01
Gerdau SA Preference	BRL	29.100	72.864	0,02
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	11.855	67.537	0,01
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	9.452	110.265	0,02
Petroleo Brasileiro SA	BRL	23.400	123.677	0,03
Suzano SA	BRL	8.500	67.825	0,01
			981.030	**0,19**
Kanada				
Bank of Montreal	CAD	23	2.158	0,00
			2.158	**0,00**

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Chile				
Enel Americas SA	CLP	1.063.310	87.425	0,02
Enel Chile SA	CLP	1.231.332	76.233	0,01
			163.658	**0,03**
China				
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	125.000	76.077	0,02
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	52.200	624.296	0,13
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	7.000	71.984	0,02
Baidu, Inc. 'A'	HKD	8.950	81.347	0,02
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	232.000	115.025	0,02
BeOne Medicines Ltd.	HKD	4.200	67.522	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	15.000	199.008	0,04
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	148.000	68.388	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	344.000	296.200	0,06
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	40.000	81.951	0,02
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	93.000	71.442	0,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	35.000	61.292	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	19.000	113.335	0,02
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	46.500	68.888	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	25.600	74.779	0,02
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	152.000	67.931	0,01
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	24.000	65.277	0,01
China Resources Land Ltd.	HKD	25.500	73.771	0,02
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	44.496	1.841	0,00
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	127.000	65.484	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	31.000	53.761	0,01
H World Group Ltd., ADR	USD	2.170	62.000	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	26.600	65.036	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	243.000	164.323	0,03
JD.com, Inc. 'A'	HKD	9.350	129.620	0,03
KE Holdings, Inc., ADR	USD	4.228	64.910	0,01
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	12.600	86.717	0,02
Lenovo Group Ltd.	HKD	64.000	65.595	0,01
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	6.600	77.176	0,02
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	17.490	238.540	0,05
NetEase, Inc.	HKD	6.300	144.800	0,03
NIO, Inc. 'A'	HKD	20.630	60.160	0,01
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	16.400	71.528	0,01
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	1.996	175.123	0,04
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	121.000	78.554	0,02
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	42.000	69.413	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	31.000	168.341	0,03
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	3.000	87.045	0,02
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	151.000	86.431	0,02
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	10.000	75.478	0,02
Tencent Holdings Ltd.	HKD	20.300	1.108.657	0,22
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	4.811	79.978	0,02
Trip.com Group Ltd.	HKD	2.100	104.685	0,02
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	26.000	72.551	0,02
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	49.400	322.328	0,06
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	260.328	70.443	0,01
XPeng, Inc. 'A'	HKD	8.200	62.787	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	1.803	68.524	0,01
			6.260.342	**1,25**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Dänemark				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	781	93.250	0,02
Danske Bank A/S	DKK	3.175	109.539	0,02
DSV A/S	DKK	394	80.191	0,02
Jyske Bank A/S	DKK	216	18.572	0,00
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	7.641	449.040	0,09
Novonesis Novozymes 'B'	DKK	1.280	77.598	0,02
Orsted A/S, Reg. S	DKK	2.407	88.043	0,02
Pandora A/S	DKK	488	72.571	0,01
Ringkjoebing Landbobank A/S	DKK	128	23.830	0,01
Sydbank A/S	DKK	253	15.958	0,00
Vestas Wind Systems A/S	DKK	5.418	68.771	0,01
			1.097.363	**0,22**
Finnland				
Kesko OYJ 'B'	EUR	4.380	91.016	0,02
Metso OYJ	EUR	8.027	87.575	0,02
Nokia OYJ	EUR	22.249	97.339	0,02
Nordea Bank Abp	EUR	16.147	203.452	0,04
Sampo OYJ 'A'	EUR	8.865	80.654	0,01
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	9.413	87.145	0,01
UPM-Kymmene OYJ	EUR	3.827	88.557	0,02
Wartsila OYJ Abp	EUR	4.635	92.121	0,02
			827.859	**0,16**
Frankreich				
Airbus SE	EUR	1.009	179.158	0,03
Alstom SA	EUR	4.461	88.149	0,02
AXA SA	EUR	6.728	279.010	0,05
BNP Paribas SA	EUR	7.316	556.382	0,11
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	826	82.551	0,02
Covivio SA, REIT	EUR	1.667	89.518	0,02
Credit Agricole SA	EUR	10.425	166.800	0,03
Dassault Systemes SE	EUR	4.181	127.897	0,02
EssilorLuxottica SA	EUR	1.218	284.281	0,06
Hermes International SCA	EUR	116	267.264	0,05
Kering SA	EUR	545	100.825	0,02
Legrand SA	EUR	896	101.830	0,02
L'Oreal SA	EUR	1.087	394.635	0,08
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	734	327.584	0,06
Pernod Ricard SA	EUR	1.080	91.260	0,02
Rexel SA	EUR	3.365	88.264	0,02
Sanofi SA	EUR	1.663	137.114	0,03
Schneider Electric SE	EUR	2.152	486.137	0,10
Societe Generale SA	EUR	6.597	317.778	0,06
TotalEnergies SE	EUR	11.389	594.278	0,12
Vinci SA	EUR	655	81.744	0,02
			4.842.459	**0,96**
Deutschland				
Adidas AG	EUR	754	149.367	0,03
AIXTRON SE	EUR	2.868	45.185	0,01
Allianz SE	EUR	889	305.105	0,06
Aroundtown SA	EUR	18.389	57.153	0,01
Aurubis AG	EUR	681	59.894	0,01
Auto1 Group SE, Reg. S	EUR	3.369	89.481	0,02
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3.014	227.015	0,04
Bechtle AG	EUR	2.106	83.440	0,02
Beiersdorf AG	EUR	692	73.871	0,01

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Deutschland (Fortsetzung)				
Bilfinger SE	EUR	840	68.208	0,01
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	921	52.221	0,01
Commerzbank AG	EUR	8.115	218.294	0,04
Covestro AG	EUR	1.381	83.412	0,02
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	1.514	160.635	0,03
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	5.317	122.663	0,02
Deutsche Bank AG	EUR	16.168	404.443	0,08
Deutsche Boerse AG	EUR	772	213.767	0,04
Deutsche Lufthansa AG	EUR	38.203	272.769	0,05
Deutsche Telekom AG	EUR	4.952	153.215	0,03
Deutsche Wohnen SE	EUR	1.356	32.815	0,01
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	784	39.200	0,01
Evonik Industries AG	EUR	6.288	111.172	0,02
Evotec SE	EUR	3.738	26.944	0,01
flatexDEGIRO AG	EUR	2.215	52.141	0,01
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	959	61.136	0,01
Freenet AG	EUR	2.997	82.717	0,02
FUCHS SE Preference	EUR	1.651	77.729	0,02
GEA Group AG	EUR	5.166	307.377	0,06
Gerresheimer AG	EUR	791	37.778	0,01
Heidelberg Materials AG	EUR	444	88.045	0,02
Hella GmbH & Co. KGaA	EUR	529	45.917	0,01
HelloFresh SE	EUR	3.834	30.289	0,01
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	3.435	210.394	0,04
Hensoldt AG	EUR	1.551	149.284	0,03
HOCHTIEF AG	EUR	479	79.945	0,02
HUGO BOSS AG	EUR	1.156	45.269	0,01
Infineon Technologies AG	EUR	4.115	147.893	0,03
Jenoptik AG	EUR	1.293	25.433	0,00
Jungheinrich AG Preference	EUR	1.228	49.120	0,01
K+S AG	EUR	4.168	64.521	0,01
KION Group AG	EUR	1.788	84.286	0,02
Knorr-Bremse AG	EUR	1.693	138.995	0,03
Krones AG	EUR	338	47.523	0,01
LANXESS AG	EUR	2.077	52.340	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	1.932	146.349	0,03
Merck KGaA	EUR	984	108.634	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	472	258.656	0,05
Nemetschek SE	EUR	1.448	177.235	0,04
Nordex SE	EUR	3.102	51.865	0,01
Puma SE	EUR	2.616	60.247	0,01
Rational AG	EUR	130	94.120	0,02
Redcare Pharmacy NV, Reg. S	EUR	432	40.457	0,01
RENK Group AG	EUR	1.902	126.882	0,02
Rheinmetall AG	EUR	108	192.348	0,04
RTL Group SA	EUR	930	34.550	0,01
SAP SE	EUR	2.918	754.303	0,15
Scout24 SE, Reg. S	EUR	1.909	223.926	0,04
Siemens AG	EUR	1.936	423.210	0,08
Siemens Energy AG	EUR	1.092	105.749	0,02
Stroeer SE & Co. KGaA	EUR	793	40.364	0,01
TAG Immobilien AG	EUR	4.648	70.417	0,01
Talanx AG	EUR	1.545	169.023	0,03
TeamViewer SE, Reg. S	EUR	3.365	32.270	0,01
thyssenkrupp AG	EUR	12.259	112.464	0,02
Traton SE	EUR	1.247	34.093	0,01
TUI AG	EUR	11.447	84.845	0,02
United Internet AG	EUR	1.977	46.657	0,01

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Deutschland (Fortsetzung)				
Vonovia SE	EUR	2.916	87.830	0,02
Wacker Chemie AG	EUR	496	30.975	0,01
			8.435.870	**1,68**
Griechenland				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	3.985	65.115	0,01
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	12.747	74.850	0,02
			139.965	**0,03**
Hongkong				
Link REIT	HKD	72	328	0,00
Sino Land Co. Ltd.	HKD	284	258	0,00
			586	**0,00**
Ungarn				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	9.257	68.651	0,01
OTP Bank Nyrt.	HUF	1.025	69.497	0,02
			138.148	**0,03**
Indien				
APL Apollo Tubes Ltd.	INR	3.842	66.473	0,01
Asian Paints Ltd.	INR	4.088	95.219	0,02
Axis Bank Ltd.	INR	9.464	112.919	0,02
Bajaj Finance Ltd.	INR	11.464	106.787	0,02
Bharti Airtel Ltd.	INR	8.941	178.781	0,04
Cipla Ltd.	INR	4.887	73.219	0,01
Dabur India Ltd.	INR	14.497	69.995	0,01
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	403	60.053	0,01
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	INR	5.754	73.463	0,02
Eternal Ltd.	INR	34.306	90.171	0,02
Havells India Ltd.	INR	5.160	79.617	0,02
HCL Technologies Ltd.	INR	4.209	72.363	0,01
HDFC Bank Ltd.	INR	20.999	418.123	0,08
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	9.230	74.772	0,02
Hindalco Industries Ltd.	INR	10.404	71.705	0,01
Hindustan Unilever Ltd.	INR	4.008	91.514	0,02
ICICI Bank Ltd.	INR	19.256	277.178	0,06
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	3.677	74.643	0,02
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	9.161	69.298	0,01
Infosys Ltd.	INR	11.640	185.589	0,04
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	1.266	75.273	0,02
Jio Financial Services Ltd.	INR	25.309	82.264	0,02
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	5.026	108.197	0,02
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	3.492	110.579	0,02
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	546	67.345	0,01
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	5.883	74.679	0,02
Persistent Systems Ltd.	INR	1.221	73.321	0,01
PI Industries Ltd.	INR	1.848	75.457	0,02
Pidilite Industries Ltd.	INR	2.297	69.810	0,01
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	29.109	86.868	0,02
Reliance Industries Ltd.	INR	27.674	413.180	0,08
Shriram Finance Ltd.	INR	10.474	73.640	0,02
State Bank of India	INR	8.777	71.637	0,01
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	5.630	93.889	0,02

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Indien (Fortsetzung)				
Supreme Industries Ltd.	INR	1.846	80.619	0,02
Suzlon Energy Ltd.	INR	114.260	76.982	0,02
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	2.872	98.898	0,02
Tata Consumer Products Ltd.	INR	6.110	66.804	0,01
Tech Mahindra Ltd.	INR	4.375	73.391	0,01
Titan Co. Ltd.	INR	1.925	70.675	0,01
Trent Ltd.	INR	1.265	78.240	0,02
United Spirits Ltd.	INR	4.431	62.977	0,01
UPL Ltd.	INR	10.948	72.025	0,01
Varun Beverages Ltd.	INR	14.357	65.382	0,01
			4.564.014	**0,91**
Indonesien				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	222.700	101.508	0,02
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	244.800	62.743	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	318.400	62.520	0,01
			226.771	**0,04**
Irland				
AIB Group plc	EUR	7.163	49.854	0,01
Bank of Ireland Group plc	EUR	4.868	58.684	0,01
Kerry Group plc 'A'	EUR	1.879	176.062	0,03
Kingspan Group plc	EUR	1.098	79.166	0,02
			363.766	**0,07**
Italien				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	3.593	25.949	0,01
Banca Popolare di Sondrio SpA	EUR	1.667	19.470	0,00
Banco BPM SpA	EUR	15.517	153.835	0,03
BPER Banca SpA	EUR	4.648	35.520	0,01
Enel SpA	EUR	26.070	209.968	0,04
Eni SpA	EUR	6.376	87.211	0,02
Ferrari NV	EUR	190	79.382	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	2.805	53.056	0,01
Generali	EUR	5.552	167.060	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	118.871	578.070	0,11
Moncler SpA	EUR	2.430	117.053	0,02
UniCredit SpA	EUR	12.372	700.503	0,14
			2.227.077	**0,44**
Japan				
Advantest Corp.	JPY	2.600	164.866	0,03
Aeon Co. Ltd.	JPY	4.500	117.445	0,02
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	4.000	92.420	0,02
ANA Holdings, Inc.	JPY	1.900	31.637	0,01
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	7.500	85.331	0,02
Asahi Kasei Corp.	JPY	14.200	86.074	0,02
Asics Corp.	JPY	2.100	45.634	0,01
Astellas Pharma, Inc.	JPY	14.300	119.815	0,02
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	1.600	48.829	0,01
Capcom Co. Ltd.	JPY	1.300	37.844	0,01
Central Japan Railway Co.	JPY	14.800	282.563	0,06
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	9.900	104.030	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2.500	111.295	0,02
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	5.800	32.055	0,01
Daifuku Co. Ltd.	JPY	2.600	56.972	0,01
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	14.700	95.031	0,02

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Japan (Fortsetzung)				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	7.500	149.126	0,03
Daikin Industries Ltd.	JPY	400	39.974	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	2.800	81.955	0,02
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	26.200	158.298	0,03
Disco Corp.	JPY	400	100.814	0,02
East Japan Railway Co.	JPY	12.400	227.431	0,04
Eisai Co. Ltd.	JPY	3.500	85.740	0,02
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	7.900	33.361	0,01
FANUC Corp.	JPY	8.600	199.495	0,04
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	700	204.141	0,04
Fujitsu Ltd.	JPY	7.600	157.528	0,03
Hitachi Ltd.	JPY	16.000	395.878	0,08
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	14.900	122.909	0,02
Hoya Corp.	JPY	1.600	161.908	0,03
Inpex Corp.	JPY	3.900	46.715	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	7.500	333.786	0,07
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	12.600	115.537	0,02
Kao Corp.	JPY	2.100	80.005	0,02
KDDI Corp.	JPY	18.400	269.174	0,05
Keyence Corp.	JPY	500	170.471	0,03
Kikkoman Corp.	JPY	3.800	30.083	0,01
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	7.200	85.889	0,02
Komatsu Ltd.	JPY	3.200	89.956	0,02
LY Corp.	JPY	22.300	69.552	0,01
Marubeni Corp.	JPY	2.100	36.073	0,01
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	3.900	68.330	0,01
Mitsubishi Corp.	JPY	6.300	107.409	0,02
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	2.900	53.201	0,01
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	6.300	100.505	0,02
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	1.900	40.386	0,01
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	9.200	160.223	0,03
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	8.900	73.304	0,01
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	11.500	272.347	0,05
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	5.000	95.220	0,02
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	5.200	65.858	0,01
NEC Corp.	JPY	4.500	111.926	0,02
Nintendo Co. Ltd.	JPY	2.500	204.863	0,04
Nitto Denko Corp.	JPY	6.700	110.348	0,02
Nomura Holdings, Inc.	JPY	18.800	105.659	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.800	61.363	0,01
Obayashi Corp.	JPY	6.200	79.974	0,02
Omron Corp.	JPY	2.300	52.824	0,01
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	3.100	60.781	0,01
Panasonic Holdings Corp.	JPY	10.000	91.756	0,02
Rakuten Group, Inc.	JPY	7.400	34.736	0,01
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5.200	261.092	0,05
Renesas Electronics Corp.	JPY	7.900	83.189	0,02
Ricoh Co. Ltd.	JPY	8.900	71.729	0,01
Seiko Epson Corp.	JPY	5.300	59.822	0,01
Sekisui House Ltd.	JPY	11.200	210.520	0,04
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2.100	59.009	0,01
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	3.200	49.045	0,01
Shiseido Co. Ltd.	JPY	3.600	54.720	0,01
SoftBank Corp.	JPY	127.700	168.160	0,03
SoftBank Group Corp.	JPY	3.600	223.277	0,04
Sompo Holdings, Inc.	JPY	7.200	184.309	0,04
Sony Group Corp.	JPY	24.300	533.761	0,11
Subaru Corp.	JPY	2.000	29.634	0,01
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	4.000	83.820	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	15.100	324.055	0,06
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	900	29.602	0,01
Sysmex Corp.	JPY	4.100	60.845	0,01

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Japan (Fortsetzung)				
T&D Holdings, Inc.	JPY	1.800	33.596	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2.900	76.118	0,01
TDK Corp.	JPY	7.700	76.983	0,02
TIS, Inc.	JPY	2.800	79.861	0,02
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	8.100	292.006	0,06
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.500	244.585	0,05
Tokyu Corp.	JPY	6.000	60.742	0,01
Toray Industries, Inc.	JPY	5.300	30.871	0,01
Toyota Motor Corp.	JPY	20.400	301.053	0,06
West Japan Railway Co.	JPY	3.900	75.878	0,01
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	22.800	145.479	0,03
ZOZO, Inc.	JPY	5.200	47.818	0,01
			10.860.232	**2,16**
Malaysia				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	49.100	67.542	0,01
Gamuda Bhd.	MYR	76.617	74.332	0,02
Public Bank Bhd.	MYR	78.200	68.298	0,02
Sime Darby Bhd.	MYR	157.900	52.789	0,01
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	50.500	67.015	0,01
			329.976	**0,07**
Mexiko				
America Movil SAB de CV	MXN	92.800	70.359	0,01
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	7.500	65.340	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	3.515	67.940	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	2.315	62.101	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	9.100	72.372	0,02
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	14.900	75.831	0,02
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	28.700	83.496	0,02
			497.439	**0,10**
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	2.249	52.019	0,01
AerCap Holdings NV	USD	831	83.504	0,02
ASML Holding NV	EUR	1.011	686.368	0,14
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	1.715	133.447	0,02
DSM-Firmenich AG	EUR	859	77.946	0,01
Heineken NV	EUR	1.928	143.212	0,03
ING Groep NV	EUR	23.739	440.406	0,09
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3.552	126.132	0,02
Koninklijke KPN NV	EUR	46.300	191.775	0,04
Prosus NV	EUR	4.205	199.527	0,04
Universal Music Group NV	EUR	3.066	84.376	0,02
Wolters Kluwer NV	EUR	1.323	190.247	0,04
			2.408.959	**0,48**
Norwegen				
Aker BP ASA	NOK	4.092	88.484	0,02
DNB Bank ASA	NOK	4.097	95.983	0,02
Equinor ASA	NOK	8.061	172.677	0,03
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	2.435	79.637	0,01
Mowi ASA	NOK	5.033	82.059	0,02

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Norwegen (Fortsetzung)				
Orkla ASA	NOK	10.913	100.372	0,02
			619.212	**0,12**
Peru				
Credicorp Ltd.	USD	514	98.694	0,02
Southern Copper Corp.	USD	979	84.650	0,02
			183.344	**0,04**
Philippinen				
Ayala Corp.	PHP	8.160	70.455	0,01
SM Investments Corp.	PHP	5.870	77.551	0,02
			148.006	**0,03**
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	822	35.835	0,01
KGHM Polska Miedz SA	PLN	2.464	74.672	0,01
Orlen SA	PLN	4.244	81.973	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	8.057	143.004	0,03
Santander Bank Polska SA	PLN	157	18.254	0,00
			353.738	**0,07**
Portugal				
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	35.847	23.573	0,01
EDP SA	EUR	44.530	162.535	0,03
Galp Energia SGPS SA	EUR	6.007	93.589	0,02
			279.697	**0,06**
Südafrika				
Anglogold Ashanti plc	ZAR	2.259	86.029	0,02
Bidvest Group Ltd.	ZAR	7.578	85.582	0,02
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	421	72.009	0,01
Clicks Group Ltd.	ZAR	5.038	90.186	0,02
FirstRand Ltd.	ZAR	20.798	75.848	0,01
Gold Fields Ltd.	ZAR	4.235	84.501	0,02
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	5.482	63.813	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	496	131.414	0,03
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	6.387	69.906	0,01
Valterra Platinum Ltd.	GBP	321	12.068	0,00
			771.356	**0,15**
Südkorea				
Celltrion, Inc.	KRW	789	79.497	0,02
Hana Financial Group, Inc.	KRW	1.663	90.453	0,02
Hyundai Motor Co.	KRW	593	76.014	0,02
KB Financial Group, Inc.	KRW	1.388	97.342	0,02
Kia Corp.	KRW	1.231	75.102	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	593	79.081	0,02
LG Corp.	KRW	1.634	82.057	0,02
LG Energy Solution Ltd.	KRW	401	74.981	0,01
Meritz Financial Group, Inc.	KRW	1.015	72.045	0,01
NAVER Corp.	KRW	639	105.930	0,02
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	110	68.797	0,01

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Südkorea (Fortsetzung)				
Samsung C&T Corp.	KRW	903	91.650	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	17.992	676.511	0,13
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	300	82.155	0,02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	695	75.645	0,01
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	2.089	80.724	0,02
SK Hynix, Inc.	KRW	1.705	313.215	0,06
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	1.329	102.756	0,02
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	2.181	78.321	0,02
Woori Financial Group, Inc.	KRW	6.242	88.426	0,02
			2.490.702	**0,50**
Spanien				
Acciona SA	EUR	638	97.423	0,02
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	1.463	86.171	0,02
Amadeus IT Group SA	EUR	1.847	131.654	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	42.335	550.143	0,11
Banco de Sabadell SA	EUR	19.176	51.737	0,01
Banco Santander SA	EUR	118.447	828.181	0,16
Bankinter SA	EUR	3.027	33.221	0,01
CaixaBank SA	EUR	17.944	130.776	0,03
Iberdrola SA	EUR	23.408	381.199	0,07
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2.303	101.793	0,02
Redeia Corp. SA	EUR	11.537	209.512	0,04
Repsol SA	EUR	7.065	87.747	0,02
			2.689.557	**0,54**
Schweden				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	2.929	77.542	0,02
Atlas Copco AB 'A'	SEK	8.786	119.809	0,02
Avanza Bank Holding AB	SEK	581	16.695	0,00
Boliden AB	SEK	5.475	144.601	0,03
Essity AB 'B'	SEK	8.206	192.576	0,04
Saab AB 'B'	SEK	2.014	94.401	0,02
Sandvik AB	SEK	4.248	82.116	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	7.612	112.510	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	9.616	105.843	0,02
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	14.173	159.817	0,03
Swedbank AB 'A'	SEK	7.809	174.709	0,03
Tele2 AB 'B'	SEK	12.146	149.550	0,03
Telia Co. AB	SEK	58.370	176.687	0,04
			1.606.856	**0,32**
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	8.018	406.576	0,08
Alcon AG	CHF	3.019	225.673	0,04
Amrize Ltd.	CHF	1.756	74.923	0,01
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	122	11.938	0,00
Cembra Money Bank AG	CHF	134	14.202	0,00
Givaudan SA	CHF	43	176.772	0,03
Holcim AG	CHF	1.410	88.833	0,02
Kuehne + Nagel International AG	CHF	640	117.650	0,02
Logitech International SA	CHF	1.092	83.638	0,02
Lonza Group AG	CHF	311	187.951	0,04
Novartis AG	CHF	7.024	720.085	0,14
Roche Holding AG	CHF	1.806	500.502	0,10
SGS SA	CHF	893	76.958	0,02
SIG Group AG	CHF	5.066	79.305	0,02

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Schweiz (Fortsetzung)				
Sonova Holding AG	CHF	372	94.257	0,02
Swiss Prime Site AG	CHF	740	93.750	0,02
Swiss Re AG	CHF	1.406	205.656	0,04
UBS Group AG	CHF	9.906	284.810	0,06
VAT Group AG, Reg. S	CHF	248	88.923	0,02
Zurich Insurance Group AG	CHF	725	428.839	0,09
			3.961.241	**0,79**
Taiwan				
Accton Technology Corp.	TWD	3.000	63.648	0,01
Advantech Co. Ltd.	TWD	6.499	64.505	0,01
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	17.000	72.819	0,01
Asustek Computer, Inc.	TWD	3.000	56.319	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	45.000	82.323	0,02
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	20.420	75.356	0,02
China Steel Corp.	TWD	141.000	77.286	0,02
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	18.000	70.954	0,01
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	65.000	82.956	0,02
Delta Electronics, Inc.	TWD	8.000	96.043	0,02
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	81.000	77.605	0,02
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	30.000	76.421	0,02
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	37.000	173.206	0,03
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	3.000	49.352	0,01
Lite-On Technology Corp.	TWD	24.000	77.274	0,02
MediaTek, Inc.	TWD	6.000	218.719	0,04
Quanta Computer, Inc.	TWD	10.000	79.695	0,02
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	144.000	66.233	0,01
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	144.000	118.766	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	68.000	2.104.923	0,42
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	30.000	70.904	0,01
United Microelectronics Corp.	TWD	51.000	65.510	0,01
Wistron Corp.	TWD	22.000	78.334	0,02
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	74.000	73.741	0,01
			4.072.892	**0,81**
Thailand				
Advanced Info Service PCL	THB	9.000	65.674	0,01
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	115.900	63.263	0,01
CP ALL PCL	THB	62.800	72.520	0,02
PTT PCL	THB	85.900	67.649	0,01
			269.106	**0,05**
Türkei				
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	23.780	76.143	0,02
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	6.605	70.686	0,01
			146.829	**0,03**
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	23.931	74.935	0,02
Aldar Properties PJSC	AED	35.635	73.884	0,02
Emaar Properties PJSC	AED	31.145	98.476	0,02
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	17.177	70.235	0,01
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	17.926	69.138	0,01
			386.668	**0,08**

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	5.620	271.579	0,05
Anglo American plc	GBP	3.769	94.168	0,02
Antofagasta plc	GBP	3.927	82.321	0,02
Ashtead Group plc	GBP	1.638	89.615	0,02
AstraZeneca plc	GBP	4.576	541.737	0,11
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	8.033	77.974	0,02
Aviva plc	GBP	20.373	146.807	0,03
Barclays plc	GBP	116.630	458.613	0,09
Barratt Redrow plc	GBP	137	737	0,00
Bunzl plc	GBP	2.798	76.311	0,01
Compass Group plc	GBP	4.696	136.354	0,03
Diageo plc	GBP	11.675	248.421	0,05
GSK plc	GBP	14.919	243.246	0,05
Haleon plc	GBP	17.803	77.966	0,02
HSBC Holdings plc	GBP	134.701	1.383.313	0,27
Informa plc	GBP	19.586	184.629	0,04
InterContinental Hotels Group plc	GBP	794	77.665	0,02
Investec plc	GBP	2.506	15.916	0,00
J Sainsbury plc	GBP	27.818	93.602	0,02
Kingfisher plc	GBP	22.663	76.838	0,01
Legal & General Group plc	GBP	41.044	122.051	0,02
Lloyds Banking Group plc	GBP	507.596	455.257	0,09
London Stock Exchange Group plc	GBP	1.417	176.357	0,03
M&G plc	GBP	1.512	4.544	0,00
Mondi plc	GBP	6.041	84.530	0,02
National Grid plc	GBP	7.395	91.821	0,02
NatWest Group plc	GBP	47.137	280.780	0,06
Next plc	GBP	559	81.189	0,02
Pearson plc	GBP	6.131	76.949	0,02
Phoenix Group Holdings plc	GBP	11.391	87.442	0,02
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3.043	177.212	0,03
RELX plc	GBP	11.079	512.224	0,10
Rio Tinto plc	GBP	1.520	75.253	0,01
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	14.407	163.159	0,03
Standard Chartered plc	GBP	19.144	269.665	0,05
Tesco plc	GBP	34.458	160.640	0,03
Vodafone Group plc	GBP	97.456	88.340	0,02
WPP plc	GBP	11.809	70.480	0,01
			7.355.705	**1,46**
Vereinigte Staaten von Amerika				
3M Co.	USD	6.566	852.717	0,17
AbbVie, Inc.	USD	8.279	1.296.393	0,26
Accenture plc 'A'	USD	2.080	526.550	0,10
Adobe, Inc.	USD	1.881	623.862	0,12
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	5.916	717.766	0,14
Allstate Corp. (The)	USD	2.348	396.423	0,08
Alphabet, Inc. 'A'	USD	39.788	6.039.844	1,20
Amazon.com, Inc.	USD	33.640	6.382.069	1,27
Amentum Holdings, Inc.	USD	209	4.200	0,00
American Express Co.	USD	4.626	1.259.339	0,25
American Tower Corp., REIT	USD	4.052	751.996	0,15
Amgen, Inc.	USD	2.556	606.696	0,12
ANSYS, Inc.	USD	1.131	338.296	0,07
Apple, Inc.	USD	55.905	9.577.989	1,91
Applied Materials, Inc.	USD	7.562	1.180.054	0,23
AT&T, Inc.	USD	20.331	496.390	0,10
Autodesk, Inc.	USD	3.407	893.938	0,18
Automatic Data Processing, Inc.	USD	5.279	1.374.238	0,27
Axon Enterprise, Inc.	USD	1.038	726.503	0,14
Baker Hughes Co. 'A'	USD	14.812	483.684	0,10

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Ball Corp.	USD	7.393	354.067	0,07
Bank of America Corp.	USD	26.646	1.080.120	0,21
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	14.765	1.152.925	0,23
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1.857	770.549	0,15
Booking Holdings, Inc.	USD	210	1.023.659	0,20
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	10.587	417.906	0,08
Broadcom, Inc.	USD	14.515	3.397.238	0,68
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	2.876	590.613	0,12
Capital One Financial Corp.	USD	2.925	534.028	0,11
Cardinal Health, Inc.	USD	6.511	932.560	0,19
Cencora, Inc.	USD	2.855	733.339	0,15
Charles Schwab Corp. (The)	USD	5.507	426.865	0,08
Chevron Corp.	USD	3.741	457.393	0,09
Church & Dwight Co., Inc.	USD	12.427	1.011.828	0,20
Cigna Group (The)	USD	2.497	698.704	0,14
Cisco Systems, Inc.	USD	13.406	793.057	0,16
Citigroup, Inc.	USD	9.820	714.125	0,14
Clorox Co. (The)	USD	4.992	508.061	0,10
Comcast Corp. 'A'	USD	11.222	339.447	0,07
Costco Wholesale Corp.	USD	2.036	1.718.802	0,34
Crown Castle, Inc., REIT	USD	5.928	508.721	0,10
Cummins, Inc.	USD	2.246	624.023	0,12
Danaher Corp.	USD	2.782	472.071	0,09
Deckers Outdoor Corp.	USD	4.027	356.392	0,07
Deere & Co.	USD	1.135	493.344	0,10
Delta Air Lines, Inc.	USD	9.107	384.937	0,08
Diamondback Energy, Inc.	USD	4.203	495.945	0,10
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	5.184	761.497	0,15
Ecolab, Inc.	USD	5.731	1.302.778	0,26
Edison International	USD	15.421	674.521	0,13
Edwards Lifesciences Corp.	USD	8.535	570.602	0,11
Electronic Arts, Inc.	USD	3.350	451.713	0,09
Elevance Health, Inc.	USD	2.122	694.132	0,14
Eli Lilly & Co.	USD	3.970	2.632.912	0,52
Equinix, Inc., REIT	USD	2.415	1.610.907	0,32
Eversource Energy	USD	11.245	610.903	0,12
Exelon Corp.	USD	53.416	1.967.430	0,39
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	5.743	557.490	0,11
F5, Inc.	USD	1.790	454.710	0,09
First Solar, Inc.	USD	1.458	199.452	0,04
Fox Corp. 'B'	USD	7.225	320.957	0,06
General Electric Co.	USD	2.291	500.958	0,10
General Mills, Inc.	USD	27.978	1.219.352	0,24
Gilead Sciences, Inc.	USD	12.974	1.219.786	0,24
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1.892	1.142.934	0,23
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	13.947	1.492.893	0,30
Hess Corp.	USD	11.103	1.311.932	0,26
Home Depot, Inc. (The)	USD	6.409	2.015.324	0,40
Honeywell International, Inc.	USD	2.713	533.316	0,11
Hubbell, Inc. 'B'	USD	1.271	441.227	0,09
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1.347	610.972	0,12
Intel Corp.	USD	22.542	429.949	0,09
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2.947	458.699	0,09
International Business Machines Corp.	USD	6.284	1.568.855	0,31
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	21.869	452.945	0,09
Intuit, Inc.	USD	1.758	1.176.801	0,23
Intuitive Surgical, Inc.	USD	1.046	483.152	0,10
Jacobs Solutions, Inc.	USD	7.999	890.826	0,18
Johnson & Johnson	USD	9.211	1.194.490	0,24
JPMorgan Chase & Co.	USD	10.476	2.601.299	0,52
Kellanova	USD	8.658	584.958	0,12
Kenvue, Inc.	USD	24.965	445.058	0,09

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	21.345	598.563	0,12
Kimberly-Clark Corp.	USD	3.225	351.646	0,07
Kinder Morgan, Inc.	USD	38.418	955.204	0,19
Kraft Heinz Co. (The)	USD	31.128	678.186	0,14
LKQ Corp.	USD	15.320	483.996	0,10
Lowe's Cos., Inc.	USD	4.002	762.935	0,15
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3.462	641.554	0,13
Mastercard, Inc. 'A'	USD	4.820	2.286.312	0,46
McDonald's Corp.	USD	5.186	1.296.721	0,26
McKesson Corp.	USD	860	532.454	0,11
Merck & Co., Inc.	USD	10.076	675.345	0,13
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	6.596	4.181.238	0,83
MetLife, Inc.	USD	12.582	862.852	0,17
Microsoft Corp.	USD	24.170	10.249.870	2,04
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	14.717	595.814	0,12
Moody's Corp.	USD	1.336	563.735	0,11
Nasdaq, Inc.	USD	6.513	496.896	0,10
NetApp, Inc.	USD	4.858	439.533	0,09
Netflix, Inc.	USD	1.510	1.718.266	0,34
Newmont Corp.	USD	14.483	706.105	0,14
NextEra Energy, Inc.	USD	14.137	817.118	0,16
NVIDIA Corp.	USD	80.072	10.702.233	2,13
NXP Semiconductors NV	USD	2.768	514.435	0,10
ONEOK, Inc.	USD	12.321	854.311	0,17
Oracle Corp.	USD	5.778	1.092.435	0,22
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	5.348	629.273	0,13
Palo Alto Networks, Inc.	USD	2.499	432.089	0,09
Pentair plc	USD	8.116	711.033	0,14
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.941	630.062	0,13
PPG Industries, Inc.	USD	5.277	511.803	0,10
Progressive Corp. (The)	USD	2.352	532.462	0,11
Prudential Financial, Inc.	USD	14.835	1.359.432	0,27
Quanta Services, Inc.	USD	2.184	702.783	0,14
S&P Global, Inc.	USD	2.579	1.145.694	0,23
Salesforce, Inc.	USD	5.387	1.265.839	0,25
ServiceNow, Inc.	USD	1.649	1.443.684	0,29
Starbucks Corp.	USD	6.950	552.596	0,11
Steel Dynamics, Inc.	USD	2.766	306.602	0,06
STERIS plc	USD	3.481	711.321	0,14
Synchrony Financial	USD	8.147	464.709	0,09
Target Corp.	USD	4.550	383.632	0,08
Tesla, Inc.	USD	8.726	2.389.634	0,48
Texas Instruments, Inc.	USD	5.852	1.034.812	0,21
Tractor Supply Co.	USD	15.426	685.205	0,14
Trane Technologies plc	USD	2.500	926.225	0,18
Uber Technologies, Inc.	USD	8.436	668.444	0,13
Union Pacific Corp.	USD	3.417	673.748	0,13
United Rentals, Inc.	USD	574	369.250	0,07
UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.131	1.345.804	0,27
Veralto Corp.	USD	3.927	340.487	0,07
Verizon Communications, Inc.	USD	27.608	1.007.322	0,20
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.209	828.912	0,16
Visa, Inc. 'A'	USD	8.793	2.648.856	0,53
Walmart, Inc.	USD	17.178	1.427.542	0,28
Walt Disney Co. (The)	USD	5.778	609.506	0,12
Williams Cos., Inc. (The)	USD	12.983	695.019	0,14
WW Grainger, Inc.	USD	665	583.172	0,12
Xylem, Inc.	USD	6.784	741.967	0,15

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Zoetis, Inc. 'A'	USD	6.874	915.829	0,18
			161.837.901	**32,21**
Summe Aktien			**232.503.198**	**46,27**

Staatsanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Australien				
Australia Government Bond, Reg. S 2,25 % 21/05/2028	AUD	2.841.000	1.542.984	0,31
			1.542.984	**0,31**
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0 % 20/02/2030	EUR	979.000	879.254	0,17
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15 % 20/10/2053	EUR	140.000	129.726	0,03
			1.008.980	**0,20**
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125 % 11/05/2026	EUR	400.000	401.172	0,08
			401.172	**0,08**
Kanada				
Canada Government Bond 1,25 % 01/06/2030	CAD	3.018.000	1.743.282	0,35
Canada Government Bond 1,75 % 01/12/2053	CAD	265.000	111.026	0,02
			1.854.308	**0,37**
Dänemark				
Denmark Government Bond 2,25 % 15/11/2026	DKK	2.934.216	397.295	0,08
			397.295	**0,08**
Estland				
Estonia Government Bond, Reg. S 0,125 % 10/06/2030	EUR	16.000	14.126	0,00
			14.126	**0,00**
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125 % 15/04/2036	EUR	709.000	517.102	0,10
			517.102	**0,10**

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	200.000	194.882	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5 % 25/05/2030	EUR	403.908	403.476	0,08
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0 % 25/11/2030	EUR	592.944	515.844	0,10
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25 % 25/05/2038	EUR	1.557.179	1.193.563	0,24
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4 % 25/04/2055	EUR	644.203	644.193	0,13
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4 % 25/04/2060	EUR	222.501	220.240	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2072	EUR	414.563	114.235	0,02
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 5,5 % 25/04/2029	EUR	2.843.237	3.165.854	0,63
			6.452.287	**1,28**
Deutschland				
Bundesobligation, Reg. S 1,3 % 15/10/2027	EUR	1.668.410	1.648.594	0,33
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/11/2027	EUR	2.724.931	2.608.865	0,52
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15/08/2028	EUR	1.392.642	1.322.638	0,26
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	EUR	2.358.911	2.756.204	0,55
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5 % 15/08/2046	EUR	766.890	709.109	0,14
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15/08/2053	EUR	1.211.309	927.298	0,18
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/08/2026	EUR	2.755.630	2.700.847	0,54
			12.673.555	**2,52**
Hongkong				
Hong Kong Government Bond 1,25 % 29/06/2027	HKD	100.000	10.751	0,00
			10.751	**0,00**
Ungarn				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	100.000	95.011	0,02
			95.011	**0,02**
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	100.000	95.632	0,02
			95.632	**0,02**
Irland				
Ireland Government Bond, Reg. S 1 % 15/05/2026	EUR	352.958	350.186	0,07
			350.186	**0,07**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,45 % 01/03/2036	EUR	1.426.000	1.171.290	0,24
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7 % 01/09/2051	EUR	340.000	212.726	0,04
			1.384.016	**0,28**
Japan				
Japan Government Ten Year Bond 0,1 % 20/06/2030	JPY	545.600.000	3.087.351	0,61
Japan Government Thirty Year Bond 2,2 % 20/03/2041	JPY	869.850.000	5.218.462	1,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,8 % 20/12/2047	JPY	302.250.000	1.271.889	0,25
Japan Government Twenty Year Bond 2,1 % 20/03/2026	JPY	727.400.000	4.349.187	0,87
			13.926.889	**2,77**
Luxemburg				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 2,25 % 19/03/2028	EUR	99.000	99.197	0,02
			99.197	**0,02**
Niederlande				
Netherlands Government Bond Reg. S, 144A 2,5 % 15/01/2030	EUR	1.168.880	1.181.638	0,24
			1.181.638	**0,24**
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 0,25 % 15/05/2028	NZD	638.000	301.125	0,06
			301.125	**0,06**
Norwegen				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1,75 % 17/02/2027	NOK	3.570.000	292.663	0,06
			292.663	**0,06**
Singapur				
Singapore Government Bond 2,125 % 01/06/2026	SGD	5.728.000	3.843.744	0,76
			3.843.744	**0,76**
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 0 % 13/02/2026	EUR	75.000	74.187	0,01
			74.187	**0,01**
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,2 % 31/10/2040	EUR	2.526.000	1.813.555	0,36
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	2.226.000	2.226.180	0,44
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	3.281.000	3.197.710	0,64
			7.237.445	**1,44**

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Sweden Government Bond, Reg. S 2,25 % 11/05/2035	SEK	2.465.000	221.606	0,04
			221.606	**0,04**
Schweiz				
Switzerland Government Bond, Reg. S 0,5 % 27/05/2030	CHF	446.000	485.997	0,10
Switzerland Government Bond, Reg. S 0,5 % 30/05/2058	CHF	142.000	148.141	0,03
			634.138	**0,13**
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 0,5 % 31/01/2029	GBP	2.651.484	2.763.459	0,55
UK Treasury, Reg. S 4,5 % 07/09/2034	GBP	1.498.618	1.765.536	0,35
UK Treasury, Reg. S 0,625 % 22/10/2050	GBP	1.518.227	655.113	0,13
			5.184.108	**1,03**
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,625 % 15/05/2026	USD	9.824.200	8.209.868	1,63
US Treasury 0,625 % 30/11/2027	USD	7.596.100	6.023.840	1,20
US Treasury 1,25 % 31/05/2028	USD	2.309.900	1.838.259	0,37
US Treasury 1 % 31/07/2028	USD	2.536.100	1.994.347	0,40
US Treasury 1,25 % 30/09/2028	USD	4.145.000	3.271.029	0,65
US Treasury 2,625 % 15/02/2029	USD	23.954.600	19.678.366	3,92
US Treasury 1,5 % 15/02/2030	USD	10.271.100	7.925.346	1,58
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	47.877.900	41.835.195	8,32
US Treasury 2 % 15/08/2051	USD	5.877.000	2.879.914	0,57
US Treasury 3,625 % 15/05/2053	USD	3.244.100	2.250.360	0,45
			95.906.524	**19,09**
Summe Staatsanleihen			**155.700.669**	**30,98**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**437.244.387**	**87,01**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	300.000	281.898	0,06
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund - Klasse NH EUR†	EUR	80.923	2.113.699	0,42
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund – Klasse N†	EUR	214.252	5.281.307	1,05
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse NH (EUR)†	EUR	1.139.711	29.883.235	5,95
			37.560.139	**7,48**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**37.560.139**	**7,48**
Exchange Traded Funds				
Indien				
Amundi MSCI India II Fund	EUR	123.608	3.566.956	0,71
			3.566.956	**0,71**
Summe Exchange Traded Funds			**3.566.956**	**0,71**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**41.127.095**	**8,19**
Summe Anlagen			**478.371.482**	**95,20**
Barmittel			**12.658.432**	**2,52**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**11.471.986**	**2,28**
Summe Nettovermögen			**502.501.900**	**100,00**

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
ZAR	911.350	EUR	43.580	02/07/2025	BNP Paribas	174	0,00
EUR	7.898.497	GBP	6.668.000	22/07/2025	State Street	123.889	0,02
EUR	1.064.304	JPY	174.000.000	22/07/2025	RBC	34.751	0,01
EUR	18.478.969	JPY	3.031.000.000	22/07/2025	State Street	544.632	0,11
EUR	164.514.642	USD	184.459.000	22/07/2025	Barclays	7.325.018	1,46
EUR	1.364.962	USD	1.541.000	22/07/2025	Credit Lyonnais	51.775	0,01
EUR	1.237.905	USD	1.415.309	22/07/2025	J.P. Morgan	31.827	0,00
EUR	3.041.220	USD	3.564.000	22/07/2025	State Street	4.101	0,00
GBP	170.000	EUR	198.008	22/07/2025	HSBC	205	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**8.116.372**	**1,61**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**8.116.372**	**1,61**
GBP	556.000	EUR	650.395	22/07/2025	Barclays	(2.122)	0,00
GBP	172.000	EUR	201.079	22/07/2025	J.P. Morgan	(535)	0,00
JPY	242.000.000	EUR	1.448.244	22/07/2025	Barclays	(16.337)	0,00
USD	23.351.747	EUR	20.159.080	22/07/2025	RBC	(259.524)	(0,05)
USD	5.229.000	EUR	4.583.417	22/07/2025	Westpac Banking	(127.442)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(405.960)**	**(0,08)**
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	22.850	EUR	19.652	31/07/2025	J.P. Morgan	(194)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(194)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(406.154)**	**(0,08)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**7.710.218**	**1,53**

Finanzterminkontrakte

Wertpapier-beschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	16	CAD	1.217.169	10.885	0,00
Euro-Bund, 08/09/2025	(12)	EUR	(1.563.240)	8.363	0,00
Euro-Buxl, 08/09/2025	(4)	EUR	(476.800)	7.473	0,00
Euro-Schatz, 08/09/2025	(1)	EUR	(107.250)	135	0,00
Long Gilt, 26/09/2025	3	GBP	326.124	9.240	0,00
US 2 Year Note, 30/09/2025	16	USD	2.840.182	11.641	0,01
US Long Bond, 19/09/2025	41	USD	4.021.537	121.488	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**169.225**	**0,04**
Euro-Bobl, 08/09/2025	18	EUR	2.118.780	(4.940)	0,00
US 5 Year Note, 30/09/2025	(2)	USD	(185.905)	(1.187)	0,00
US 10 Year Note, 19/09/2025	(21)	USD	(2.006.329)	(36.562)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(17)	USD	(1.653.866)	(33.524)	(0,01)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(5)	USD	(505.632)	(13.574)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(89.787)**	**(0,02)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				**79.438**	**0,02**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
1.700.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20/12/2027	751	0,00
3.630.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.40-V3	Verkauf	5,00 %	20/06/2028	205.308	0,04
3.465.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.41-V2	Verkauf	5,00 %	20/12/2028	212.625	0,04
2.950.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.42-V1	Verkauf	5,00 %	20/06/2029	190.584	0,04
11.020.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.44-V1	Verkauf	5,00 %	20/06/2030	688.912	0,14
400.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V3	Verkauf	5,00 %	20/06/2028	33.466	0,00
3.400.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.40-V3	Verkauf	5,00 %	20/12/2028	293.232	0,06
3.160.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.41-V2	Verkauf	5,00 %	20/06/2029	290.036	0,06
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**1.914.914**	**0,38**
4.980.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.39-V1	Verkauf	1,00 %	20/06/2028	(7.152)	0,00
3.410.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.40-V1	Verkauf	1,00 %	20/12/2028	(18.911)	0,00
8.400.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.42-V1	Verkauf	1,00 %	20/12/2029	(120.008)	(0,03)
12.810.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.43-V1	Verkauf	1,00 %	20/06/2030	(290.485)	(0,06)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							**(436.556)**	**(0,09)**
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**1.478.358**	**0,29**

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	7.090.000	–
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	4.983.000
			7.090.000	**4.983.000**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	GBP	100.000	109.686	0,10
			109.686	**0,10**
Österreich				
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	100.000	106.164	0,10
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	100.000	88.465	0,08
			194.629	**0,18**
Belgien				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7 % 01/02/2036	USD	30.000	24.920	0,02
			24.920	**0,02**
Kanada				
Algonquin Power & Utilities Corp., STEP 5,365 % 15/06/2026	USD	60.000	51.510	0,05
Brookfield Asset Management Ltd. 5,795 % 24/04/2035	USD	20.000	17.495	0,02
Capital Power US Holdings, Inc., 144A 5,257 % 01/06/2028	USD	25.000	21.622	0,02
Enbridge, Inc. 5,55 % 20/06/2035	USD	75.000	64.961	0,06
Rogers Communications, Inc. 5,3 % 15/02/2034	USD	65.000	55.401	0,05
Royal Bank of Canada, FRN 4,65 % 18/10/2030	USD	70.000	59.794	0,05
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911 % 01/09/2027	USD	75.000	64.431	0,06
Toronto-Dominion Bank (The) 4,574 % 02/06/2028	USD	75.000	64.445	0,06
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,03 % 23/01/2036	EUR	100.000	100.714	0,09
			500.373	**0,46**
Cayman-Inseln				
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,021 % 20/10/2029	USD	25.000	21.109	0,02
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,308 % 20/10/2031	USD	25.000	21.028	0,02
			42.137	**0,04**
Frankreich				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,375 % 11/01/2034	EUR	100.000	102.387	0,09
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	100.000	99.013	0,09
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	100.000	105.077	0,10
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3,647 % 01/07/2035	EUR	100.000	99.813	0,09
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	88.222	0,08
			494.512	**0,45**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824 % 25/07/2053	EUR	100.000	112.671	0,10
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 2 % 14/12/2026	USD	150.000	123.734	0,12
RWE AG, Reg. S, FRN 4,625 % 18/06/2055	EUR	100.000	100.466	0,09
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75 % 14/01/2031	EUR	100.000	101.049	0,09
			437.920	**0,40**
Irland				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95 % 15/01/2028	USD	75.000	64.370	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,375 % 30/05/2030	USD	25.000	21.711	0,02
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	98.524	0,09
			184.605	**0,17**
Italien				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,25 % 28/06/2032	EUR	100.000	103.743	0,10
Enel Finance International NV, 144A 3,5 % 06/04/2028	USD	200.000	166.404	0,15
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	102.126	0,09
			372.273	**0,34**
Japan				
Nippon Life Insurance Co., FRN 4,114 % 23/01/2055	EUR	100.000	98.888	0,09
			98.888	**0,09**
Luxemburg				
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	100.000	94.326	0,09
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	100.000	99.528	0,09
			193.854	**0,18**
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 4,988 % 03/12/2028	USD	175.000	151.362	0,14
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	100.000	102.424	0,10
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	100.000	100.772	0,09
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	100.000	101.278	0,09
			455.836	**0,42**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 3,863 % 07/10/2032	USD	200.000	168.148	0,16
			168.148	**0,16**
Spanien				
Banco Santander SA 5,439 % 15/07/2031	USD	200.000	177.163	0,16
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	100.000	102.562	0,09
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	100.000	92.160	0,09
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	100.000	86.107	0,08
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 5,5 % 22/06/2034	EUR	100.000	106.054	0,10
			564.046	**0,52**
Schweiz				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	100.000	97.910	0,09
			97.910	**0,09**
Vereinigtes Königreich				
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026	GBP	100.000	115.814	0,11
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5 % 26/03/2031	USD	100.000	90.148	0,08
Marex Group plc 5,829 % 08/05/2028	USD	25.000	21.600	0,02
Marex Group plc 6,404 % 04/11/2029	USD	50.000	43.888	0,04
National Gas Transmission plc, Reg. S 1,125 % 14/01/2033	GBP	100.000	87.713	0,08
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032	GBP	100.000	120.570	0,11
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4 % 30/07/2035	EUR	100.000	100.989	0,09
NatWest Group plc, FRN 4,964 % 15/08/2030	USD	200.000	172.509	0,16
			753.231	**0,69**
Vereinigte Staaten von Amerika				
AbbVie, Inc. 4,5 % 14/05/2035	USD	75.000	61.689	0,06
AbbVie, Inc. 5,6 % 15/03/2055	USD	25.000	21.274	0,02
Accenture Capital, Inc. 4,5 % 04/10/2034	USD	75.000	62.128	0,06
Adventist Health System 5,43 % 01/03/2032	USD	85.000	72.882	0,07
Aircastle Ltd., 144A 5,25 % 15/03/2030	USD	150.000	128.964	0,12
Ally Financial, Inc., FRN 6,184 % 26/07/2035	USD	70.000	60.803	0,05
American Express Co., FRN 5,085 % 30/01/2031	USD	114.000	99.429	0,09
Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049	USD	45.000	25.721	0,02
Arrow Electronics, Inc. 5,15 % 21/08/2029	USD	85.000	73.625	0,07
AT&T, Inc. 3,5 % 15/09/2053	USD	125.000	71.813	0,07
Athene Global Funding, 144A 5,62 % 08/05/2026	USD	85.000	73.189	0,07

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	100.000	98.674	0,09
Bank of America Corp., FRN 5,872 % 15/09/2034	USD	225.000	202.331	0,18
Bank of America Corp., FRN 5,518 % 25/10/2035	USD	25.000	21.318	0,02
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,188 % 14/03/2035	USD	90.000	77.667	0,07
Bristol-Myers Squibb Co. 5,65 % 22/02/2064	USD	20.000	16.536	0,01
Broadcom, Inc., 144A 2,45 % 15/02/2031	USD	125.000	95.328	0,09
Celanese US Holdings LLC, STEP 7,2 % 15/11/2033	USD	45.000	40.707	0,04
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	75.000	55.079	0,05
Charles Schwab Corp. (The), FRN 6,136 % 24/08/2034	USD	120.000	110.452	0,10
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	50.000	30.372	0,03
Charter Communications Operating LLC 6,484 % 23/10/2045	USD	50.000	42.118	0,04
Coca-Cola Consolidated, Inc. 5,25 % 01/06/2029	USD	95.000	83.512	0,08
Comcast Corp. 2,887 % 01/11/2051	USD	75.000	38.772	0,03
Commonwealth Edison Co. 5,95 % 01/06/2055	USD	25.000	22.010	0,02
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	115.000	99.941	0,09
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,9 % 15/11/2053	USD	65.000	56.501	0,05
Constellation Energy Generation LLC 5,75 % 15/03/2054	USD	60.000	50.011	0,05
CVS Health Corp. 1,75 % 21/08/2030	USD	25.000	18.422	0,02
Delta Air Lines, Inc. 4,95 % 10/07/2028	USD	25.000	21.433	0,02
Diamondback Energy, Inc. 6,25 % 15/03/2033	USD	60.000	54.411	0,05
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 15/03/2035	EUR	100.000	98.538	0,09
DT Midstream, Inc., 144A 5,8 % 15/12/2034	USD	50.000	43.388	0,04
DTE Electric Co. 2,95 % 01/03/2050	USD	70.000	38.757	0,03
Elevance Health, Inc. 2,55 % 15/03/2031	USD	75.000	57.415	0,05
Eli Lilly & Co. 5,1 % 09/02/2064	USD	55.000	43.455	0,04
Enterprise Products Operating LLC 5,35 % 31/01/2033	USD	65.000	57.381	0,05
EQT Corp., 144A 7,5 % 01/06/2030	USD	17.000	15.941	0,01
EQT Corp., 144A 4,75 % 15/01/2031	USD	50.000	42.011	0,04
Expand Energy Corp. 5,7 % 15/01/2035	USD	25.000	21.640	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 5,875 % 07/11/2029	USD	200.000	171.094	0,16
Gilead Sciences, Inc. 4,75 % 01/03/2046	USD	60.000	45.726	0,04
Gilead Sciences, Inc. 5,6 % 15/11/2064	USD	25.000	20.886	0,02
Global Atlantic Fin Co., 144A 3,125 % 15/06/2031	USD	75.000	56.849	0,05
Global Atlantic Fin Co., 144A 6,75 % 15/03/2054	USD	50.000	43.706	0,04
Global Payments, Inc. 5,95 % 15/08/2052	USD	30.000	24.551	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431 % 09/03/2027	USD	75.000	62.638	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,33 % 23/07/2035	USD	150.000	128.835	0,12
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,15 % 15/01/2031	USD	50.000	43.176	0,04
HCA, Inc. 6,2 % 01/03/2055	USD	25.000	21.373	0,02
HCA, Inc. 5,25 % 15/06/2026	USD	75.000	64.136	0,06

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 25/06/2034	USD	100.000	86.213	0,08
Hyatt Hotels Corp. 5,75 % 30/01/2027	USD	85.000	74.015	0,07
Intel Corp. 4,9 % 05/08/2052	USD	85.000	59.739	0,05
Jefferies Financial Group, Inc. 6,2 % 14/04/2034	USD	75.000	66.715	0,06
Jersey Central Power & Light Co. 5,1 % 15/01/2035	USD	50.000	42.451	0,04
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,766 % 22/04/2035	USD	230.000	205.705	0,19
Kroger Co. (The) 5 % 15/09/2034	USD	60.000	50.780	0,05
Kyndryl Holdings, Inc. 6,35 % 20/02/2034	USD	85.000	77.227	0,07
Mars, Inc., 144A 5,2 % 01/03/2035	USD	75.000	64.584	0,06
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5,4 % 15/03/2055	USD	25.000	20.490	0,02
Mastercard, Inc. 4,95 % 15/03/2032	USD	50.000	43.856	0,04
Mastercard, Inc. 4,55 % 15/01/2035	USD	35.000	29.304	0,03
Meta Platforms, Inc. 5,55 % 15/08/2064	USD	50.000	41.606	0,04
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95 % 09/04/2030	USD	250.000	199.559	0,18
Newmont Corp. 5,35 % 15/03/2034	USD	65.000	56.828	0,05
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,9 % 28/02/2028	USD	90.000	77.839	0,07
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25 % 01/06/2030	USD	50.000	38.416	0,03
NiSource, Inc. 5,25 % 30/03/2028	USD	85.000	74.261	0,07
Nuveen LLC, 144A 5,85 % 15/04/2034	USD	50.000	44.332	0,04
Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031	USD	80.000	75.151	0,07
ONEOK, Inc. 5,375 % 01/06/2029	USD	25.000	21.781	0,02
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	65.000	58.000	0,05
Oracle Corp. 3,6 % 01/04/2050	USD	90.000	53.443	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01/07/2050	USD	50.000	34.288	0,03
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,25 % 01/02/2030	USD	75.000	65.464	0,06
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34 % 19/05/2063	USD	80.000	63.131	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	80.000	76.145	0,07
Principal Life Global Funding II, 144A 4,95 % 27/11/2029	USD	75.000	65.063	0,06
Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95 % 28/03/2028	USD	85.000	73.634	0,07
Targa Resources Corp. 4,9 % 15/09/2030	USD	75.000	64.515	0,06
T-Mobile USA, Inc. 5,125 % 15/05/2032	USD	100.000	86.978	0,08
T-Mobile USA, Inc. 5,75 % 15/01/2054	USD	25.000	20.827	0,02
Uber Technologies, Inc. 4,3 % 15/01/2030	USD	85.000	72.249	0,07
Uber Technologies, Inc. 4,8 % 15/09/2034	USD	25.000	20.926	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 5,875 % 15/02/2053	USD	40.000	34.056	0,03
UnitedHealth Group, Inc. 5,625 % 15/07/2054	USD	50.000	41.214	0,04
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	100.000	86.980	0,08
US Bancorp, FRN 5,836 % 12/06/2034	USD	110.000	98.333	0,09
Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032	USD	155.000	113.830	0,10
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7 % 30/12/2034	USD	50.000	43.344	0,04
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15/03/2032	USD	60.000	42.755	0,04

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Wells Fargo & Co., FRN 2,879 % 30/10/2030	USD	105.000	83.669	0,08
Wells Fargo & Co., FRN 6,491 % 23/10/2034	USD	75.000	69.835	0,06
			5.908.139	**5,42**
Summe Unternehmensanleihen			**10.601.107**	**9,73**

Aktienwerte

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Österreich				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	87	9.370	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	324	23.279	0,02
OMV AG	EUR	378	17.244	0,01
Raiffeisen Bank International AG	EUR	117	3.005	0,00
Verbund AG	EUR	279	17.996	0,02
			70.894	**0,06**
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	928	54.010	0,05
Argenx SE	EUR	48	22.930	0,02
KBC Group NV	EUR	484	42.253	0,04
UCB SA	EUR	114	19.198	0,02
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	52	1.080	0,00
			139.471	**0,13**
Brasilien				
Ambev SA	BRL	6.900	14.179	0,01
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	6.800	15.171	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	7.300	16.412	0,02
Cia Paranaense de Energia - Copel Preference	BRL	13.800	26.378	0,03
Engie Brasil Energia SA	BRL	4.400	30.685	0,03
Equatorial Energia SA	BRL	2.700	15.070	0,01
Gerdau SA Preference	BRL	6.300	15.775	0,02
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	2.616	14.903	0,01
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	2.062	24.055	0,02
Petroleo Brasileiro SA	BRL	5.100	26.955	0,03
Suzano SA	BRL	1.700	13.565	0,01
			213.148	**0,20**
Kanada				
Bank of Montreal	CAD	4	375	0,00
			375	**0,00**
Chile				
Enel Americas SA	CLP	230.486	18.950	0,02
Enel Chile SA	CLP	260.252	16.113	0,01
			35.063	**0,03**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
China				
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	27.000	16.433	0,02
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	11.600	138.732	0,13
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	1.600	16.453	0,02
Baidu, Inc. 'A'	HKD	2.000	18.178	0,02
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	51.000	25.286	0,02
BeOne Medicines Ltd.	HKD	900	14.469	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	53.069	0,05
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. 01/01/2001*	HKD	18.000	0	0,00
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	32.000	14.787	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	75.000	64.578	0,06
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	9.000	18.439	0,02
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	18.000	13.828	0,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	8.000	14.010	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	23.860	0,02
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	9.000	13.333	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	5.600	16.358	0,02
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	34.000	15.195	0,01
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	5.000	13.599	0,01
China Resources Land Ltd.	HKD	5.500	15.911	0,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	40	1.200	0,00
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	7.265	301	0,00
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	28.000	14.437	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	6.000	10.405	0,01
H World Group Ltd., ADR	USD	466	13.314	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	5.800	14.181	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	54.000	36.516	0,03
JD.com, Inc. 'A'	HKD	2.100	29.113	0,03
KE Holdings, Inc., ADR	USD	911	13.986	0,01
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	2.700	18.582	0,02
Lenovo Group Ltd.	HKD	12.000	12.299	0,01
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	1.500	17.540	0,02
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.790	51.691	0,05
NetEase, Inc.	HKD	1.400	32.178	0,03
NIO, Inc. 'A'	HKD	4.420	12.889	0,01
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.600	15.701	0,01
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	437	38.341	0,04
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	26.000	16.880	0,02
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	16.527	0,02
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	7.000	38.013	0,04
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	33.000	18.889	0,02
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1.900	14.341	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.400	240.300	0,22
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	1.054	17.522	0,02
Trip.com Group Ltd.	HKD	450	22.433	0,02
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	5.500	15.347	0,01
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	11.400	74.383	0,07
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	56.214	15.211	0,01
XPeng, Inc. 'A'	HKD	1.700	13.017	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	396	15.050	0,01
			1.357.105	**1,25**

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Tschechische Republik				
Komercni Banka A/S	CZK	374	15.284	0,01
Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	2.623	15.352	0,02
			30.636	**0,03**
Dänemark				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	175	20.895	0,02
Danske Bank A/S	DKK	689	23.771	0,02
DSV A/S	DKK	89	18.114	0,02
Jyske Bank A/S	DKK	52	4.471	0,00
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.731	101.726	0,09
Novonesis Novozymes 'B'	DKK	287	17.399	0,02
Orsted A/S, Reg. S	DKK	544	19.898	0,02
Pandora A/S	DKK	110	16.358	0,02
Ringkjoebing Landbobank A/S	DKK	31	5.771	0,01
Sydbank A/S	DKK	48	3.028	0,00
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.223	15.524	0,01
			246.955	**0,23**
Finnland				
Kesko OYJ 'B'	EUR	957	19.886	0,02
Metso OYJ	EUR	1.759	19.191	0,02
Nokia OYJ	EUR	4.863	21.276	0,02
Nordea Bank Abp	EUR	3.512	44.251	0,04
Sampo OYJ 'A'	EUR	1.938	17.632	0,01
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	2.057	19.044	0,02
UPM-Kymmene OYJ	EUR	837	19.368	0,02
Wartsila OYJ Abp	EUR	1.013	20.133	0,02
			180.781	**0,17**
Frankreich				
Airbus SE	EUR	221	39.241	0,04
Alstom SA	EUR	973	19.227	0,02
AXA SA	EUR	1.469	60.919	0,05
BNP Paribas SA	EUR	1.593	121.148	0,11
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	180	17.989	0,02
Covivio SA, REIT	EUR	365	19.601	0,02
Credit Agricole SA	EUR	2.270	36.320	0,03
Dassault Systemes SE	EUR	915	27.990	0,02
EssilorLuxottica SA	EUR	266	62.084	0,06
Hermes International SCA	EUR	25	57.600	0,05
Kering SA	EUR	119	22.015	0,02
Legrand SA	EUR	195	22.162	0,02
L'Oreal SA	EUR	238	86.406	0,08
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	161	71.854	0,06
Pernod Ricard SA	EUR	238	20.111	0,02
Rexel SA	EUR	736	19.305	0,02
Sanofi SA	EUR	363	29.929	0,03
Schneider Electric SE	EUR	471	106.399	0,10
Societe Generale SA	EUR	1.436	69.172	0,06
TotalEnergies SE	EUR	2.486	129.720	0,12
Vinci SA	EUR	143	17.846	0,02
			1.057.038	**0,97**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Deutschland				
Adidas AG	EUR	164	32.488	0,03
AIXTRON SE	EUR	624	9.831	0,01
Allianz SE	EUR	194	66.581	0,06
Aroundtown SA	EUR	4.006	12.451	0,01
Aurubis AG	EUR	149	13.105	0,01
Auto1 Group SE, Reg. S	EUR	737	19.575	0,02
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	659	49.636	0,05
Bechtle AG	EUR	458	18.146	0,02
Beiersdorf AG	EUR	151	16.119	0,01
Bilfinger SE	EUR	183	14.860	0,01
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	201	11.397	0,01
Commerzbank AG	EUR	1.764	47.452	0,04
Covestro AG	EUR	302	18.241	0,02
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	330	35.013	0,03
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	1.159	26.738	0,02
Deutsche Bank AG	EUR	3.519	88.028	0,08
Deutsche Boerse AG	EUR	168	46.519	0,04
Deutsche Lufthansa AG	EUR	8.331	59.483	0,05
Deutsche Telekom AG	EUR	1.083	33.508	0,03
Deutsche Wohnen SE	EUR	296	7.163	0,01
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	EUR	171	8.550	0,01
Evonik Industries AG	EUR	1.371	24.239	0,02
Evotec SE	EUR	814	5.867	0,01
flatexDEGIRO AG	EUR	482	11.346	0,01
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	209	13.324	0,01
Freenet AG	EUR	654	18.050	0,02
FUCHS SE Preference	EUR	360	16.949	0,02
GEA Group AG	EUR	1.128	67.116	0,06
Gerresheimer AG	EUR	173	8.262	0,01
Heidelberg Materials AG	EUR	97	19.235	0,02
Hella GmbH & Co. KGaA	EUR	115	9.982	0,01
HelloFresh SE	EUR	839	6.628	0,01
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	750	45.938	0,04
Hensoldt AG	EUR	337	32.436	0,03
HOCHTIEF AG	EUR	104	17.358	0,02
HUGO BOSS AG	EUR	251	9.829	0,01
Infineon Technologies AG	EUR	900	32.346	0,03
Jenoptik AG	EUR	281	5.527	0,00
Jungheinrich AG Preference	EUR	268	10.720	0,01
K+S AG	EUR	908	14.056	0,01
KION Group AG	EUR	391	18.432	0,02
Knorr-Bremse AG	EUR	369	30.295	0,03
Krones AG	EUR	74	10.404	0,01
LANXESS AG	EUR	450	11.340	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	421	31.891	0,03
Merck KGaA	EUR	215	23.736	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	102	55.896	0,05
Nemetschek SE	EUR	315	38.556	0,04
Nordex SE	EUR	678	11.336	0,01
Puma SE	EUR	570	13.127	0,01
Rational AG	EUR	29	20.996	0,02
Redcare Pharmacy NV, Reg. S	EUR	94	8.803	0,01
RENK Group AG	EUR	414	27.618	0,02
Rheinmetall AG	EUR	23	40.963	0,04
RTL Group SA	EUR	203	7.541	0,01
SAP SE	EUR	630	162.855	0,15
Scout24 SE, Reg. S	EUR	416	48.797	0,04
Siemens AG	EUR	423	92.468	0,08
Siemens Energy AG	EUR	240	23.242	0,02
Stroeer SE & Co. KGaA	EUR	173	8.806	0,01

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Deutschland (Fortsetzung)				
TAG Immobilien AG	EUR	1.014	15.362	0,01
Talanx AG	EUR	337	36.868	0,03
TeamViewer SE, Reg. S	EUR	733	7.029	0,01
thyssenkrupp AG	EUR	2.671	24.504	0,02
Traton SE	EUR	272	7.436	0,01
TUI AG	EUR	2.496	18.500	0,02
United Internet AG	EUR	431	10.172	0,01
Vonovia SE	EUR	636	19.156	0,02
Wacker Chemie AG	EUR	108	6.745	0,01
			1.836.966	**1,69**
Griechenland				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	917	14.984	0,01
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	2.805	16.471	0,02
			31.455	**0,03**
Hongkong				
Link REIT	HKD	54	246	0,00
Sino Land Co. Ltd.	HKD	117	106	0,00
			352	**0,00**
Ungarn				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	2.010	14.906	0,01
OTP Bank Nyrt.	HUF	222	15.052	0,02
			29.958	**0,03**
Indien				
APL Apollo Tubes Ltd.	INR	829	14.343	0,01
Asian Paints Ltd.	INR	872	20.311	0,02
Axis Bank Ltd.	INR	2.042	24.364	0,02
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.931	38.612	0,04
Cipla Ltd.	INR	1.033	15.477	0,01
Dabur India Ltd.	INR	3.095	14.943	0,01
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	INR	1.254	16.010	0,02
Eternal Ltd.	INR	7.138	18.762	0,02
Havells India Ltd.	INR	1.106	17.065	0,02
HCL Technologies Ltd.	INR	905	15.559	0,01
HDFC Bank Ltd.	INR	4.499	89.582	0,08
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.992	16.137	0,02
Hindalco Industries Ltd.	INR	2.273	15.666	0,01
Hindustan Unilever Ltd.	INR	855	19.522	0,02
ICICI Bank Ltd.	INR	4.147	59.693	0,06
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	793	16.098	0,02
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	1.937	14.652	0,01
Infosys Ltd.	INR	2.528	40.307	0,04
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	269	15.994	0,02
Jio Financial Services Ltd.	INR	5.399	17.549	0,02
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.080	23.250	0,02
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	742	23.496	0,02
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	114	14.061	0,01
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	1.260	15.995	0,02
Persistent Systems Ltd.	INR	264	15.853	0,01
PI Industries Ltd.	INR	399	16.292	0,02
Pidilite Industries Ltd.	INR	487	14.801	0,01

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Indien (Fortsetzung)				
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	6.187	18.463	0,02
Reliance Industries Ltd.	INR	6.175	92.194	0,08
Shriram Finance Ltd.	INR	2.208	15.524	0,01
State Bank of India	INR	1.882	15.361	0,01
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	1.205	20.095	0,02
Supreme Industries Ltd.	INR	389	16.989	0,02
Suzlon Energy Ltd.	INR	24.311	16.379	0,02
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	620	21.350	0,02
Tata Consumer Products Ltd.	INR	1.301	14.225	0,01
Tech Mahindra Ltd.	INR	937	15.718	0,01
Titan Co. Ltd.	INR	414	15.200	0,01
Trent Ltd.	INR	271	16.761	0,02
United Spirits Ltd.	INR	961	13.659	0,01
UPL Ltd.	INR	2.317	15.243	0,01
Varun Beverages Ltd.	INR	3.022	13.762	0,01
			945.317	**0,87**
Indonesien				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	48.400	22.061	0,02
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	52.100	13.353	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	69.000	13.549	0,01
			48.963	**0,04**
Irland				
AIB Group plc	EUR	1.727	12.020	0,01
Bank of Ireland Group plc	EUR	1.059	12.766	0,01
Kerry Group plc 'A'	EUR	411	38.511	0,03
Kingspan Group plc	EUR	240	17.304	0,02
			80.601	**0,07**
Italien				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	860	6.211	0,01
Banca Popolare di Sondrio SpA	EUR	399	4.660	0,00
Banco BPM SpA	EUR	3.382	33.529	0,03
BPER Banca SpA	EUR	1.118	8.544	0,01
Enel SpA	EUR	5.700	45.908	0,04
Eni SpA	EUR	1.395	19.081	0,02
Ferrari NV	EUR	42	17.548	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	610	11.538	0,01
Generali	EUR	1.212	36.469	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	25.903	125.966	0,12
Moncler SpA	EUR	531	25.578	0,02
UniCredit SpA	EUR	2.687	152.138	0,14
			487.170	**0,45**
Japan				
Advantest Corp.	JPY	600	38.046	0,03
Aeon Co. Ltd.	JPY	900	23.489	0,02
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	900	20.794	0,02
ANA Holdings, Inc.	JPY	400	6.660	0,01
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	1.700	19.342	0,02
Asahi Kasei Corp.	JPY	3.100	18.791	0,02
Asics Corp.	JPY	500	10.865	0,01
Astellas Pharma, Inc.	JPY	3.200	26.812	0,02
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	400	12.207	0,01

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Japan (Fortsetzung)				
Capcom Co. Ltd.	JPY	200	5.822	0,01
Central Japan Railway Co.	JPY	3.200	61.095	0,06
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	2.100	22.067	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	600	26.711	0,02
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	1.300	7.185	0,01
Daifuku Co. Ltd.	JPY	600	13.147	0,01
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	3.200	20.687	0,02
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	1.700	33.802	0,03
Daikin Industries Ltd.	JPY	100	9.994	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	600	17.562	0,02
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	5.800	35.043	0,03
Disco Corp.	JPY	100	25.203	0,02
East Japan Railway Co.	JPY	2.700	49.521	0,05
Eisai Co. Ltd.	JPY	700	17.148	0,02
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	1.800	7.601	0,01
FANUC Corp.	JPY	1.900	44.075	0,04
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	29.163	0,03
Fujitsu Ltd.	JPY	1.700	35.237	0,03
Hitachi Ltd.	JPY	3.400	84.124	0,08
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	3.300	27.222	0,02
Hoya Corp.	JPY	400	40.477	0,04
Inpex Corp.	JPY	800	9.583	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	1.700	75.658	0,07
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	2.700	24.758	0,02
Kao Corp.	JPY	500	19.049	0,02
KDDI Corp.	JPY	4.000	58.516	0,05
Keyence Corp.	JPY	100	34.094	0,03
Kikkoman Corp.	JPY	800	6.333	0,01
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	1.500	17.893	0,02
Komatsu Ltd.	JPY	700	19.678	0,02
LY Corp.	JPY	4.900	15.283	0,01
Marubeni Corp.	JPY	500	8.589	0,01
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	800	14.016	0,01
Mitsubishi Corp.	JPY	1.400	23.869	0,02
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	600	11.007	0,01
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	1.400	22.334	0,02
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	500	10.628	0,01
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	2.000	34.831	0,03
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.900	15.649	0,01
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	2.500	59.206	0,05
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	1.100	20.949	0,02
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.100	13.931	0,01
NEC Corp.	JPY	900	22.385	0,02
Nintendo Co. Ltd.	JPY	600	49.167	0,04
Nitto Denko Corp.	JPY	1.400	23.058	0,02
Nomura Holdings, Inc.	JPY	4.200	23.605	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	400	13.636	0,01
Obayashi Corp.	JPY	1.300	16.769	0,02
Omron Corp.	JPY	500	11.483	0,01
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	700	13.725	0,01
Panasonic Holdings Corp.	JPY	2.100	19.269	0,02
Rakuten Group, Inc.	JPY	1.700	7.980	0,01
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.200	60.252	0,06
Renesas Electronics Corp.	JPY	1.800	18.954	0,02
Ricoh Co. Ltd.	JPY	1.900	15.313	0,01
Seiko Epson Corp.	JPY	1.200	13.545	0,01
Sekisui House Ltd.	JPY	2.500	46.991	0,04
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	500	14.050	0,01
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	700	10.729	0,01
Shiseido Co. Ltd.	JPY	800	12.160	0,01

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Japan (Fortsetzung)				
SoftBank Corp.	JPY	28.000	36.871	0,03
SoftBank Group Corp.	JPY	800	49.617	0,05
Sompo Holdings, Inc.	JPY	1.500	38.398	0,03
Sony Group Corp.	JPY	5.300	116.417	0,11
Subaru Corp.	JPY	500	7.408	0,01
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	800	16.764	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	3.300	70.820	0,06
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	200	6.578	0,01
Sysmex Corp.	JPY	900	13.356	0,01
T&D Holdings, Inc.	JPY	400	7.466	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	600	15.748	0,01
TDK Corp.	JPY	1.700	16.996	0,02
TIS, Inc.	JPY	600	17.113	0,02
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.800	64.890	0,06
Tokyo Electron Ltd.	JPY	400	65.223	0,06
Tokyu Corp.	JPY	1.300	13.161	0,01
Toray Industries, Inc.	JPY	1.200	6.990	0,01
Toyota Motor Corp.	JPY	4.500	66.409	0,06
West Japan Railway Co.	JPY	800	15.565	0,01
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	5.000	31.903	0,03
ZOZO, Inc.	JPY	1.200	11.035	0,01
			2.387.545	**2,19**
Malaysia				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	10.600	14.581	0,01
Gamuda Bhd.	MYR	16.418	15.928	0,02
Public Bank Bhd.	MYR	17.100	14.935	0,01
Sime Darby Bhd.	MYR	32.400	10.832	0,01
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	10.900	14.465	0,01
			70.741	**0,06**
Mexiko				
America Movil SAB de CV	MXN	20.300	15.391	0,02
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	1.700	14.810	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	790	15.270	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	505	13.547	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.800	14.315	0,01
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	3.200	16.286	0,02
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	6.500	18.910	0,02
			108.529	**0,10**
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	542	12.537	0,01
AerCap Holdings NV	USD	181	18.188	0,01
ASML Holding NV	EUR	221	150.037	0,14
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	374	29.102	0,03
DSM-Firmenich AG	EUR	188	17.059	0,01
Heineken NV	EUR	422	31.346	0,03
ING Groep NV	EUR	5.169	95.895	0,09
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	776	27.556	0,02
Koninklijke KPN NV	EUR	10.132	41.967	0,04
Prosus NV	EUR	920	43.654	0,04
Universal Music Group NV	EUR	672	18.493	0,02
Wolters Kluwer NV	EUR	288	41.414	0,04
			527.248	**0,48**

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Norwegen				
Aker BP ASA	NOK	895	19.353	0,02
DNB Bank ASA	NOK	893	20.921	0,02
Equinor ASA	NOK	1.761	37.723	0,03
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	562	18.380	0,02
Mowi ASA	NOK	1.100	17.935	0,01
Orkla ASA	NOK	2.379	21.881	0,02
			136.193	**0,12**
Peru				
Credicorp Ltd.	USD	105	20.161	0,02
Southern Copper Corp.	USD	215	18.590	0,02
			38.751	**0,04**
Philippinen				
Ayala Corp.	PHP	1.780	15.369	0,01
SM Investments Corp.	PHP	1.230	16.250	0,02
			31.619	**0,03**
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	198	8.632	0,01
KGHM Polska Miedz SA	PLN	538	16.304	0,01
Orlen SA	PLN	943	18.214	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	1.778	31.558	0,03
Santander Bank Polska SA	PLN	38	4.418	0,00
			79.126	**0,07**
Portugal				
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	8.624	5.671	0,01
EDP SA	EUR	9.748	35.580	0,03
Galp Energia SGPS SA	EUR	1.312	20.441	0,02
			61.692	**0,06**
Katar				
Commercial Bank PSQC (The)	QAR	14.633	15.610	0,02
Qatar Islamic Bank QPSC	QAR	2.869	14.897	0,01
Qatar National Bank QPSC	QAR	5.110	20.779	0,02
			51.286	**0,05**
Südafrika				
Anglogold Ashanti plc	ZAR	494	18.813	0,02
Bidvest Group Ltd.	ZAR	1.676	18.928	0,02
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	92	15.736	0,01
Clicks Group Ltd.	ZAR	1.102	19.727	0,02
FirstRand Ltd.	ZAR	4.493	16.385	0,01
Gold Fields Ltd.	ZAR	921	18.377	0,02
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	1.177	13.701	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	108	28.614	0,03
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	1.384	15.148	0,01
Valterra Platinum Ltd.	GBP	74	2.782	0,00
			168.211	**0,15**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Südkorea				
Celltrion, Inc.	KRW	171	17.229	0,02
Hana Financial Group, Inc.	KRW	365	19.853	0,02
Hyundai Motor Co.	KRW	127	16.280	0,01
KB Financial Group, Inc.	KRW	305	21.390	0,02
Kia Corp.	KRW	265	16.167	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	123	16.403	0,02
LG Corp.	KRW	357	17.928	0,02
LG Energy Solution Ltd.	KRW	83	15.520	0,01
Meritz Financial Group, Inc.	KRW	219	15.545	0,01
NAVER Corp.	KRW	138	22.877	0,02
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	24	15.010	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	198	20.096	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4.031	151.568	0,14
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	66	18.074	0,02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	144	15.673	0,01
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	467	18.046	0,02
SK Hynix, Inc.	KRW	374	68.705	0,06
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	276	21.340	0,02
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	475	17.058	0,02
Woori Financial Group, Inc.	KRW	1.362	19.294	0,02
			544.056	**0,50**
Spanien				
Acciona SA	EUR	139	21.225	0,02
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	320	18.848	0,02
Amadeus IT Group SA	EUR	404	28.797	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	9.218	119.788	0,11
Banco de Sabadell SA	EUR	4.528	12.216	0,01
Banco Santander SA	EUR	25.807	180.443	0,16
Bankinter SA	EUR	728	7.990	0,01
CaixaBank SA	EUR	3.904	28.452	0,02
Iberdrola SA	EUR	5.122	83.412	0,08
Industria de Diseno Textil SA	EUR	504	22.277	0,02
Redeia Corp. SA	EUR	2.529	45.927	0,04
Repsol SA	EUR	1.544	19.176	0,02
			588.551	**0,54**
Schweden				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	642	16.996	0,02
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.921	26.195	0,02
Avanza Bank Holding AB	SEK	110	3.161	0,00
Boliden AB	SEK	1.198	31.641	0,03
Essity AB 'B'	SEK	1.796	42.148	0,04
Saab AB 'B'	SEK	439	20.577	0,02
Sandvik AB	SEK	931	17.997	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	1.658	24.506	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	2.106	23.180	0,02
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	3.092	34.866	0,03
Swedbank AB 'A'	SEK	1.701	38.056	0,03
Tele2 AB 'B'	SEK	2.661	32.764	0,03
Telia Co. AB	SEK	12.801	38.749	0,04
			350.836	**0,32**

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	1.752	88.840	0,08
Alcon AG	CHF	661	49.410	0,04
Amrize Ltd.	CHF	382	16.299	0,01
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	24	2.349	0,00
Cembra Money Bank AG	CHF	25	2.650	0,00
Givaudan SA	CHF	10	41.110	0,04
Holcim AG	CHF	308	19.405	0,02
Kuehne + Nagel International AG	CHF	139	25.552	0,02
Logitech International SA	CHF	240	18.382	0,02
Lonza Group AG	CHF	68	41.095	0,04
Novartis AG	CHF	1.536	157.467	0,14
Roche Holding AG	CHF	394	109.190	0,10
SGS SA	CHF	195	16.805	0,01
SIG Group AG	CHF	1.106	17.314	0,02
Sonova Holding AG	CHF	81	20.524	0,02
Swiss Prime Site AG	CHF	161	20.397	0,02
Swiss Re AG	CHF	306	44.759	0,04
UBS Group AG	CHF	2.165	62.246	0,06
VAT Group AG, Reg. S	CHF	54	19.362	0,02
Zurich Insurance Group AG	CHF	158	93.457	0,09
			866.613	**0,79**
Taiwan				
Accton Technology Corp.	TWD	1.000	21.216	0,02
Advantech Co. Ltd.	TWD	1.099	10.908	0,01
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.000	12.850	0,01
Asustek Computer, Inc.	TWD	1.000	18.773	0,02
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	10.000	18.294	0,02
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	5.100	18.821	0,02
China Steel Corp.	TWD	32.000	17.540	0,02
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	5.000	19.710	0,02
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	14.000	17.867	0,02
Delta Electronics, Inc.	TWD	2.000	24.011	0,02
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	18.000	17.246	0,02
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	200	1.159	0,00
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	6.000	15.284	0,01
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	8.000	37.450	0,03
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	1.000	16.451	0,02
Lite-On Technology Corp.	TWD	6.000	19.318	0,02
MediaTek, Inc.	TWD	1.000	36.453	0,03
Quanta Computer, Inc.	TWD	2.000	15.939	0,01
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	32.000	14.718	0,01
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	32.000	26.392	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	15.000	464.321	0,43
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	6.000	14.181	0,01
United Microelectronics Corp.	TWD	11.000	14.130	0,01
Wistron Corp.	TWD	5.000	17.803	0,02
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	16.000	15.944	0,01
			906.779	**0,83**
Thailand				
Advanced Info Service PCL	THB	1.800	13.135	0,01
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	25.200	13.755	0,01
CP ALL PCL	THB	13.600	15.705	0,02
PTT PCL	THB	18.800	14.806	0,01
			57.401	**0,05**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Türkei				
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	4.907	15.712	0,02
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	1.375	14.715	0,01
			30.427	**0,03**
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	5.218	16.339	0,02
Aldar Properties PJSC	AED	7.736	16.039	0,02
Emaar Properties PJSC	AED	6.820	21.564	0,02
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	3.733	15.264	0,01
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	4.023	15.516	0,01
			84.722	**0,08**
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	1.227	59.293	0,05
Anglo American plc	GBP	822	20.538	0,02
Antofagasta plc	GBP	859	18.007	0,02
Ashtead Group plc	GBP	359	19.641	0,02
AstraZeneca plc	GBP	1.003	118.742	0,11
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	1.759	17.074	0,02
Aviva plc	GBP	6.104	43.985	0,04
Barclays plc	GBP	25.481	100.197	0,09
Barratt Redrow plc	GBP	41	220	0,00
Bunzl plc	GBP	613	16.719	0,01
Compass Group plc	GBP	1.028	29.849	0,03
Diageo plc	GBP	2.555	54.365	0,05
GSK plc	GBP	3.270	53.315	0,05
Haleon plc	GBP	3.887	17.023	0,02
HSBC Holdings plc	GBP	29.383	301.749	0,28
Informa plc	GBP	4.283	40.374	0,04
InterContinental Hotels Group plc	GBP	173	16.922	0,02
Investec plc	GBP	473	3.004	0,00
J Sainsbury plc	GBP	6.068	20.418	0,02
Kingfisher plc	GBP	4.954	16.796	0,01
Legal & General Group plc	GBP	8.954	26.626	0,02
Lloyds Banking Group plc	GBP	110.606	99.201	0,09
London Stock Exchange Group plc	GBP	309	38.457	0,03
M&G plc	GBP	462	1.389	0,00
Mondi plc	GBP	1.321	18.484	0,02
National Grid plc	GBP	1.617	20.078	0,02
NatWest Group plc	GBP	10.331	61.539	0,06
Next plc	GBP	122	17.719	0,02
Pearson plc	GBP	1.340	16.818	0,02
Phoenix Group Holdings plc	GBP	2.490	19.114	0,02
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	664	38.669	0,04
RELX plc	GBP	2.423	112.025	0,10
Rio Tinto plc	GBP	333	16.486	0,01
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	3.157	35.753	0,03
Standard Chartered plc	GBP	4.182	58.908	0,05
Tesco plc	GBP	7.534	35.123	0,03
Vodafone Group plc	GBP	21.334	19.339	0,02
WPP plc	GBP	2.584	15.422	0,01
			1.619.381	**1,49**

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				
3M Co.	USD	1.427	185.322	0,17
AbbVie, Inc.	USD	1.798	281.545	0,26
Accenture plc 'A'	USD	453	114.676	0,11
Adobe, Inc.	USD	409	135.651	0,12
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.286	156.025	0,14
Allstate Corp. (The)	USD	510	86.105	0,08
Alphabet, Inc. 'A'	USD	8.646	1.312.468	1,20
Amazon.com, Inc.	USD	7.310	1.386.829	1,27
Amentum Holdings, Inc.	USD	40	804	0,00
American Express Co.	USD	1.007	274.136	0,25
American Tower Corp., REIT	USD	881	163.501	0,15
Amgen, Inc.	USD	555	131.736	0,12
ANSYS, Inc.	USD	246	73.582	0,07
Apple, Inc.	USD	12.149	2.081.442	1,91
Applied Materials, Inc.	USD	1.643	256.391	0,24
AT&T, Inc.	USD	4.418	107.867	0,10
Autodesk, Inc.	USD	740	194.163	0,18
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.147	298.589	0,27
Axon Enterprise, Inc.	USD	226	158.179	0,15
Baker Hughes Co. 'A'	USD	3.219	105.116	0,10
Ball Corp.	USD	1.605	76.867	0,07
Bank of America Corp.	USD	5.790	234.703	0,22
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	3.207	250.419	0,23
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	404	167.637	0,15
Booking Holdings, Inc.	USD	46	224.230	0,21
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2.302	90.868	0,08
Broadcom, Inc.	USD	3.154	738.194	0,68
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	625	128.350	0,12
Capital One Financial Corp.	USD	610	111.370	0,10
Cardinal Health, Inc.	USD	1.416	202.811	0,19
Cencora, Inc.	USD	622	159.768	0,15
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.196	92.706	0,08
Chevron Corp.	USD	814	99.524	0,09
Church & Dwight Co., Inc.	USD	2.701	219.920	0,20
Cigna Group (The)	USD	544	152.221	0,14
Cisco Systems, Inc.	USD	2.913	172.324	0,16
Citigroup, Inc.	USD	2.134	155.188	0,14
Clorox Co. (The)	USD	1.086	110.528	0,10
Comcast Corp. 'A'	USD	2.439	73.776	0,07
Costco Wholesale Corp.	USD	442	373.139	0,34
Crown Castle, Inc., REIT	USD	1.288	110.532	0,10
Cummins, Inc.	USD	488	135.585	0,12
Danaher Corp.	USD	603	102.322	0,09
Deckers Outdoor Corp.	USD	876	77.526	0,07
Deere & Co.	USD	247	107.362	0,10
Delta Air Lines, Inc.	USD	1.979	83.649	0,08
Diamondback Energy, Inc.	USD	912	107.614	0,10
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.126	165.402	0,15
Ecolab, Inc.	USD	1.246	283.242	0,26
Edison International	USD	3.352	146.618	0,13
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.855	124.015	0,11
Electronic Arts, Inc.	USD	729	98.298	0,09
Elevance Health, Inc.	USD	461	150.799	0,14
Eli Lilly & Co.	USD	863	572.343	0,53
Equinix, Inc., REIT	USD	525	350.197	0,32
Eversource Energy	USD	2.443	132.720	0,12
Exelon Corp.	USD	11.608	427.548	0,39
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	1.248	121.147	0,11
F5, Inc.	USD	388	98.563	0,09
First Solar, Inc.	USD	317	43.365	0,04
Fox Corp. 'B'	USD	1.570	69.744	0,06

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
General Electric Co.	USD	498	108.894	0,10
General Mills, Inc.	USD	6.080	264.982	0,24
Gilead Sciences, Inc.	USD	2.819	265.036	0,24
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	411	248.280	0,23
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	3.031	324.440	0,30
Hess Corp.	USD	2.412	285.002	0,26
Home Depot, Inc. (The)	USD	1.393	438.032	0,40
Honeywell International, Inc.	USD	589	115.784	0,11
Hubbell, Inc. 'B'	USD	276	95.813	0,09
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	293	132.899	0,12
Intel Corp.	USD	4.898	93.421	0,09
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	640	99.616	0,09
International Business Machines Corp.	USD	1.365	340.784	0,31
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	4.751	98.401	0,09
Intuit, Inc.	USD	381	255.040	0,23
Intuitive Surgical, Inc.	USD	228	105.314	0,10
Jacobs Solutions, Inc.	USD	1.737	193.445	0,18
Johnson & Johnson	USD	2.002	259.621	0,24
JPMorgan Chase & Co.	USD	2.276	565.154	0,52
Kellanova	USD	1.882	127.153	0,12
Kenvue, Inc.	USD	5.426	96.731	0,09
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	4.638	130.060	0,12
Kimberly-Clark Corp.	USD	701	76.435	0,07
Kinder Morgan, Inc.	USD	8.348	207.560	0,19
Kraft Heinz Co. (The)	USD	6.766	147.411	0,14
LKQ Corp.	USD	3.329	105.171	0,10
Lowe's Cos., Inc.	USD	870	165.855	0,15
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	751	139.170	0,13
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.048	497.107	0,46
McDonald's Corp.	USD	1.126	281.548	0,26
McKesson Corp.	USD	186	115.159	0,11
Merck & Co., Inc.	USD	2.190	146.785	0,13
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.433	908.386	0,83
MetLife, Inc.	USD	2.735	187.562	0,17
Microsoft Corp.	USD	5.251	2.226.813	2,04
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	3.199	129.511	0,12
Moody's Corp.	USD	291	122.790	0,11
Nasdaq, Inc.	USD	1.416	108.031	0,10
NetApp, Inc.	USD	1.056	95.543	0,09
Netflix, Inc.	USD	327	372.101	0,34
Newmont Corp.	USD	3.147	153.429	0,14
NextEra Energy, Inc.	USD	3.071	177.504	0,16
NVIDIA Corp.	USD	17.400	2.325.643	2,13
NXP Semiconductors NV	USD	602	111.882	0,10
ONEOK, Inc.	USD	2.678	185.687	0,17
Oracle Corp.	USD	1.256	237.470	0,22
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	1.162	136.727	0,13
Palo Alto Networks, Inc.	USD	544	94.060	0,09
Pentair plc	USD	1.763	154.454	0,14
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	856	136.852	0,13
PPG Industries, Inc.	USD	1.147	111.245	0,10
Progressive Corp. (The)	USD	510	115.457	0,11
Prudential Financial, Inc.	USD	3.223	295.345	0,27
Quanta Services, Inc.	USD	475	152.849	0,14
S&P Global, Inc.	USD	561	249.218	0,23
Salesforce, Inc.	USD	1.171	275.162	0,25
ServiceNow, Inc.	USD	360	315.177	0,29
Starbucks Corp.	USD	1.511	120.140	0,11
Steel Dynamics, Inc.	USD	602	66.730	0,06
STERIS plc	USD	757	154.688	0,14
Synchrony Financial	USD	1.771	101.019	0,09
Target Corp.	USD	989	83.387	0,08

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Tesla, Inc.	USD	1.897	519.498	0,48
Texas Instruments, Inc.	USD	1.272	224.928	0,21
Tractor Supply Co.	USD	3.352	148.892	0,14
Trane Technologies plc	USD	544	201.546	0,18
Uber Technologies, Inc.	USD	1.833	145.242	0,13
Union Pacific Corp.	USD	742	146.304	0,13
United Rentals, Inc.	USD	124	79.768	0,07
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.115	292.452	0,27
Veralto Corp.	USD	853	73.959	0,07
Verizon Communications, Inc.	USD	5.999	218.883	0,20
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	479	179.741	0,16
Visa, Inc. 'A'	USD	1.911	575.681	0,53
Walmart, Inc.	USD	3.733	310.223	0,28
Walt Disney Co. (The)	USD	1.256	132.492	0,12
Williams Cos., Inc. (The)	USD	2.821	151.017	0,14
WW Grainger, Inc.	USD	145	127.158	0,12
Xylem, Inc.	USD	1.474	161.212	0,15
Zoetis, Inc. 'A'	USD	1.495	199.180	0,18
			35.166.402	**32,26**
Summe Aktien			**50.668.357**	**46,49**

Staatsanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Australien				
Australia Government Bond, Reg. S 2,25 % 21/05/2028	AUD	623.000	338.359	0,31
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	100.000	102.268	0,09
			440.627	**0,40**
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0 % 20/02/2030	EUR	216.000	193.993	0,18
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15 % 20/10/2053	EUR	31.000	28.725	0,02
			222.718	**0,20**
Kanada				
Canada Government Bond 1,25 % 01/06/2030	CAD	668.000	385.856	0,36
Canada Government Bond 1,75 % 01/12/2053	CAD	57.000	23.881	0,02
			409.737	**0,38**
Dänemark				
Denmark Government Bond 2,25 % 15/11/2026	DKK	644.943	87.326	0,08
			87.326	**0,08**
Estland				
Estonia Government Bond, Reg. S 0,125 % 10/06/2030	EUR	4.000	3.531	0,00
			3.531	**0,00**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125 % 15/04/2036	EUR	155.000	113.048	0,10
			113.048	**0,10**
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1 % 25/11/2025	EUR	585.375	583.232	0,54
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25/11/2028	EUR	412.875	392.369	0,36
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5 % 25/05/2030	EUR	86.843	86.750	0,08
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0 % 25/11/2030	EUR	130.639	113.652	0,11
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5 % 25/05/2031	EUR	259.309	242.733	0,22
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25 % 25/05/2038	EUR	337.635	258.794	0,24
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4 % 25/04/2055	EUR	135.195	135.193	0,12
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4 % 25/04/2060	EUR	45.442	44.980	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2072	EUR	83.224	22.933	0,02
			1.880.636	**1,73**
Deutschland				
Bundesobligation, Reg. S 1,3 % 15/10/2027	EUR	366.028	361.681	0,33
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15/02/2027	EUR	932.188	909.260	0,83
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/11/2027	EUR	597.440	571.992	0,53
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15/08/2028	EUR	305.367	290.017	0,27
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5 % 15/08/2046	EUR	165.002	152.570	0,14
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15/08/2053	EUR	262.112	200.656	0,18
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	240.227	283.412	0,26
			2.769.588	**2,54**
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	100.000	95.632	0,09
			95.632	**0,09**
Irland				
Ireland Government Bond, Reg. S 1 % 15/05/2026	EUR	76.673	76.071	0,07
			76.071	**0,07**

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,45 % 01/03/2036	EUR	317.000	260.378	0,24
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7 % 01/09/2051	EUR	76.000	47.551	0,04
			307.929	**0,28**
Japan				
Japan Government Ten Year Bond 0,1 % 20/06/2030	JPY	116.800.000	660.929	0,61
Japan Government Thirty Year Bond 2,2 % 20/03/2041	JPY	188.000.000	1.127.862	1,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,8 % 20/12/2047	JPY	65.500.000	275.628	0,25
Japan Government Twenty Year Bond 2,1 % 20/03/2026	JPY	157.350.000	940.809	0,86
			3.005.228	**2,76**
Niederlande				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5 % 15/01/2030	EUR	256.792	259.595	0,24
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	100.000	101.628	0,09
			361.223	**0,33**
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 0,25 % 15/05/2028	NZD	140.000	66.077	0,06
			66.077	**0,06**
Norwegen				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1,75 % 17/02/2027	NOK	819.000	67.140	0,06
			67.140	**0,06**
Singapur				
Singapore Government Bond 2,125 % 01/06/2026	SGD	1.278.000	857.595	0,79
			857.595	**0,79**
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 0 % 13/02/2026	EUR	17.000	16.816	0,02
			16.816	**0,02**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30/07/2028	EUR	457.000	446.823	0,41
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,2 % 31/10/2040	EUR	558.000	400.619	0,37
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	284.000	284.023	0,26
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	472.000	460.018	0,42
			1.591.483	**1,46**
Schweden				
Sweden Government Bond, Reg. S 2,25 % 11/05/2035	SEK	525.000	47.198	0,04
			47.198	**0,04**
Schweiz				
Switzerland Government Bond, Reg. S 0,5 % 27/05/2030	CHF	99.000	107.878	0,10
Switzerland Government Bond, Reg. S 0,5 % 30/05/2058	CHF	34.000	35.471	0,03
			143.349	**0,13**
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 0,5 % 31/01/2029	GBP	593.462	618.524	0,57
UK Treasury, Reg. S 4,5 % 07/09/2034	GBP	334.826	394.462	0,36
UK Treasury, Reg. S 0,625 % 22/10/2050	GBP	333.662	143.975	0,13
			1.156.961	**1,06**
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 0,625 % 30/11/2027	USD	1.669.700	1.324.101	1,22
US Treasury 1,25 % 31/05/2028	USD	507.900	404.196	0,37
US Treasury 1 % 31/07/2028	USD	557.900	438.723	0,40
US Treasury 1,25 % 30/09/2028	USD	911.700	719.468	0,66
US Treasury 2,625 % 15/02/2029	USD	8.543.500	7.018.365	6,44
US Treasury 1,5 % 15/02/2030	USD	2.261.700	1.745.164	1,60
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	9.410.800	8.223.056	7,55
US Treasury 2 % 15/08/2051	USD	1.261.200	618.028	0,57
US Treasury 3,625 % 15/05/2053	USD	682.200	473.227	0,43
			20.964.328	**19,24**
Summe Staatsanleihen			**34.684.241**	**31,82**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**95.953.705**	**88,04**

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	100.000	93.966	0,08
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund - Klasse NH EUR†	EUR	16.719	436.688	0,40
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund – Klasse N†	EUR	44.583	1.098.972	1,01
Morgan Stanley Investment Global Asset-Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR)†	EUR	249.758	6.548.664	6,01
			8.178.290	**7,50**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**8.178.290**	**7,50**
Exchange Traded Funds				
Indien				
Amundi MSCI India II Fund	EUR	27.053	780.668	0,72
			780.668	**0,72**
Summe Exchange Traded Funds			**780.668**	**0,72**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**8.958.958**	**8,22**
Summe Anlagen			**104.912.663**	**96,26**
Barmittel			**2.164.330**	**1,99**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**1.916.741**	**1,75**
Summe Nettovermögen			**108.993.734**	**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 Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(103)	EURO STOXX 50 Index, Put, 5.250,000, 18/07/2025	EUR	Goldman Sachs	(50.161)	(0,05)
(8)	Nikkei 225 Index, Put, 37.875,000, 11/07/2025	JPY	Goldman Sachs	(3.310)	0,00
(21)	S&P 500 Emini Index, Put, 6.050,000, 11/07/2025	USD	Goldman Sachs	(10.977)	(0,01)
Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva				**(64.448)**	**(0,06)**

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	3	CAD	228.219	2.041	0,00
Euro-Bund, 08/09/2025	(4)	EUR	(521.080)	2.020	0,00
EURO STOXX 50 Index, 19/09/2025	(39)	EUR	(2.073.630)	13.141	0,01
Long Gilt, 26/09/2025	1	GBP	108.708	3.111	0,00
US 2 Year Note, 30/09/2025	5	USD	887.557	3.554	0,00
US Long Bond, 19/09/2025	9	USD	882.776	25.873	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**49.740**	**0,04**
Euro-Bobl, 08/09/2025	1	EUR	117.710	(220)	0,00
Euro-Schatz, 08/09/2025	3	EUR	321.750	(137)	0,00
Nikkei 225 Index, 11/09/2025	(2)	JPY	(238.396)	(13.773)	(0,01)
S&P 500 Emini Index, 19/09/2025	(4)	USD	(1.064.772)	(31.836)	(0,03)
US 5 Year Note, 30/09/2025	(7)	USD	(650.668)	(6.120)	0,00
US 10 Year Note, 19/09/2025	(5)	USD	(477.697)	(7.694)	(0,01)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(2)	USD	(202.253)	(7.274)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(67.054)**	**(0,06)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				**(17.314)**	**(0,02)**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
ZAR	250.620	EUR	11.985	02/07/2025	BNP Paribas	48	0,00
EUR	1.776.806	GBP	1.500.000	22/07/2025	State Street	27.870	0,03
EUR	4.066.523	JPY	667.000.000	22/07/2025	State Street	119.904	0,11
EUR	3.961.982	USD	4.482.000	22/07/2025	Barclays	142.575	0,13
EUR	332.233	USD	382.557	22/07/2025	BNP Paribas	6.232	0,01
EUR	30.784.667	USD	34.424.000	22/07/2025	Goldman Sachs	1.449.717	1,33
EUR	1.592.603	USD	1.841.973	22/07/2025	State Street	22.937	0,02
GBP	55.000	EUR	64.061	22/07/2025	HSBC	66	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.769.349**	**1,63**
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	3.549	AUD	6.360	31/07/2025	J.P. Morgan	2	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2**	**0,00**
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	474	EUR	405	01/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	53.574	USD	62.291	31/07/2025	J.P. Morgan	527	0,00
USD	715	EUR	608	31/07/2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**527**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.769.878**	**1,63**
GBP	47.000	EUR	54.979	22/07/2025	Barclays	(179)	0,00
GBP	28.000	EUR	32.732	22/07/2025	UBS	(85)	0,00
JPY	17.000.000	EUR	101.716	22/07/2025	State Street	(1.128)	0,00
USD	3.993.000	EUR	3.444.884	22/07/2025	Barclays	(42.187)	(0,04)
USD	922.000	EUR	808.174	22/07/2025	BNP Paribas	(22.478)	(0,02)
USD	1.048.000	EUR	909.273	22/07/2025	State Street	(16.204)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(82.261)**	**(0,08)**
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	6.360	EUR	3.554	01/07/2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
AUD	1.232.585	EUR	688.136	31/07/2025	J.P. Morgan	(770)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	610	USD	715	02/07/2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	6.481.525	EUR	5.574.499	31/07/2025	J.P. Morgan	(54.882)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(55.655)**	**(0,05)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(137.916)**	**(0,13)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.631.962**	**1,50**

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto-vermö-gens
880.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20/12/2027	388	0,00
100.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V5	Verkauf	5,00 %	20/06/2027	4.604	0,00
925.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.40-V3	Verkauf	5,00 %	20/06/2028	52.317	0,05
430.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.41-V2	Verkauf	5,00 %	20/12/2028	26.386	0,02
1.005.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.42-V1	Verkauf	5,00 %	20/06/2029	64.928	0,06
2.150.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.44-V1	Verkauf	5,00 %	20/06/2030	134.407	0,12
850.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V3	Verkauf	5,00 %	20/06/2028	71.115	0,07
670.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.41-V2	Verkauf	5,00 %	20/06/2029	61.495	0,06
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**415.640**	**0,38**
930.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.39-V1	Verkauf	1,00 %	20/06/2028	(1.336)	0,00
545.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.40-V1	Verkauf	1,00 %	20/12/2028	(3.023)	(0,01)
225.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.41-V1	Verkauf	1,00 %	20/06/2029	(2.210)	0,00
1.710.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.42-V1	Verkauf	1,00 %	20/12/2029	(24.430)	(0,02)
2.530.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.43-V1	Verkauf	1,00 %	20/06/2030	(57.371)	(0,05)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							**(88.370)**	**(0,08)**
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**327.270**	**0,30**

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	1.271.538	–
			1.271.538	**–**

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: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Irland				
Wellington Strategic European Equity Fund - EUR Klasse S Accumulating Unhedged	EUR	1.370.591	77.107.932	3,38
			77.107.932	**3,38**
Luxemburg				
Goldman Sachs Japan Equity Partners Portfolio - Klassel Acc	JPY	257.404	44.386.230	1,95
Morgan Stanley Investment Asia Opportunity Fund - Klasse N†	GBP	782.159	23.167.529	1,02
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Debt Fund - Klasse NH EUR†	EUR	1.910.903	50.963.792	2,23
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond Fund Klasse: N†	EUR	1.100.634	29.725.738	1,30
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund - Klasse N†	EUR	1.533.264	41.089.323	1,80
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund - Klasse N†	EUR	1.675.193	52.085.277	2,28
Morgan Stanley Investment Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse NH1†	EUR	1.812.019	50.627.822	2,22
Morgan Stanley Investment Global Bond Fund - Klasse NH1†	EUR	12.875.982	348.939.111	15,31
Morgan Stanley Investment Global Fixed Income Opportunities Fund - Klasse NH (EUR)†	EUR	2.905.488	81.557.040	3,58
Morgan Stanley Investment Global High Yield Bond Fund Klasse - NH1 (EUR)†	EUR	3.350.731	92.044.586	4,04
Morgan Stanley Investment Global Opportunity Fund - Klasse N†	EUR	1.125.488	123.477.296	5,42
Morgan Stanley Investment Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Klasse N†	EUR	1.822.636	51.015.571	2,24
Morgan Stanley Investment US Dollar Corporate Bond Fund - Klasse NH†	EUR	2.633.937	62.213.582	2,73
Morgan Stanley Investment US Growth Fund - Klasse N†	EUR	2.036.577	91.992.177	4,04
Morgan Stanley Investment US Value Fund - Klasse N†	EUR	4.321.614	114.911.712	5,04
Vontobel Fund US Equity - Klasse G EUR	EUR	463.937	105.670.963	4,64
			1.363.867.749	**59,84**
Supranational				
Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio – Klasse I (Acc.) EUR (geschlossen)	EUR	1.309.514	55.313.868	2,43
			55.313.868	**2,43**
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			**1.496.289.549**	**65,65**

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto-vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds				
Deutschland				
Invesco MDAX Fund	EUR	366.956	18.498.252	0,81
iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund	EUR	50.997.049	204.482.867	8,97
			222.981.119	**9,78**
Indien				
Amundi MSCI India II Fund	EUR	236.555	6.826.268	0,30
			6.826.268	**0,30**
Italien				
Amundi Stoxx Europe 600 Banks Fund	EUR	758.099	34.466.971	1,51
iShares Core Global Aggregate Bond Fund	EUR	40.362.921	197.273.776	8,66
			231.740.747	**10,17**
Vereinigtes Königreich				
Invesco S&P 500 Fund	USD	275.265	288.288.290	12,65
iShares Core MSCI EM IMI Fund	EUR	343.409	11.502.485	0,51
			299.790.775	**13,16**
Summe Exchange Traded Funds			**761.338.909**	**33,41**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**2.257.628.458**	**99,06**
Summe Anlagen			**2.257.628.458**	**99,06**
Barmittel			**44.833.379**	**1,97**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(23.312.753)**	**(1,03)**
Summe Nettovermögen			**2.279.149.084**	**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 Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
EUR	9.741	USD	11.409	01/07/2025	J.P. Morgan	5	0,00
EUR	34.920	USD	40.906	02/07/2025	J.P. Morgan	12	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**17**	**0,00**
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	4.307	USD	5.008	31/07/2025	J.P. Morgan	42	0,00
USD	12.000	EUR	10.210	31/07/2025	J.P. Morgan	9	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**51**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**68**	**0,00**
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	14.717.172	EUR	2.306.297	31/07/2025	J.P. Morgan	(33.542)	0,00
EUR	10.000	BRL	65.263	31/07/2025	J.P. Morgan	(79)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	123.368	EUR	144.425	31/07/2025	J.P. Morgan	(674)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	161.502.607	EUR	138.901.355	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.367.010)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.401.305)**	**(0,06)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.401.305)**	**(0,06)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(1.401.237)**	**(0,06)**

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 1,014 % 30/09/2032§	USD	41.551	4.363	0,00
			4.363	**0,00**
Summe Wandelanleihen			**4.363**	**0,00**
Unternehmensanleihen				
China				
KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024§	USD	200.000	13.025	0,00
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026§	USD	352.000	19.293	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,083 % 30/09/2026§	USD	35.307	4.359	0,00
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,337 % 30/09/2027§	USD	35.393	4.424	0,00
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,59 % 30/09/2027§	USD	70.959	8.870	0,00
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,844 % 30/09/2028§	USD	106.697	13.337	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,097 % 30/09/2029§	USD	106.955	13.370	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,351 % 30/09/2030§	USD	50.364	6.187	0,00
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024§	USD	500.000	17.500	0,01
			100.365	**0,04**
Georgien				
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5 % Perpetual	USD	955.000	950.833	0,35
			950.833	**0,35**
Griechenland				
Attica Bank SA, Reg. S, FRN 9,375 % Perpetual	EUR	102.000	124.902	0,05
			124.902	**0,05**
Ungarn				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 5,25 % 29/01/2030	EUR	689.000	814.533	0,30
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 6,875 % 08/11/2035	EUR	300.000	363.422	0,13
			1.177.955	**0,43**
Jamaika				
Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12 % 25/05/2027	USD	8.739	8.836	0,00
			8.836	**0,00**

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

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Kasachstan				
ForteBank JSC, Reg. S 7,75 % 04/02/2030	USD	900.000	898.531	0,33
Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6,25 % 26/03/2030	USD	2.200.000	2.216.466	0,82
			3.114.997	**1,15**
Mexiko				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10 % 19/12/2022§	USD	188.331	6.121	0,00
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9 % 10/02/2025§	USD	188.546	1.414	0,00
			7.535	**0,00**
Vereinigte Staaten von Amerika				
JPMorgan Chase & Co. 0 % 10/02/2025	USD	200.000	6.500	0,00
			6.500	**0,00**
Usbekistan				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 20,5 % 25/04/2027	UZS	11.410.000.000	917.682	0,34
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25 % 02/10/2029	USD	1.741.000	1.847.501	0,68
TBC Bank Group plc, Reg. S 22 % 05/06/2028	UZS	9.490.000.000	747.540	0,27
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 19,95 % 25/04/2028	UZS	17.620.000.000	1.419.053	0,52
			4.931.776	**1,81**
Venezuela				
Itau BBA International plc, FRN 9,03 % 15/02/2030	PYG	3.020.000.000	410.465	0,15
Itau BBA International plc, FRN 9,03 % 19/02/2030	PYG	1.249.150.000	169.779	0,06
Petroleos de Venezuela SA, FRN 0 % 28/10/2027	USD	617.092	70.966	0,03
			651.210	**0,24**
Summe Unternehmensanleihen			**11.074.909**	**4,07**

Aktienwerte

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Argentinien				
Banco BBVA Argentina SA, ADR	USD	16.215	272.250	0,10
Banco Macro SA, ADR	USD	4.593	328.216	0,12
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	6.297	326.184	0,12
Grupo Supervielle SA, ADR	USD	15.103	166.435	0,06
			1.093.085	**0,40**
Belgien				
Cenergy Holdings SA	EUR	6.658	75.834	0,03
Titan SA	EUR	2.727	122.707	0,04
			198.541	**0,07**

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Brasilien				
Vale SA, ADR 'B'	USD	74.267	718.533	0,26
			718.533	**0,26**
Kanada				
Amaroq Minerals Ltd., IDR	ISK	69.700	75.240	0,03
			75.240	**0,03**
Chile				
Banco de Chile	CLP	1.009.337	152.211	0,06
Banco de Credito e Inversiones SA	CLP	4.191	170.670	0,06
Banco Santander Chile	CLP	2.987.509	185.755	0,07
Cencosud SA	CLP	78.688	266.755	0,10
Empresas CMPC SA	CLP	39.142	60.149	0,02
Empresas Copec SA	CLP	13.826	94.731	0,03
Enel Americas SA	CLP	235.203	22.661	0,01
Enel Chile SA	CLP	1.024.340	74.313	0,03
Falabella SA	CLP	28.010	146.487	0,05
Latam Airlines Group SA	CLP	9.143.076	185.327	0,07
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	4.988	174.001	0,06
			1.533.060	**0,56**
Griechenland				
Athens International Airport SA	EUR	1.067	12.222	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	117.889	403.376	0,15
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	7.814	149.616	0,06
Ideal Holdings SA	EUR	4.968	36.268	0,01
JUMBO SA	EUR	5.491	189.041	0,07
Metlen Energy & Metals SA	EUR	4.294	229.748	0,08
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	2.344	64.822	0,02
National Bank of Greece SA	EUR	33.512	426.269	0,16
OPAP SA	EUR	7.288	164.396	0,06
Optima bank SA	EUR	5.752	134.669	0,05
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	50.596	348.141	0,13
Public Power Corp. SA	EUR	9.083	147.093	0,05
Qualco Group SA	EUR	11.705	80.924	0,03
			2.386.585	**0,88**
Island				
Alvotech SA	ISK	37.235	342.112	0,12
Arion Banki HF, Reg. S	ISK	344.929	468.982	0,17
Arion Banki HF, Reg. S, SDR	SEK	92.292	126.171	0,05
Eik fasteignafelag hf	ISK	692.323	77.017	0,03
Eimskipafelag Islands hf	ISK	50.662	156.134	0,06
Festi hf	ISK	56.940	133.723	0,05
Hagar hf	ISK	408.057	353.063	0,13
Hampidjan HF	ISK	76.973	72.942	0,03
Heimar HF	ISK	591.480	175.463	0,06
Icelandair Group HF	ISK	7.996.150	73.797	0,03
Islandsbanki HF	ISK	424.836	406.089	0,15
Kvika banki hf	ISK	1.509.017	216.986	0,08
Olgerdin Egill Skallagrims HF	ISK	763.651	116.415	0,04
Reitir fasteignafelag hf	ISK	185.703	169.857	0,06

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Island (Fortsetzung)				
Siminn HF	ISK	541.417	57.552	0,02
Skagi Hf	ISK	497.169	75.177	0,03
			3.021.480	**1,11**
Philippinen				
Ayala Corp.	PHP	10.760	108.864	0,04
Ayala Land, Inc.	PHP	341.100	163.423	0,06
Bank of the Philippine Islands	PHP	87.140	201.146	0,07
BDO Unibank, Inc.	PHP	94.931	257.441	0,09
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	35.580	259.431	0,10
SM Investments Corp.	PHP	20.900	323.557	0,12
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	581.300	242.025	0,09
			1.555.887	**0,57**
Slowenien				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	21.000	738.234	0,27
			738.234	**0,27**
Südkorea				
CJ CheilJedang Corp.	KRW	237	43.587	0,01
Coway Co. Ltd.	KRW	1.253	89.387	0,03
GS Holdings Corp.	KRW	1.484	51.176	0,02
Hana Financial Group, Inc.	KRW	2.802	178.587	0,06
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	1.580	334.693	0,12
Industrial Bank of Korea	KRW	6.887	93.073	0,03
Kakao Corp.	KRW	4.799	212.779	0,08
Kangwon Land, Inc.	KRW	3.530	47.769	0,02
KB Financial Group, Inc.	KRW	3.576	293.873	0,11
KT Corp.	KRW	24	982	0,00
KT&G Corp.	KRW	2.125	200.647	0,07
LG Uplus Corp.	KRW	7.219	76.429	0,03
Meritz Financial Group, Inc.	KRW	1.839	152.957	0,06
NAVER Corp.	KRW	974	189.204	0,07
Samsung C&T Corp.	KRW	2.978	354.179	0,13
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	400	128.360	0,05
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	1.937	182.052	0,07
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	4.923	222.919	0,08
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	3.680	154.855	0,06
Woori Financial Group, Inc.	KRW	6.416	106.506	0,04
			3.114.014	**1,14**
Schweiz				
Oculis Holding AG	ISK	2.050	39.022	0,02
			39.022	**0,02**
Vereinigtes Königreich				
Bank of Cyprus Holdings plc	EUR	417.254	3.070.532	1,13
Georgia Capital plc	GBP	39.790	1.035.386	0,38
			4.105.918	**1,51**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Liberty Latin America Ltd. 'C'	USD	80.000	487.200	0,18
			487.200	**0,18**
Vietnam				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	59.008	128.758	0,05
Binh Minh Plastics JSC	VND	9.100	48.876	0,02
Coteccons Construction JSC	VND	17.466	57.169	0,02
Duc Giang Chemicals JSC	VND	20.000	77.859	0,03
FPT Corp.	VND	80.705	365.079	0,13
FPT DIGITAL RETAIL JSC	VND	36.400	249.628	0,09
Gemadept Corp.	VND	67.100	148.706	0,05
Hoa Phat Group JSC	VND	181.980	158.144	0,06
IDICO Corp. JSC	VND	34.400	58.207	0,02
Khang Dien House Trading and Investment JSC	VND	27.852	31.342	0,01
KIDO Group Corp.	VND	3.968	8.734	0,00
Masan Group Corp.	VND	42.700	125.519	0,05
Military Commercial Joint Stock Bank	VND	105.990	107.803	0,04
Mobile World Investment Corp.	VND	78.300	196.259	0,07
Nam Long Investment Corp.	VND	104.700	156.692	0,06
Phat Dat Real Estate Development Corp.	VND	52.800	36.473	0,01
Phu Nhuan Jewelry JSC	VND	31.500	100.201	0,04
Refrigeration Electrical Engineering Corp.	VND	58.765	163.904	0,06
SSI Securities Corp.	VND	245.510	232.069	0,09
Vietnam Dairy Products JSC	VND	32.800	72.831	0,03
Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade	VND	55.700	89.340	0,03
Vietnam Prosperity JSC Bank	VND	110.800	78.457	0,03
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	161.500	226.190	0,08
Vingroup JSC	VND	55.600	203.406	0,08
Vinh Hoan Corp.	VND	25.800	58.953	0,02
			3.180.599	**1,17**
Summe Aktien			**22.247.398**	**8,17**
Staatsanleihen				
Albanien				
Albania Government Bond, Reg. S 4,75 % 14/02/2035	EUR	1.655.000	1.941.685	0,71
			1.941.685	**0,71**
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 9,125 % 26/11/2049	USD	796.000	617.751	0,23
			617.751	**0,23**
Argentinien				
Provincia de Cordoba, Reg. S 9,75 % 02/07/2032	USD	1.355.000	1.362.114	0,50
			1.362.114	**0,50**

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Armenien				
Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026	AMD	25.210.000	65.956	0,02
Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028	AMD	174.560.000	452.690	0,17
Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033	AMD	909.341.000	2.333.145	0,86
Armenia Government Bond 9 % 29/10/2035	AMD	39.200.000	97.495	0,04
Armenia Government Bond 12,5 % 29/10/2037	AMD	196.420.000	602.499	0,22
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050	AMD	20.085.000	51.104	0,02
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052	AMD	100.350.000	254.960	0,09
			3.857.849	**1,42**
Bahamas				
Bahamas Government Bond, Reg. S 8,95 % 15/10/2032	USD	3.262.000	3.498.886	1,28
Bahamas Government Bond, Reg. S 6,625 % 15/05/2033	USD	379.000	342.995	0,13
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,25 % 24/06/2036	USD	988.000	1.000.597	0,37
			4.842.478	**1,78**
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032	EUR	336.000	358.179	0,13
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	1.794.000	1.794.582	0,66
Benin Government Bond, Reg. S 8,375 % 23/01/2041	USD	608.000	584.775	0,21
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	771.000	755.015	0,28
			3.492.551	**1,28**
Bolivien, Plurinationaler Staat				
Bolivia Government Bond, Reg. S 4,5 % 20/03/2028	USD	204.000	143.310	0,05
			143.310	**0,05**
Kamerun				
Cameroon Government Bond, Reg. S 9,5 % 31/07/2031	USD	2.345.000	2.188.999	0,80
Cameroon Government Bond, Reg. S 5,95 % 07/07/2032	EUR	1.742.000	1.602.631	0,59
			3.791.630	**1,39**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Dominikanische Republik				
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027	DOP	2.920.000	47.104	0,02
Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025	DOP	22.850.000	384.498	0,14
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	4.200.000	77.029	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	5.770.000	89.166	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027	DOP	16.850.000	265.211	0,10
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13 % 10/06/2034	DOP	6.300.000	124.452	0,04
			987.460	**0,36**
Ägypten				
Egypt Government Bond 25,318 % 13/08/2027	EGP	65.573.000	1.351.626	0,50
Egypt Government Bond 24,458 % 01/10/2027	EGP	385.833.000	7.840.835	2,88
Egypt Government Bond 19,98 % 20/05/2030	EGP	422.228.000	8.155.037	3,00
Egypt Government Bond, Reg. S 5,625 % 16/04/2030	EUR	274.000	296.821	0,11
Egypt Government Bond, Reg. S 7,903 % 21/02/2048	USD	906.000	696.927	0,26
Egypt Treasury Bill 0 % 22/07/2025	EGP	1.025.000	20.363	0,01
Egypt Treasury Bill 0 % 05/08/2025	EGP	32.425.000	638.645	0,23
Egypt Treasury Bill 0 % 19/08/2025	EGP	9.150.000	177.811	0,07
Egypt Treasury Bill 0 % 09/09/2025	EGP	1.800.000	34.429	0,01
Egypt Treasury Bill 0 % 16/09/2025	EGP	4.575.000	87.058	0,03
Egypt Treasury Bill 0 % 28/10/2025	EGP	3.575.000	66.062	0,02
Egypt Treasury Bill 0 % 23/12/2025	EGP	50.975.000	907.394	0,33
			20.273.008	**7,45**
Äthiopien				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	4.845.000	4.457.400	1,64
			4.457.400	**1,64**
Ghana				
Ghana Cocoa Bond 13 % 30/08/2027	GHS	726.427	57.169	0,02
Ghana Cocoa Bond 13 % 28/08/2028	GHS	726.427	52.987	0,02
Ghana Government Bond 10 % 17/08/2027	GHS	626.000	49.953	0,02
Ghana Government Bond, Reg. S 0 % 03/01/2030	USD	57.505	48.237	0,02
Ghana Government Bond, Reg. S 1,5 % 03/01/2037	USD	238.109	109.631	0,04
Ghana Government Bond, STEP 8,35 % 16/02/2027	GHS	5.928.292	484.858	0,18
Ghana Government Bond, STEP 8,5 % 15/02/2028	GHS	3.298.001	243.251	0,09
Ghana Government Bond, STEP 8,65 % 13/02/2029	GHS	2.491.315	170.118	0,06
Ghana Government Bond, STEP 8,8 % 12/02/2030	GHS	3.038.384	195.144	0,07

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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, STEP 8,95 % 11/02/2031	GHS	1.792.667	108.383	0,04
Ghana Government Bond, STEP 9,25 % 08/02/2033	GHS	2.730.878	151.946	0,06
Ghana Government Bond, STEP 9,55 % 06/02/2035	GHS	1.960.732	102.554	0,04
Ghana Government Bond, STEP 9,7 % 05/02/2036	GHS	2.060.817	106.137	0,04
Ghana Government Bond, STEP 9,85 % 03/02/2037	GHS	565.000	28.810	0,01
Ghana Government Bond, STEP 10 % 02/02/2038	GHS	1.785.000	90.511	0,03
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5 % 03/07/2029	USD	200.000	187.590	0,07
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5 % 03/07/2035	USD	2.781.413	2.162.255	0,79
			4.349.534	**1,60**
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 8,625 % 27/11/2034	USD	2.552.000	2.681.514	0,99
			2.681.514	**0,99**
Island				
Iceland Government Bond 7 % 17/09/2035	ISK	160.974.865	1.321.173	0,49
Iceland Government Bond 4,5 % 17/02/2042	ISK	225.860.601	1.427.507	0,52
			2.748.680	**1,01**
Japan				
Japan Government Thirty Year Bond 2,4 % 20/03/2055	JPY	839.350.000	5.340.576	1,96
			5.340.576	**1,96**
Jordanien				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375 % 10/10/2047	USD	434.000	384.569	0,14
			384.569	**0,14**
Kasachstan				
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 13 % 15/04/2027	KZT	510.500.000	934.843	0,34
Kazakhstan Government Bond 5 % 18/04/2028	KZT	189.840.000	276.360	0,10
Kazakhstan Government Bond 5,5 % 20/09/2028	KZT	10.085.000	14.461	0,01
Kazakhstan Government Bond 10,55 % 28/07/2029	KZT	439.914.000	720.082	0,26
Kazakhstan Government Bond 14 % 12/05/2031	KZT	22.187.000	41.071	0,02
Kazakhstan Government Bond 14 % 19/05/2032	KZT	15.127.000	28.183	0,01
			2.015.000	**0,74**

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,375 % 09/03/2020§	USD	91.000	17.003	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 5,8 % 14/04/2020§	USD	2.038.000	382.721	0,14
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,15 % 19/06/2020§	USD	97.000	18.165	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,25 % 27/05/2022§	USD	252.000	47.001	0,02
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,1 % 04/10/2022§	USD	1.351.000	253.998	0,09
Lebanon Government Bond, Reg. S 6 % 27/01/2023§	USD	1.092.000	203.330	0,07
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,4 % 26/05/2023§	USD	2.264.000	426.028	0,16
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65 % 22/04/2024§	USD	554.000	102.629	0,04
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,25 % 04/11/2024§	USD	79.000	14.791	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,2 % 26/02/2025§	USD	177.000	33.134	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,25 % 12/06/2025§	USD	106.000	19.793	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,6 % 27/11/2026§	USD	48.000	8.952	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 23/03/2027§	USD	121.000	22.613	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 7 % 20/03/2028§	USD	343.000	64.793	0,02
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65 % 03/11/2028§	USD	145.000	27.073	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 25/05/2029§	USD	1.175.000	224.728	0,08
Lebanon Government Bond, Reg. S 7 % 22/04/2031§	USD	476.000	89.074	0,03
Lebanon Government Bond, Reg. S 7 % 23/03/2032§	USD	35.000	6.638	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 7,25 % 23/03/2037§	USD	143.000	26.600	0,01
			1.989.064	**0,73**
Mexiko				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7,75 % 23/11/2034	MXN	177.667.600	8.558.987	3,14
			8.558.987	**3,14**
Mongolei				
Mongolia Government Bond, 144A 6,625 % 25/02/2030	USD	200.000	196.886	0,07
Mongolia Government Bond, Reg. S 6,625 % 25/02/2030	USD	200.000	196.886	0,07
			393.772	**0,14**

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	241.000	276.749	0,10
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25 % 12/03/2031	USD	1.366.000	1.417.191	0,52
Montenegro Government Bond, Reg. S 4,875 % 01/04/2032	EUR	2.571.000	2.987.533	1,10
			4.681.473	**1,72**
Neuseeland				
New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2,5 % 20/09/2040	NZD	4.360.000	3.222.978	1,18
			3.222.978	**1,18**
Paraguay				
Paraguay Government Bond, 144A 7,9 % 09/02/2031	PYG	651.000.000	78.781	0,03
Paraguay Government Bond, Reg. S 7,9 % 09/02/2031	PYG	12.076.000.000	1.461.378	0,54
Paraguay Government Bond, Reg. S 8,5 % 04/03/2035	PYG	11.899.000.000	1.440.554	0,53
			2.980.713	**1,10**
Peru				
Peru Bonos de Tesoreria 5,4 % 12/08/2034	PEN	3.068.000	815.550	0,30
Peru Bonos de Tesoreria 6,9 % 12/08/2037	PEN	14.500.000	4.133.145	1,52
Peru Bonos de Tesoreria 5,35 % 12/08/2040	PEN	6.624.000	1.596.373	0,58
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6 % 12/08/2039	PEN	21.746.000	6.508.737	2,39
			13.053.805	**4,79**
Philippinen				
Philippines Government Bond 3,625 % 22/04/2028	PHP	182.500.000	3.065.829	1,12
Philippines Government Bond 6,375 % 27/07/2030	PHP	30.000.000	544.900	0,20
Philippines Government Bond 8 % 19/07/2031	PHP	26.000.000	507.931	0,19
Philippines Government Bond 6,75 % 15/09/2032	PHP	4.000.000	73.786	0,03
Philippines Government Bond 6,375 % 28/04/2035	PHP	283.260.000	5.081.006	1,87
			9.273.452	**3,41**
Polen				
Poland Government Bond 2 % 25/08/2036	PLN	38.215.000	10.071.409	3,70
			10.071.409	**3,70**

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Republik Serbien				
Serbia Treasury Bond 7 % 26/10/2031	RSD	321.310.000	3.583.323	1,32
Serbia Treasury Bond 4,5 % 20/08/2032	RSD	187.650.000	1.827.608	0,67
			5.410.931	**1,99**
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030	EUR	258.000	260.128	0,10
Romania Government Bond, Reg. S 5,875 % 11/07/2032	EUR	258.000	305.399	0,11
Romania Government Bond, Reg. S 2 % 14/04/2033	EUR	207.000	186.331	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 6 % 25/05/2034	USD	126.000	121.116	0,04
Romania Government Bond, Reg. S 6,25 % 10/09/2034	EUR	258.000	305.812	0,11
Romania Government Bond, Reg. S 5,75 % 24/03/2035	USD	384.000	356.035	0,13
Romania Government Bond, Reg. S 3,875 % 29/10/2035	EUR	233.000	227.516	0,08
Romania Government Bond, Reg. S 5,625 % 22/02/2036	EUR	389.000	435.331	0,16
Romania Government Bond, Reg. S 7,5 % 10/02/2037	USD	822.000	856.015	0,31
Romania Government Bond, Reg. S 6,75 % 11/07/2039	EUR	1.036.000	1.221.837	0,45
Romania Government Bond, Reg. S 2,625 % 02/12/2040	EUR	259.000	189.502	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 2,75 % 14/04/2041	EUR	207.000	151.707	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 2,875 % 13/04/2042	EUR	219.000	160.251	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 6 % 24/09/2044	EUR	352.000	380.043	0,14
Romania Government Bond, Reg. S 5,125 % 15/06/2048	USD	126.000	97.197	0,04
Romania Government Bond, Reg. S 4,625 % 03/04/2049	EUR	1.166.000	1.024.761	0,38
Romania Government Bond, Reg. S 3,375 % 28/01/2050	EUR	130.000	92.200	0,03
Romania Government Bond, Reg. S 7,625 % 17/01/2053	USD	252.000	255.672	0,09
			6.626.853	**2,43**
Südafrika				
South Africa Government Bond 8,75 % 31/01/2044	ZAR	48.955.554	2.243.064	0,83
South Africa Government Bond 8,75 % 28/02/2048	ZAR	56.661.446	2.568.292	0,94
			4.811.356	**1,77**

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/05/2030	LKR	20.000.000	70.262	0,03
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4 % 15/04/2028	USD	562.143	528.414	0,19
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,1 % 15/01/2030	USD	690.393	616.176	0,23
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,35 % 15/03/2033	USD	961.899	773.138	0,28
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/06/2035	USD	449.502	307.069	0,11
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/05/2036	USD	450.767	365.178	0,14
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/02/2038	USD	810.918	654.792	0,24
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 1 % 15/06/2038	USD	586.530	381.245	0,14
			3.696.274	**1,36**
Suriname				
Suriname Government Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	2.239.095	2.221.182	0,82
Suriname Government Bond, 144A 9 % 31/12/2050	USD	1.406.000	1.584.562	0,58
Suriname Government Bond, Reg. S 7,95 % 15/07/2033	USD	2.039.000	2.022.688	0,74
Suriname Government International Bond, Reg. S 9 % 31/12/2050	USD	534.000	601.818	0,22
			6.430.250	**2,36**
Tunesien				
Tunisia Government Bond, Reg. S 6,375 % 15/07/2026	EUR	759.000	880.786	0,32
			880.786	**0,32**
Türkei				
Turkiye Government Bond 30 % 12/09/2029	TRY	19.566.000	451.855	0,17
Turkiye Government Bond 26,2 % 05/10/2033	TRY	97.423.234	2.258.613	0,83
Turkiye Government Bond 27,7 % 27/09/2034	TRY	60.599.308	1.428.514	0,52
			4.138.982	**1,52**
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,858 % 01/08/2041	USD	6.713.000	4.809.931	1,77
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2029	USD	147.000	91.278	0,03
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2034	USD	970.000	505.222	0,18
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0 % 01/02/2035	USD	899.133	428.031	0,16
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2035	USD	256.000	130.626	0,05

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Ukraine (Fortsetzung)				
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0 % 01/02/2036	USD	863.735	408.569	0,15
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2036	USD	526.000	263.187	0,10
			6.636.844	**2,44**
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 17/07/2025	USD	9.000.000	8.983.604	3,30
US Treasury Bill 0 % 31/07/2025	USD	8.000.000	7.972.713	2,93
US Treasury Bill 0 % 07/08/2025	USD	2.000.000	1.991.267	0,73
US Treasury Bill 0 % 14/08/2025	USD	4.000.000	3.979.075	1,46
			22.926.659	**8,42**
Uruguay				
Banco Central del Uruguay 0 % 10/09/2025	UYU	60.000.000	1.458.859	0,54
Banco Central del Uruguay 0 % 31/10/2025	UYU	6.422.000	154.836	0,06
Banco Central del Uruguay 0 % 07/11/2025	UYU	5.920.000	142.433	0,05
Banco Central del Uruguay 0 % 05/12/2025	UYU	25.000.000	597.178	0,22
Banco Central del Uruguay 0 % 19/12/2025	UYU	20.127.000	478.664	0,17
Banco Central del Uruguay 0 % 30/12/2025	UYU	2.709.000	64.290	0,02
Banco Central del Uruguay 0 % 06/03/2026	UYU	5.920.000	137.633	0,05
			3.033.893	**1,11**
Usbekistan				
Asian Development Bank 14,5 % 26/06/2028	UZS	6.324.100.000	498.158	0,18
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,2 % 09/04/2026	USD	500.000	503.151	0,19
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,35 % 01/03/2027	USD	161.232	159.853	0,06
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 19,875 % 05/07/2027	UZS	9.920.000.000	801.519	0,29
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	18.610.000.000	1.520.223	0,56
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,625 % 29/05/2027	UZS	2.500.000.000	201.242	0,07
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 15,5 % 25/02/2028	UZS	30.000.000.000	2.385.395	0,88
			6.069.541	**2,23**
Venezuela, Bolivarische Republik				
Mexican Udibonos 2,75 % 27/11/2031	MXN	14.251.100	5.680.731	2,09
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9 % 17/11/2021§	USD	1.655.700	216.897	0,08

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Venezuela, Bolivarische Republik (Fortsetzung)				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75 % 17/02/2022§	USD	2.878.100	429.799	0,16
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 16/05/2025§	USD	3.465.733	441.907	0,16
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026§	USD	1.234.344	158.312	0,06
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5 % 31/12/2026§	USD	454.000	467.620	0,17
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375 % 12/04/2027§	USD	3.609.400	460.437	0,17
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75 % 17/05/2035§	USD	1.105.600	163.629	0,06
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5 % 12/04/2037§	USD	851.800	108.479	0,04
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 31/12/2049§	USD	1.647.200	182.016	0,07
Venezuela Government Bond 9,25 % 15/09/2027§	USD	1.563.000	318.461	0,12
Venezuela Government Bond 9,375 % 13/01/2034§	USD	141.000	32.260	0,01
Venezuela Government Bond, FRN 13,625 % 15/08/2018§	USD	231.000	43.336	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 7 % 01/12/2018§	USD	395.000	57.177	0,02
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,75 % 13/10/2019§	USD	1.803.500	269.578	0,10
Venezuela Government Bond, Reg. S 6 % 09/12/2020§	USD	931.500	130.503	0,05
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75 % 23/08/2022§	USD	1.264.100	230.839	0,08
Venezuela Government Bond, Reg. S 9 % 07/05/2023§	USD	820.200	131.929	0,05
Venezuela Government Bond, Reg. S 8,25 % 13/10/2024§	USD	1.781.300	293.918	0,11
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65 % 21/04/2025§	USD	636.000	103.414	0,04
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75 % 21/10/2026§	USD	310.100	62.671	0,02
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25 % 07/05/2028§	USD	3.125.700	555.039	0,20
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95 % 05/08/2031§	USD	525.200	100.236	0,04
Venezuela Government Bond, Reg. S 7 % 31/03/2038§	USD	344.000	61.072	0,02
			10.700.260	**3,93**
Sambia				
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5 % 31/12/2053	USD	195.000	132.807	0,05
			132.807	**0,05**
Summe Staatsanleihen			**199.008.198**	**73,09**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**232.334.868**	**85,33**

Anlagen	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				
Indien				
Porteast Investment Pvt Ltd. 0 % 29/05/2028	INR	100.000.000	1.182.048	0,43
			1.182.048	**0,43**
Usbekistan				
Europe Asia Investment Finance BV, Reg. S 18,7 % 21/07/2026*	UZS	6.753.630.000	531.258	0,20
			531.258	**0,20**
Summe Unternehmensanleihen			**1.713.306**	**0,63**
Aktienwerte				
Griechenland				
Alpha Bank SA	EUR	105.132	366.132	0,13
			366.132	**0,13**
Summe Aktien			**366.132**	**0,13**
Staatsanleihen				
Nigeria				
Nigeria OMO Bill 0 % 30/09/2025	NGN	313.377.000	192.160	0,07
Nigeria OMO Bill 0 % 07/10/2025	NGN	1.494.273.000	911.849	0,34
Nigeria OMO Bill 0 % 14/10/2025	NGN	1.228.283.000	725.859	0,27
Nigeria OMO Bill 0 % 18/11/2025	NGN	201.615.000	116.113	0,04
Nigeria OMO Bill 0 % 16/12/2025	NGN	190.654.000	107.866	0,04
Nigeria OMO Bill 0 % 24/02/2026	NGN	58.486.000	32.634	0,01
Nigeria OMO Bill 0 % 25/02/2026	NGN	246.913.000	128.811	0,05
			2.215.292	**0,82**
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/10/2028	LKR	124.000.000	437.062	0,16
Sri Lanka Government Bond 11,5 % 15/12/2028	LKR	37.000.000	132.368	0,05
Sri Lanka Government Bond 11,75 % 15/06/2029	LKR	13.000.000	46.710	0,02
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/09/2029	LKR	36.000.000	126.494	0,05
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/12/2029	LKR	135.000.000	474.884	0,17
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/10/2030	LKR	63.000.000	221.550	0,08
Sri Lanka Government Bond 9 % 01/10/2032	LKR	39.000.000	121.134	0,04
Sri Lanka Government Bond 11,5 % 15/12/2032	LKR	128.000.000	450.489	0,17
Sri Lanka Government Bond 9 % 01/06/2033	LKR	10.000.000	30.651	0,01

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	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)				
Sri Lanka (Fortsetzung)				
Sri Lanka Government Bond 9 % 01/11/2033	LKR	361.000.000	1.097.406	0,40
Sri Lanka Government Bond 10,25 % 15/09/2034	LKR	237.000.000	759.537	0,28
			3.898.285	**1,43**
Uganda				
Uganda Government Bond 15,8 % 23/06/2039	UGX	5.323.200.000	1.399.678	0,51
Uganda Government Bond 15 % 18/06/2043	UGX	641.900.000	155.268	0,06
			1.554.946	**0,57**
Uruguay				
Banco Central del Uruguay 0 % 01/10/2025	UYU	17.750.000	431.400	0,16
			431.400	**0,16**
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5 % 27/10/2020§	USD	502.000	466.860	0,17
			466.860	**0,17**
Summe Staatsanleihen			**8.566.783**	**3,15**
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**10.646.221**	**3,91**
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds				
Vereinigtes Königreich				
iShares Physical Gold ETC	USD	69.479	4.433.455	1,63
iShares Physical Silver ETC	USD	82.091	2.819.621	1,04
			7.253.076	**2,67**
Summe Exchange Traded Funds			**7.253.076**	**2,67**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**7.253.076**	**2,67**
Summe Anlagen			**250.234.165**	**91,91**
Barmittel			**15.920.928**	**5,85**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**6.117.331**	**2,24**
Summe Nettovermögen			**272.272.424**	**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 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
5.420.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,493 %	19/03/2030	448	0,00
4.030.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,5 %	19/03/2030	526	0,00
4.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,503 %	19/03/2030	598	0,00
3.523.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,4 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	834	0,00
2.570.000	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 4,2 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	18/06/2030	871	0,00
4.020.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,515 %	19/03/2030	909	0,00
9.440.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,495 %	19/03/2030	930	0,00
3.900.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,52 %	19/03/2030	1.006	0,00
5.330.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,51 %	19/03/2030	1.035	0,00
7.880.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,502 %	19/03/2030	1.128	0,00
5.680.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,515 %	19/03/2030	1.273	0,00
91.000.000	TWD	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 1,49 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18/06/2027	1.393	0,00
1.869.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,32 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	1.410	0,00
112.840.000	TWD	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 1,493 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18/06/2027	1.527	0,00
6.600.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,522 %	19/03/2030	1.787	0,00
14.720.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.364 %	18/06/2030	1.860	0,00
4.321.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,35 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	2.420	0,00
2.120.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,26 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	2.421	0,00
28.930.000	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,48 %	17/09/2035	2.432	0,00
20.180.000	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,49 %	17/09/2035	2.476	0,00
1.688.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.445 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	17/07/2025	2.611	0,00
2.795.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.275 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	2.921	0,00
4.321.130.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,33 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	2.979	0,00
3.782.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,29 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	3.586	0,00
4.240.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,28 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	4.294	0,00
35.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.366 %	18/06/2030	4.527	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
1.880.000	MXN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-TIIEOIS; Erhalt: Festzins 9,13 %	06/11/2029	5.348	0,00
29.500.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.403 %	18/06/2030	5.446	0,00
4.554.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8.235 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	5.938	0,00
36.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,39 %	18/06/2030	5.947	0,00
35.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.404 %	18/06/2030	6.488	0,00
35.780.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.405 %	18/06/2030	6.713	0,00
42.800.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.406 %	18/06/2030	8.113	0,00
61.800.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.375 %	18/06/2030	8.825	0,00
59.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,41 %	18/06/2030	11.510	0,01
2.086.821	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 4,266 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	18/06/2035	12.785	0,01
10.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,692 %	19/03/2030	13.566	0,01
61.800.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,47 %	18/06/2030	17.550	0,01
2.130.000	GBP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 3.833 %	18/06/2030	22.676	0,01
116.000.000	THB	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1.413 %	18/06/2030	23.149	0,01
2.130.000	GBP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 3.841 %	18/06/2030	23.700	0,01
37.556.000	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,646 %	17/09/2035	27.222	0,01
32.444.000	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,755 %	17/09/2035	37.167	0,01
4.340.000	GBP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 3.812 %	18/06/2030	40.586	0,02
8.155.429	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 4,31 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	18/06/2035	42.096	0,02
10.797.750	PLN	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 4,335 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	18/06/2035	49.801	0,02
64.905.950	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,712 %	18/06/2035	86.062	0,03
87.094.050	ZAR	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,722 %	18/06/2035	118.913	0,05
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					**627.803**	**0,23**

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
105.000.000	TWD	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 1,9 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	19/03/2030	(69.128)	(0,03)
90.000.000	TWD	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 1,943 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	19/03/2030	(65.919)	(0,03)
30.800.000	TWD	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 1,895 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18/09/2029	(18.320)	(0,01)
1.266.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,805 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(15.703)	(0,01)
30.500.000	TWD	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 1,777 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18/06/2030	(13.860)	(0,01)
16.700.000	TWD	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 1,911 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	19/03/2030	(11.299)	(0,01)
21.800.000	TWD	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 1,793 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18/06/2030	(10.529)	(0,01)
15.200.000	TWD	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 1,913 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	19/03/2030	(10.337)	(0,01)
11.284.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2,34 %	18/06/2027	(9.187)	0,00
12.277.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.327 %	17/09/2027	(8.275)	0,00
16.500.000	TWD	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 1,789 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18/06/2030	(7.863)	0,00
633.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,793 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(7.333)	0,00
6.975.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2,33 %	18/06/2027	(6.692)	0,00
7.555.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.338 %	18/06/2027	(6.425)	0,00
1.251.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,69 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(6.087)	0,00
5.365.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.323 %	18/06/2027	(5.669)	0,00
477.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,792 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(5.510)	0,00
7.238.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.325 %	17/09/2027	(5.140)	0,00
47.220.000	TWD	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 1.575 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18/06/2030	(3.884)	0,00
13.000.000	CNY	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,442 %	18/06/2030	(3.423)	0,00
2.657.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,647 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/09/2035	(3.384)	0,00
2.657.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,647 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	17/09/2035	(3.376)	0,00
5.128.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 2.333 %	17/09/2027	(3.049)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
1.075.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,658 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(2.940)	0,00
610.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,685 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(2.768)	0,00
499.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,7 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(2.755)	0,00
1.688.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 8.445 %	21/07/2025	(2.558)	0,00
7.145.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,48 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	(2.005)	0,00
1.562.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,645 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	17/09/2035	(1.724)	0,00
1.311.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,645 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/09/2035	(1.495)	0,00
36.300.000	TWD	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 1,55 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18/06/2030	(1.314)	0,00
1.229.000.000	KRW	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 2,63 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19/03/2035	(1.146)	0,00
1.784.000.000	COP	JPMorgan Chase Bank	Zahlung: Festzins 8,44 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	18/06/2028	(39)	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					**(319.136)**	**(0,12)**
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva					**308.667**	**0,11**

Anleihen-Future

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
4.242.000.000	COP	Citibank	Anleihen-Future	02/07/2025	2.071	0,00
2.183.000.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	18/07/2025	42	0,00
2.047.000.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	14/07/2025	1.191	0,00
Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future – Aktiva					**3.304**	**0,00**
7.489.000.000	COP	BNP Paribas	Anleihen-Future	04/08/2025	(9.978)	(0,01)
14.853.300.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	14/07/2025	(5.102)	0,00
2.209.000.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	25/08/2025	(2.037)	0,00
4.257.000.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	18/07/2025	(1.706)	0,00
3.241.000.000	COP	Citibank	Anleihen-Future	22/07/2025	(873)	0,00
4.437.000.000	COP	Citibank	Anleihen-Future	02/07/2025	(2.862)	0,00
Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future – Passiva					**(22.558)**	**(0,01)**
Nettomarktwert aus Anleihen-Future – Passiva					**(19.254)**	**(0,01)**

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
7.401.306	USD	Citibank	CDX.NA.EM.43-V1	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	187.166	0,07
2.500.000	EUR	JPMorgan Chase Bank	ITRAXX.EUROPE. MAIN.43-V1	Verkauf	1,00 %	20/06/2030	63.364	0,02
700.000	USD	Barclays	Azerbaijan Government Bond 5,125 % 01/09/2029	Kauf	(1,00) %	20/12/2028	9.717	0,00
4.800.000	USD	Citibank	Bahrain Government Bond 7 % 26/01/2026	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	214.831	0,08
1.000.000	USD	Goldman Sachs	Exim Bank 3,375 % 05/08/2026	Verkauf	1,00 %	20/06/2030	16.272	0,01
1.000.000	USD	BNP Paribas	Exim Bank 3,375 % 05/08/2026	Verkauf	1,00 %	20/06/2030	16.272	0,01
1.000.000	USD	Goldman Sachs	Reliance Industries Ltd. 2,875 % 12/01/2032	Verkauf	1,00 %	20/06/2030	16.170	0,00
3.000.000	USD	Goldman Sachs	Saudi Arabia Government Bond 4,75 % 16/01/2030	Kauf	(1,00) %	20/06/2035	20.311	0,01
13.894.000	USD	Citibank	South Africa Government Bond 5,875 % 16/09/2025	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	524.881	0,19
1.215.000	USD	Goldman Sachs	South Africa Government Bond 5,875 % 16/09/2025	Kauf	(1,00) %	20/12/2032	111.443	0,04
508.000	USD	JPMorgan Chase Bank	South Africa Government Bond 5,875 % 16/09/2025	Kauf	(1,00) %	20/06/2031	30.652	0,01
2.000.000	USD	Goldman Sachs	Thailand Government Bond 1 % 20/06/2021	Verkauf	1,00 %	20/06/2030	50.099	0,02
1.000.000	USD	Bank of America	Thailand Government Bond 1 % 20/06/2021	Verkauf	1,00 %	20/06/2030	25.049	0,01
1.000.000	USD	BNP Paribas	Thailand Government Bond 1 % 20/06/2021	Verkauf	1,00 %	20/06/2030	25.049	0,01
12.317.000	USD	Citibank	Turkiye Government Bond (The) 11,875 % 15/01/2030	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	982.810	0,36
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**2.294.086**	**0,84**
4.512.869	USD	Citibank	CDX.NA.HY.44-V1	Kauf	(5,00) %	20/06/2030	(339.118)	(0,13)
2.500.000	EUR	Citibank	ITRAXX.EUROPE. MAIN.43-V1	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	(63.364)	(0,02)
35.629.000	USD	Citibank	Saudi Arabia Government Bond 4,75 % 16/01/2030	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	(527.558)	(0,19)
4.000.000	USD	Citibank	Penerbangan Malaysia Bhd. 5,625 % 15/03/2016	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	(99.308)	(0,04)
11.348.000	USD	Citibank	People's Republic of China 7,5 % 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	(256.889)	(0,09)
643.000	USD	Goldman Sachs	Petroleos Mexicanos 6,625 % 15/06/2035	Verkauf	1,00 %	20/06/2026	(13.377)	(0,01)
100.000	USD	Barclays	Cote d'Ivoire Government Bond 6,125 % 15/06/2033	Verkauf	1,00 %	20/06/2027	(3.047)	0,00
840.000	USD	JPMorgan Chase Bank	Kazakhstan Government Bond 2,375 % 09/11/2028	Kauf	(1,00) %	20/06/2029	(4.645)	0,00
23.300.000	USD	Citibank	Indonesia Government Bond 2,15 % 28/07/2031	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	(243.401)	(0,09)
3.500.000	USD	JPMorgan Chase Bank	Kazakhstan Government Bond 3,875 % 14/10/2024	Kauf	(1,00) %	20/12/2029	(8.711)	0,00
10.864.000	USD	Citibank	State of Qatar 9,75 % 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20/06/2030	(329.811)	(0,12)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							**(1.889.229)**	**(0,69)**
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							**404.857**	**0,15**

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
UZS	4.710.842.418	USD	331.004	01/07/2025	Standard Bank plc	40.076	0,02
EGP	2.801.358	USD	53.066	07/07/2025	Citibank	3.300	0,00
EGP	7.259.284	USD	132.590	08/07/2025	HSBC	13.417	0,01
EGP	112.388.011	USD	2.211.057	09/07/2025	Citibank	48.511	0,02
KZT	100.328.183	USD	190.167	09/07/2025	Standard Chartered	2.568	0,00
EGP	2.814.122	USD	51.778	10/07/2025	Standard Chartered	4.778	0,00
EUR	507.939	USD	583.699	11/07/2025	Standard Chartered	11.868	0,01
EUR	1.068.863	USD	1.240.238	11/07/2025	UBS	13.021	0,00
TWD	82.430.000	USD	2.767.965	16/07/2025	Societe Generale	70.955	0,03
UZS	34.242.226.782	USD	2.414.088	21/07/2025	Standard Bank plc	272.112	0,10
KZT	52.169.658	USD	99.116	22/07/2025	Citibank	721	0,00
MXN	53.339.000	USD	2.600.000	22/07/2025	J.P. Morgan	219.328	0,08
MXN	31.791.000	USD	1.487.421	22/07/2025	Standard Chartered	192.949	0,07
EGP	10.495.257	USD	191.170	24/07/2025	Citibank	18.573	0,01
ILS	16.522.000	USD	4.890.268	24/07/2025	Barclays	6.869	0,00
EGP	16.259.000	USD	316.323	28/07/2025	Standard Chartered	8.084	0,00
EGP	8.020.000	USD	145.580	29/07/2025	Citibank	14.374	0,01
KZT	290.996.004	USD	551.871	30/07/2025	J.P. Morgan	3.688	0,00
KZT	94.004.912	USD	174.016	07/08/2025	Standard Bank plc	5.020	0,00
EGP	6.795.481	USD	124.482	11/08/2025	Goldman Sachs	10.397	0,00
EGP	19.245.915	USD	352.683	12/08/2025	Citibank	29.178	0,01
KZT	35.211.399	USD	66.213	12/08/2025	J.P. Morgan	746	0,00
NGN	4.220.500.000	USD	2.300.000	20/08/2025	Standard Chartered	398.913	0,15
UZS	1.416.529.000	USD	99.756	29/08/2025	J.P. Morgan	10.160	0,00
UZS	1.416.529.000	USD	99.756	29/08/2025	Standard Bank plc	10.160	0,00
ISK	88.991.000	EUR	608.943	03/09/2025	Bank of America	12.598	0,01
ISK	88.846.216	EUR	607.288	04/09/2025	Bank of America	13.256	0,01
UZS	1.419.023.000	USD	99.756	04/09/2025	J.P. Morgan	10.186	0,00
ISK	93.834.992	EUR	641.168	05/09/2025	Bank of America	14.148	0,01
UZS	4.612.478.000	USD	323.683	08/09/2025	Citibank	33.332	0,01
ISK	557.261.696	EUR	3.828.136	12/09/2025	Bank of America	55.417	0,02
ISK	121.518.761	EUR	833.405	16/09/2025	Citibank	13.131	0,01
AUD	16.070.000	USD	10.490.110	17/09/2025	Goldman Sachs	44.162	0,02
CLP	1.097.000.000	USD	1.169.460	17/09/2025	Societe Generale	3.199	0,00
CNH	8.000.000	USD	1.119.777	17/09/2025	Bank of America	4.018	0,00
CNH	4.246.000	USD	595.901	17/09/2025	BNP Paribas	553	0,00
CNH	12.000.000	USD	1.683.147	17/09/2025	Citibank	2.545	0,00
CNH	13.000.000	USD	1.823.742	17/09/2025	Goldman Sachs	2.424	0,00
CNH	12.962.924	USD	1.818.668	17/09/2025	Standard Chartered	2.291	0,00
EUR	1.145.231	RON	5.853.964	17/09/2025	UBS	5.820	0,00
EUR	1.845.000	USD	2.150.164	17/09/2025	Societe Generale	23.105	0,01
IDR	165.656.740.000	USD	10.077.510	17/09/2025	Societe Generale	100.772	0,04
JPY	24.000.000	USD	166.785	17/09/2025	Goldman Sachs	929	0,00
KRW	6.632.775.000	USD	4.853.689	17/09/2025	Societe Generale	60.740	0,02
MXN	30.600.000	USD	1.607.540	17/09/2025	Goldman Sachs	86	0,00
MXN	21.000.000	USD	1.098.843	17/09/2025	HSBC	4.429	0,00
TWD	82.430.000	USD	2.804.695	17/09/2025	Citigroup	80.931	0,03
USD	1.237.696	INR	106.000.000	17/09/2025	Societe Generale	7.764	0,00
USD	2.376.621	JPY	335.200.000	17/09/2025	BNP Paribas	34.216	0,01
USD	372.038	JPY	52.567.310	17/09/2025	Citibank	4.693	0,00
USD	2.662.780	JPY	378.727.905	17/09/2025	HSBC	16.198	0,01
USD	2.493.120	KRW	3.361.189.826	17/09/2025	Societe Generale	2.711	0,00
USD	1.547.806	PHP	86.582.302	17/09/2025	Societe Generale	16.166	0,01
UYU	15.012.000	USD	372.506	17/09/2025	Citibank	1.015	0,00
UYU	14.465.000	USD	354.839	17/09/2025	Goldman Sachs	5.072	0,00
KZT	244.714.285	USD	456.986	22/09/2025	Standard Chartered	2.636	0,00
TRY	36.777.856	USD	815.751	22/09/2025	Standard Chartered	41.817	0,02
ISK	60.399.667	EUR	418.078	24/09/2025	Citibank	1.431	0,00
UZS	2.847.979.325	USD	210.743	25/09/2025	Standard Bank plc	8.799	0,00
TRY	40.206.520	USD	875.966	26/09/2025	Standard Chartered	58.321	0,02
EGP	82.000.000	USD	1.469.008	23/10/2025	Bank of America	112.142	0,04
EGP	12.976.000	USD	227.370	23/10/2025	Standard Chartered	22.837	0,01
MXN	9.640.900	USD	452.181	24/10/2025	Bank of America	52.213	0,02
MXN	14.191.000	USD	686.551	24/10/2025	UBS	55.897	0,02
EGP	5.320.953	USD	95.358	27/10/2025	Goldman Sachs	7.063	0,00
EGP	30.000.000	USD	535.829	27/10/2025	HSBC	41.629	0,02
USD	669.763	HKD	5.190.000	09/12/2025	Bank of America	1.747	0,00
USD	626.422	HKD	4.850.000	09/12/2025	HSBC	2.168	0,00

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
USD	3.157.721	HKD	24.450.000	09/12/2025	J.P. Morgan	10.709	0,00
USD	5.186.536	KWD	1.585.440	24/02/2026	Standard Chartered	3.891	0,00
NGN	67.303.000	USD	35.516	27/02/2026	Citibank	4.045	0,00
TRY	39.506.015	USD	771.292	23/03/2026	Standard Chartered	23.970	0,01
UZS	3.754.300.000	USD	233.913	25/03/2026	Standard Chartered	43.042	0,02
TRY	46.688.617	USD	875.966	26/03/2026	Standard Chartered	61.679	0,02
USD	301.840	PHP	16.900.000	07/05/2026	Societe Generale	4.419	0,00
RON	1.867.265	EUR	349.283	12/05/2026	J.P. Morgan	3.571	0,00
USD	2.136.690	PHP	120.000.000	12/05/2026	Citibank	24.939	0,01
USD	3.548.116	PHP	200.000.000	12/05/2026	Citigroup	28.531	0,02
USD	3.843.219	PHP	215.500.067	12/05/2026	Societe Generale	50.863	0,00
USD	2.189.448	KWD	663.132	03/03/2027	Standard Chartered	22.227	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**2.676.259**	**0,98**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	9.363	EUR	7.990	01/07/2025	J.P. Morgan	–	0,00
EUR	76.000	USD	88.457	31/07/2025	J.P. Morgan	787	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**787**	**0,00**
In JPY abgesicherte Anteilsklasse							
JPY	26.725.659.869	USD	183.882.996	31/07/2025	J.P. Morgan	1.896.955	0,70
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**1.896.955**	**0,70**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**4.574.001**	**1,68**
KZT	308.461.843	USD	595.986	08/07/2025	Standard Chartered	(3.268)	0,00
USD	92.803	EGP	5.041.999	09/07/2025	Standard Chartered	(8.567)	0,00
USD	301.216	EGP	17.380.171	10/07/2025	Standard Chartered	(48.074)	(0,02)
USD	610.832	EUR	530.000	11/07/2025	BNP Paribas	(10.601)	0,00
USD	1.671.046	EUR	1.460.320	11/07/2025	Citibank	(41.204)	(0,02)
USD	39.106	EUR	34.043	11/07/2025	Standard Chartered	(811)	0,00
USD	116.686	EUR	102.000	11/07/2025	UBS	(2.911)	0,00
KZT	287.592.165	USD	555.227	15/07/2025	Standard Chartered	(3.726)	0,00
USD	2.813.503	TWD	82.430.000	16/07/2025	Societe Generale	(25.417)	(0,01)
USD	296.141	PHP	17.000.000	21/07/2025	Societe Generale	(5.005)	0,00
USD	2.370.680	PHP	136.000.000	21/07/2025	Standard Chartered	(38.491)	(0,01)
USD	2.424.228	UZS	34.242.226.782	21/07/2025	J.P. Morgan	(261.972)	(0,10)
USD	1.654.743	MXN	34.000.000	22/07/2025	Citibank	(142.388)	(0,05)
USD	1.490.820	MXN	31.791.000	22/07/2025	J.P. Morgan	(189.550)	(0,07)
USD	940.660	MXN	19.339.000	22/07/2025	Standard Chartered	(81.537)	(0,03)
USD	192.857	EGP	10.495.257	24/07/2025	Standard Chartered	(16.887)	(0,01)
USD	4.738.198	ILS	16.522.000	24/07/2025	J.P. Morgan	(158.939)	(0,06)
KZT	45.575.805	USD	87.483	28/07/2025	Standard Chartered	(419)	0,00
USD	4.055.421	OMR	1.561.600	31/07/2025	Standard Chartered	(985)	0,00
KZT	163.792.000	USD	311.985	12/08/2025	Bank of America	(515)	0,00
USD	351.773	EGP	19.245.915	12/08/2025	Standard Chartered	(30.088)	(0,01)
USD	130.531	GHS	1.797.411	13/08/2025	Standard Bank plc	(39.228)	(0,01)
KZT	119.646.999	USD	228.552	14/08/2025	J.P. Morgan	(1.169)	0,00
KZT	552.000.000	USD	1.061.037	14/08/2025	Standard Chartered	(11.987)	0,00
USD	635.276	NGN	1.035.500.000	20/08/2025	Goldman Sachs	(26.902)	(0,01)
USD	1.680.725	NGN	3.185.000.000	20/08/2025	Standard Chartered	(356.009)	(0,13)
USD	144.240	GHS	1.803.000	22/08/2025	Standard Chartered	(25.225)	(0,01)
ARS	1.105.978.000	USD	927.834	26/08/2025	Goldman Sachs	(45.819)	(0,02)
USD	788.305	ARS	1.105.978.000	26/08/2025	Goldman Sachs	(93.710)	(0,04)
USD	49.767	GHS	547.438	05/09/2025	Standard Chartered	(1.299)	0,00
EUR	988.887	ISK	143.952.341	12/09/2025	Bank of America	(14.315)	(0,01)
EUR	15.035	ISK	2.192.269	16/09/2025	Citibank	(237)	0,00
KZT	231.135.145	USD	437.967	16/09/2025	Standard Chartered	(3.071)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
USD	2.729.595	TRY	118.628.273	16/09/2025	Standard Chartered	(50.820)	(0,02)
CLP	55.000.000	USD	59.022	17/09/2025	Citigroup	(229)	0,00
CLP	3.886.000.000	USD	4.170.238	17/09/2025	Societe Generale	(16.224)	0,00
EUR	3.469.633	PLN	15.000.000	17/09/2025	Standard Chartered	(50.667)	(0,02)
EUR	5.417.141	PLN	23.311.907	17/09/2025	UBS	(49.425)	(0,02)
INR	454.590.000	USD	5.309.340	17/09/2025	Societe Generale	(34.672)	(0,02)
JPY	668.651.744	USD	4.722.711	17/09/2025	Goldman Sachs	(50.117)	(0,02)
NOK	17.090.000	EUR	1.472.908	17/09/2025	Barclays	(45.901)	(0,02)
NOK	23.000.000	EUR	1.979.441	17/09/2025	Citibank	(58.449)	(0,02)
SEK	12.300.000	EUR	1.122.505	17/09/2025	Bank of America	(22.081)	(0,01)
SEK	11.000.000	EUR	1.004.064	17/09/2025	Citibank	(19.980)	(0,01)
SEK	14.000.000	EUR	1.278.435	17/09/2025	HSBC	(26.060)	(0,01)
USD	2.481.068	BHD	937.000	17/09/2025	Standard Chartered	(595)	0,00
USD	2.679.868	CNH	19.108.924	17/09/2025	Barclays	(4.446)	0,00
USD	4.364.729	CNH	31.100.000	17/09/2025	Citibank	(4.024)	0,00
USD	2.570.931	COP	10.970.600.000	17/09/2025	Societe Generale	(85.600)	(0,03)
USD	46.054.657	EUR	39.518.316	17/09/2025	Societe Generale	(494.885)	(0,18)
USD	915.079	IDR	14.935.000.000	17/09/2025	Citigroup	(2.558)	0,00
USD	11.933.571	IDR	194.666.990.000	17/09/2025	Societe Generale	(27.159)	0,00
USD	469.606	MXN	9.028.000	17/09/2025	Bank of America	(4.696)	0,00
USD	361.688	MXN	7.000.000	17/09/2025	Citibank	(6.070)	0,00
USD	4.861.156	MXN	92.827.000	17/09/2025	Goldman Sachs	(15.678)	(0,01)
USD	915.755	MXN	17.501.000	17/09/2025	HSBC	(3.691)	0,00
USD	3.617.751	MXN	69.689.317	17/09/2025	Standard Chartered	(43.503)	(0,01)
USD	3.834.847	MXN	73.988.406	17/09/2025	UBS	(52.267)	(0,02)
USD	1.786.973	NZD	3.000.000	17/09/2025	BNP Paribas	(37.801)	(0,02)
USD	3.719.769	NZD	6.138.395	17/09/2025	Citibank	(13.958)	0,00
USD	2.987.980	NZD	5.000.000	17/09/2025	Goldman Sachs	(53.309)	(0,02)
USD	12.736.027	PEN	46.277.851	17/09/2025	Societe Generale	(272.982)	(0,11)
USD	783.111	SAR	2.941.600	17/09/2025	Standard Chartered	(126)	0,00
USD	5.365.260	THB	174.000.000	17/09/2025	Standard Chartered	(19.035)	(0,01)
USD	2.855.510	TWD	82.430.000	17/09/2025	Societe Generale	(30.117)	(0,01)
USD	3.034.469	ZAR	54.405.000	17/09/2025	Barclays	(8.810)	0,00
USD	2.041.874	ZAR	36.693.842	17/09/2025	Goldman Sachs	(10.687)	0,00
USD	805.642	TRY	36.777.856	22/09/2025	Standard Chartered	(51.927)	(0,02)
USD	885.465	TRY	40.206.520	26/09/2025	Standard Chartered	(48.822)	(0,02)
USD	160.295	NGN	313.377.000	07/10/2025	Goldman Sachs	(36.107)	(0,01)
USD	155.576	NGN	301.981.000	10/10/2025	J.P. Morgan	(33.435)	(0,01)
USD	232.081	NGN	454.878.898	15/10/2025	J.P. Morgan	(52.006)	(0,02)
USD	831.063	EGP	45.745.855	23/10/2025	Citibank	(51.023)	(0,02)
USD	686.605	MXN	14.191.100	24/10/2025	Standard Chartered	(55.847)	(0,02)
USD	452.094	MXN	9.640.900	24/10/2025	UBS	(52.300)	(0,02)
HKD	10.040.000	USD	1.300.318	09/12/2025	Goldman Sachs	(8.048)	0,00
HKD	24.450.000	USD	3.166.893	09/12/2025	J.P. Morgan	(19.882)	(0,01)
USD	85.792	GHS	1.230.252	17/02/2026	Standard Bank plc	(18.448)	(0,01)
USD	2.893.551	KWD	886.157	24/02/2026	Standard Chartered	(3.208)	0,00
USD	33.651	NGN	58.486.000	26/02/2026	Citibank	(742)	0,00
USD	181.313	NGN	314.216.000	27/02/2026	Citibank	(3.383)	0,00
USD	745.039	TRY	39.506.015	23/03/2026	Standard Chartered	(50.223)	(0,02)
USD	864.035	TRY	46.688.617	26/03/2026	Standard Chartered	(73.610)	(0,03)
EUR	339.781	RON	1.867.265	12/05/2026	Barclays	(14.916)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(3.880.875)**	**(1,43)**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(3.880.875)**	**(1,43)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**693.126**	**0,25**

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
30 Day Federal Funds, 29/08/2025	(132)	USD	(52.650.212)	3.849	0,00
Euro-Bobl, 08/09/2025	(37)	EUR	(5.103.505)	16.100	0,01
Euro-Bund, 08/09/2025	(67)	EUR	(10.227.576)	35.033	0,02
Euro-Buxl, 08/09/2025	(3)	EUR	(419.036)	5.976	0,00
Euro-Schatz, 08/09/2025	(8)	EUR	(1.005.404)	1.547	0,00
EURO STOXX Bank Equity Index, 19/09/2025	(262)	EUR	(3.080.862)	31.315	0,01
STOXX Europe 600 Index, 19/09/2025	(85)	EUR	(2.699.241)	32.072	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2025	95	USD	10.635.547	109.841	0,04
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				**235.733**	**0,09**
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	(16)	JPY	(15.407.079)	(44.331)	(0,02)
S&P/TSX 60 Index, 18/09/2025	(23)	CAD	(5.356.826)	(43.783)	(0,02)
US 2 Year Note, 30/09/2025	(3)	USD	(624.023)	(2.506)	0,00
US 5 Year Note, 30/09/2025	(174)	USD	(18.952.406)	(224.872)	(0,08)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(16)	USD	(1.824.000)	(47.569)	(0,02)
US Long Bond, 19/09/2025	(9)	USD	(1.034.438)	(33.687)	(0,01)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(61)	USD	(7.228.500)	(215.191)	(0,08)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				**(611.939)**	**(0,23)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				**(376.206)**	**(0,14)**

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto-vermö-gens
1.200.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 30/01/2029	USD	J.P. Morgan	11.628	0,00
3.700.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 25/01/2029	USD	J.P. Morgan	35.770	0,02
16	S&P 500 Emini Index, Put, 5.350,000, 19/12/2025	USD	Goldman Sachs	61.000	0,02
16	S&P 500 Emini Index, Put, 5.400,000, 19/12/2025	USD	Goldman Sachs	65.600	0,02
47	S&P 500 Emini Index, Put, 5.450,000, 19/12/2025	USD	Goldman Sachs	203.862	0,08
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				**377.860**	**0,14**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto-vermö-gens
(2.200.000)	Foreign Exchange KRW/USD, Put, 1.300,000, 31/07/2025	USD	J.P. Morgan	(3.803)	0,00
(3.000.000)	Foreign Exchange KRW/USD, Put, 1.300,000, 23/07/2025	USD	Goldman Sachs	(2.974)	0,00
(4.000.000)	Foreign Exchange KRW/USD, Put, 1.300,000, 23/07/2025	USD	J.P. Morgan	(3.966)	(0,01)
(3.000.000)	Foreign Exchange USD/KRW, Call, 1.490,000, 23/07/2025	USD	Goldman Sachs	(116)	0,00
(4.000.000)	Foreign Exchange USD/KRW, Call, 1.490,000, 23/07/2025	USD	J.P. Morgan	(154)	0,00
(2.200.000)	Foreign Exchange USD/KRW, Call, 1.500,000, 31/07/2025	USD	J.P. Morgan	(143)	0,00
Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva				**(11.156)**	**(0,01)**

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto-vermö-gens
4.450.000	USD	J.P. Morgan	Erhalt: Spread von 1,00 % auf Nennbetrag Zahlung: USJPEIDIVR.I	08/08/2025	(83.988)	(0,03)
Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					**(83.988)**	**(0,03)**
Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					**(83.988)**	**(0,03)**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Macro Fund				
Barmittel	Bank of America	USD	250.000	–
Barmittel	ICBC Standard Bank	USD	260.000	–
Barmittel	UBS	USD	–	582.000
Unbar	Goldman Sachs	USD	–	71.868
Unbar	J.P. Morgan	USD	–	514.058
Unbar	Standard Chartered Bank	USD	–	1.292.630
			510.000	**2.460.556**

Parametric Commodity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine Rendite an, die der Performance des Barclays Commodity Index Series in US-Dollar (der „Index“), vor Abzug aller Gebühren und Aufwendungen, die dem Fonds belastet werden oder ihm entstehen, entspricht. Der passiv gemanagte Fonds verfolgt sein Ziel vornehmlich durch den Einsatz eines oder mehrerer Excess Return Swaps zu erreichen, wodurch dem Fonds ein synthetisches Engagement beim Index ermöglicht wird. Zu diesem Zweck hält der Fonds einen physischen Bestand an Vermögenswerten, die zur Finanzierung der Excess Return Swaps verwendet werden. Jedoch kann der Fonds auch in beschränktem Maße in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, einschließlich der Fonds der Gesellschaft und offener ETF, die gemäß dem Gesetz von 2010 als eine zulässige Anlage von OGAW gelten, wenn dies als die effizienteste Möglichkeit, den Index nachzubilden, angesehen wird.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Staaten				
US Treasury 2 % 15/08/2025	USD	1.200.000	1.196.318	6,64
US Treasury 3,125 % 15/08/2025	USD	800.000	798.640	4,43
US Treasury 0,25 % 31/08/2025	USD	400.000	397.212	2,20
US Treasury 5 % 31/08/2025	USD	400.000	400.306	2,22
US Treasury 5 % 30/09/2025	USD	1.600.000	1.602.569	8,89
US Treasury 0,25 % 31/10/2025	USD	500.000	493.366	2,74
US Treasury 4,875 % 30/11/2025	USD	810.000	811.792	4,51
US Treasury 1,625 % 15/02/2026	USD	362.000	356.334	1,98
US Treasury 4,625 % 28/02/2026	USD	543.000	544.547	3,02
US Treasury 0,75 % 31/03/2026	USD	438.000	427.227	2,37
US Treasury Bill 0 % 04/09/2025	USD	1.280.000	1.270.181	7,05
US Treasury Bill 0 % 02/10/2025	USD	130.000	128.583	0,71
US Treasury Bill 0 % 22/01/2026	USD	2.100.000	2.052.300	11,39
US Treasury Bill 0 % 19/02/2026	USD	1.684.000	1.641.443	9,11
US Treasury Bill 0 % 16/04/2026	USD	2.000.000	1.938.346	10,76
US Treasury Bill 0 % 14/05/2026	USD	2.500.000	2.415.686	13,42
			16.474.850	**91,44**
Summe Staatsanleihen			**16.474.850**	**91,44**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**16.474.850**	**91,44**
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds				
Exchange Traded Fund				
L&G Longer Dated All Commodities Fund	USD	15.000	362.700	2,01
			362.700	**2,01**
Summe Exchange Traded Funds			**362.700**	**2,01**
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			**362.700**	**2,01**
Summe Anlagen			**16.837.550**	**93,45**
Barmittel			**1.602.968**	**8,90**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(423.136)**	**(2,35)**
Summe Nettovermögen			**18.017.382**	**100,00**

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

Parametric Commodity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Rohstoffindex-Swapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
18.105.540	USD	Barclays	Erhalt: CIND_BXCS1769 Zahlung: Spread von 0,28 % auf Nennbetrag	20/02/2026	(472.532)	(2,62)
Gesamtmarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Passiva					**(472.532)**	**(2,62)**

Systematic Liquid Alpha Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt auf lange Sicht eine attraktive Gesamtrendite mit einer potenziell geringen Korrelation zu traditionellen Anlageklassen (Anleihen und Aktien) und einem Zielwert für die annualisierte Volatilität von 8 % an. Zwar strebt der Fonds positive Renditen und sein Volatilitätsziel an, das Erreichen derselben wird jedoch nicht garantiert. Der Fonds verfolgt sein Ziel in erster Linie durch ein Engagement bei einem diversifizierten Portfolio von Anlagestrategien, die sich auf unterschiedliche Anlageklassen erstrecken, an, bei denen es sich direkt oder indirekt um Aktienwerte, festverzinsliche Wertpapiere (vor allem im Investment-Grade-Bereich ohne direktes Engagement bei ausfallgefährdeten Wertpapieren), Barmitteläquivalente, Währungen und Rohstoffe (nur indirekt) handelt. Die Allokation zu den verschiedenen Anlageklassen und Strategien basiert auf einem systematischen Verfahren des Anlageberaters, das auf die Erreichung der angestrebten Volatilität des Fonds abzielt. Für vorübergehend defensive Zwecke behält sich der Anlageberater vor, das Exposure des Fonds gegenüber Aktienwerten, festverzinslichen Wertpapieren, Währungen und Rohstoffen nach seinem Ermessen zu reduzieren und die Vermögenswerte des Fonds in Barmitteläquivalente (einschließlich Treasuries) zu investieren, wenn der Anlageberater dies aufgrund von Änderungen der wirtschaftlichen, finanziellen oder politischen Bedingungen für ratsam hält.

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Staaten				
US Treasury Bill 0 % 11/09/2025	USD	7.652.000	7.587.211	7,57
US Treasury Bill 0 % 25/09/2025	USD	7.664.000	7.587.379	7,57
US Treasury Bill 0 % 03/07/2025	USD	19.743.000	19.738.408	19,68
US Treasury Bill 0 % 10/07/2025	USD	13.267.000	13.253.114	13,22
US Treasury Bill 0 % 17/07/2025	USD	3.435.000	3.428.687	3,42
US Treasury Bill 0 % 24/07/2025	USD	11.544.000	11.513.319	11,48
US Treasury Bill 0 % 07/08/2025	USD	3.974.000	3.956.659	3,95
US Treasury Bill 0 % 14/08/2025	USD	3.966.000	3.945.163	3,94
US Treasury Bill 0 % 21/08/2025	USD	7.500.000	7.454.224	7,44
US Treasury Bill 0 % 04/09/2025	USD	19.003.000	18.857.221	18,81
			97.321.385	**97,08**
Summe Staatsanleihen			**97.321.385**	**97,08**
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**97.321.385**	**97,08**
Summe Anlagen			**97.321.385**	**97,08**
Barmittel			**8.250.108**	**8,23**
Sonstige Aktiva/(Passiva)			**(5.320.037)**	**(5,31)**
Summe Nettovermögen			**100.251.456**	**100,00**

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

Systematic Liquid Alpha Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
36.804.535	USD	BNP Paribas	Erhalt: BNP Paribas GALAXY World Excess Return ex TRY USD Index Zahlung: Spread von (0,43) % auf Nennbetrag	27/03/2026	238.034	0,24
31.817.783	USD	BNP Paribas	Erhalt: BNP Paribas PPP Long Term Value EM EX-RUB USD Index Zahlung: Spread von (0,55) % auf Nennbetrag	27/03/2026	129.171	0,13
3.350.009	USD	Bank of America	Erhalt: BofA Merrill Lynch FX BAFXCDG4 Excess Return Strategy Zahlung: Spread von 0,17 % auf Nennbetrag	27/03/2026	2.060	0,00
31.704.420	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Goldman Sachs Tactical Factor Momentum Long Short World Top ER USD Zahlung: Spread von 0,04 % auf Nennbetrag	08/08/2025	923.354	0,92
4.149.992	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Goldman Sachs Tactical Factor Value Long Short World Top ER USD Zahlung: Spread von 0,04 % auf Nennbetrag	08/08/2025	14.494	0,01
61.137.490	USD	Macquarie Bank	Erhalt: Macquarie Commodity Investor Product 500E Zahlung: Spread von 0,18 % auf Nennbetrag	18/03/2026	334.545	0,34
5.716.504	USD	Macquarie Bank	Erhalt: Macquarie Investor Product 725E Zahlung: Spread von 0,34 % auf Nennbetrag	18/03/2026	93.737	0,10
40.914.984	USD	UBS	Erhalt: UBS USD IRS Dynamic Curve Custom M Strategy Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag	05/09/2025	22.087	0,01
Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva					**1.757.482**	**1,75**
4.016.918	USD	Barclays	Erhalt: Barclays AIDC Index Zahlung: Spread von (0,25) % auf Nennbetrag	24/06/2026	(2.147)	0,00
42.608.991	USD	Barclays	Erhalt: Barclays Cross Asset Trend Index Zahlung: Spread von 0,04 % auf Nennbetrag	07/08/2025	(516.207)	(0,51)
36.226.476	USD	Barclays	Erhalt: Barclays G10 FX Value Index Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag	27/03/2026	(17.555)	(0,02)
23.660.292	USD	Barclays	Erhalt: Barclays ID1E Index Zahlung: Spread von (0,25) % auf Nennbetrag	02/12/2025	(13.570)	(0,01)
32.578.131	USD	Bank of America	Erhalt: BofA Merrill Lynch FX BAFXCDG4 Excess Return Strategy Zahlung: Spread von 0,17 % auf Nennbetrag	27/03/2026	(458.480)	(0,46)
3.665.259	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Goldman Sachs Intraday Momentum Strategy MCB6 Zahlung: Spread von (0,48) % auf Nennbetrag	24/06/2026	(22.070)	(0,02)
52.177.929	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Goldman Sachs Macro Index CA03 Zahlung: Spread von (0,10) % auf Nennbetrag	16/03/2026	(202.777)	(0,20)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 30. Juni 2025, in US-Dollar.

Total Return Swap-Kontrakte (Forsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
71.449.153	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Goldman Sachs Tactical Factor Quality Long Short World Top ER USD Zahlung: Spread von 0,04 % auf Nennbetrag	08/08/2025	(645.235)	(0,65)
47.468.429	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Goldman Sachs Tactical Factor Value Long Short World Top ER USD Zahlung: Spread von 0,04 % auf Nennbetrag	08/08/2025	(352.189)	(0,35)
34.984.190	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Goldman Sachs Tactical Factor Volatility Long Short World Bottom ER USD Zahlung: Spread von 0,04 % auf Nennbetrag	08/08/2025	(2.284.623)	(2,28)
13.734.380	USD	J.P. Morgan	Erhalt: J.P. Morgan Cross Asset Trend Following (AIJPBT06) Index Zahlung: Spread von (0,20) % auf Nennbetrag	29/05/2026	(103.478)	(0,10)
11.251.685	USD	Macquarie Bank	Erhalt: Macquarie Commodity Investor Product 565E Zahlung: Spread von 0,29 % auf Nennbetrag	18/03/2026	(65.928)	(0,07)
Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					**(4.684.259)**	**(4,67)**
Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					**(2.926.777)**	**(2,92)**

Rohstoffindex-Swapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
56.930.861	USD	Merrill Lynch	Erhalt: CIND_MLCXSX6B Zahlung: Spread von 0,18 % auf Nennbetrag	18/03/2026	346.930	0,35
18.900.018	USD	Merrill Lynch	Erhalt: CIND_BACXISUS Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag	26/06/2026	20.929	0,02
Gesamtmarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Aktiva					**367.859**	**0,37**
16.172.408	USD	Merrill Lynch	Erhalt: CIND_MLCIUMRL Zahlung: Spread von 0,25 % auf Nennbetrag	18/03/2026	(64.430)	(0,06)
20.448.426	USD	Merrill Lynch	Erhalt: CIND_MLCIUSVL Zahlung: Spread von (0,06) % auf Nennbetrag	18/03/2026	(69.045)	(0,07)
12.078.320	USD	Merrill Lynch	Erhalt: CIND_MLCIUKD2 Zahlung: Spread von 0,25 % auf Nennbetrag	18/03/2026	(109.235)	(0,11)
8.268.016	USD	Merrill Lynch	Erhalt: CIND_MLCIUCOT Zahlung: Spread von (0,22) % auf Nennbetrag	18/03/2026	(158.307)	(0,16)
Gesamtmarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Passiva					**(401.017)**	**(0,40)**
Nettomarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Passiva					**(33.158)**	**(0,03)**

Systematic Liquid Alpha Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

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

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	28.298	USD	32.902	31/07/2025	J.P. Morgan	502	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**502**	**0,00**
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	19.226.375	USD	26.169.594	31/07/2025	J.P. Morgan	225.204	0,23
USD	27.120	GBP	19.742	31/07/2025	J.P. Morgan	17	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**225.221**	**0,23**
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**225.723**	**0,23**
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	656	EUR	559	31/07/2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	10.913	GBP	7.965	31/07/2025	J.P. Morgan	(22)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(25)**	**0,00**
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						**(25)**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						**225.698**	**0,23**

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Systematic Liquid Alpha Fund				
Unbar	Barclays	USD	–	3.606.222
Unbar	BNP Paribas	USD	–	500.828
Unbar	Goldman Sachs	USD	–	9.201.764
Unbar	J.P. Morgan	USD	–	705.149
Unbar	Macquarie	USD	–	1.790.161
Unbar	Merrill Lynch	USD	–	737.201
Unbar	UBS	USD	–	1.262.746
			–	**17.804.071**

Vermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

	American Resilience Fund	Asia Equity Fund[1]	Asia Opportunity Fund	Calvert Climate Aligned Fund[2]	Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund[3]
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	5.187.579	59.304.914	3.286.460.060	5.801.975	6.346.645
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.374.103	12.649.741	234.908.894	1.710.451	1.278.639
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	6.561.682	71.954.655	3.521.368.954	7.512.426	7.625.284
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	161.538	3.125.989	414.349	102.505	34.854
Forderungen aus Zeichnungen	–	65.693	1.794.361	–	1.408
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	20.133.344	108.596	505.197
Forderungen aus Dividenden	3.784	195.508	5.094.279	6.074	4.588
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.205	10	4.453.793	5.482	5.648
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	9.488	40.730	1.106.083	11.730	11.224
Summe Aktiva	**6.740.697**	**75.382.585**	**3.554.365.163**	**7.746.813**	**8.188.203**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	43.901	21.484.053	–	280
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	163.631	471.904
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	632.169	25.538.243	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	4.633	70.818	3.171.039	3.894	4.172
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	19	1.618	5	–
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	927	17.893	730.306	1.191	1.969
Summe Passiva	**5.560**	**764.800**	**50.925.259**	**168.721**	**478.325**
Summe Nettovermögen	**6.735.137**	**74.617.785**	**3.503.439.904**	**7.578.092**	**7.709.878**

[1] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Sustainable Asia Equity Fund.
[2] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Climate Aligned Fund.
[3] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	Calvert Global Equity Fund	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	Calvert Sustainable US Equity Select Fund
	USD	EUR	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	34.299.052	50.535.728	5.599.257	51.134.209	8.118.685
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	3.143.718	2.208.348	1.697.506	6.738.033	1.591.218
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	37.442.770	52.744.076	7.296.763	57.872.242	9.709.903
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	1.241.754	230.809	72.284	444.528	118.175
Forderungen aus Zeichnungen	–	197	10	11.771	2.718
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	4.168.840	71.050	395.725	–
Forderungen aus Dividenden	13.632	51.492	5.374	247.600	4.489
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	4.282	4.384	31.665
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	8.649	51.844	10.038	18.097	15.371
Summe Aktiva	**38.706.805**	**57.247.258**	**7.459.801**	**58.994.347**	**9.882.321**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	1.614	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	12	–	501.623	10.566
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	4.114.404	92.705	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	125.564	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	21.942	18.252	3.017	24.027	2.078
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	3.347	–	232	–
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	3.455	11.877	1.183	6.294	1.271
Summe Passiva	**25.397**	**4.147.892**	**96.905**	**659.354**	**13.915**
Summe Nettovermögen	**38.681.408**	**53.099.366**	**7.362.896**	**58.334.993**	**9.868.406**

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	Calvert US Equity 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	4.895.174	24.004.170	85.946.082	706.319.048	958.764.702
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	505.877	1.080.103	16.638.407	87.646.791	196.150.254
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	5.401.051	25.084.273	102.584.489	793.965.839	1.154.914.956
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	226.636	1.428.231	185.822	6.269.100	17.323
Forderungen aus Zeichnungen	–	464	40.071	104.444	2.578.928
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	1.703.654	–
Forderungen aus Dividenden	2.138	–	114.798	1.225.650	110.803
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	63.613	272.709	807.758	225
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	2.714	–	21.981	417.123	1.533.957
Summe Aktiva	**5.632.539**	**26.576.581**	**103.219.870**	**804.493.568**	**1.159.156.192**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	265.950
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	4.081	74.670	316.216	41.346.771
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	2.825.818	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	659.907	6.986.670	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	3.205	35.429	74.737	726.800	1.079.563
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	22	1.606	1.943	1.032.364
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	536	10.489	18.912	144.543	203.145
Summe Passiva	**3.741**	**50.021**	**829.832**	**11.001.990**	**43.927.793**
Summe Nettovermögen	**5.628.798**	**26.526.560**	**102.390.038**	**793.491.578**	**1.115.228.399**

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	Global Brands Equity Income Fund	Global Brands Fund	Global Brands Horizon 2029 Fund[4]	Global Core Equity Fund	Global Endurance Fund
	USD	USD	EUR	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	368.104.760	14.314.984.899	228.156.861	38.178.486	42.559.891
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	123.556.342	6.464.245.545	(314.536)	12.395.549	(7.317.986)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	491.661.102	20.779.230.444	227.842.325	50.574.035	35.241.905
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	1.422.350	16.263.677	4.246.695	289.240	171.127
Forderungen aus Zeichnungen	211.043	43.141.585	6.753.990	111.782	52.117
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	283.334	11.967.324	11.475	32.838	313
Forderungen aus Zinsen	2.551.143	–	1.638.925	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.875.299	41.565.836	–	359	36
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	835.708	35.359.032	702	47.956	70.218
Summe Aktiva	**498.839.979**	**20.927.527.898**	**240.494.112**	**51.056.210**	**35.535.716**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	385.245	29.033.475	14.936	–	111.926
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	4.640.364	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	732.053	21.385.419	89.112	29.757	34.805
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	172	30.639	–	–	20
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	3.598.563	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	165.888	3.868.232	81.169	7.708	6.651
Summe Passiva	**4.881.921**	**54.317.765**	**4.825.581**	**37.465**	**153.402**
Summe Nettovermögen	**493.958.058**	**20.873.210.133**	**235.668.531**	**51.018.745**	**35.382.314**

[4] Der Fonds wurde am 28. Februar 2025 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	Global Insight Fund	Global Opportunity Fund	Global Permanence Fund	Global Quality Fund	Global Quality Select Fund[5]
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	577.158.716	9.116.718.056	21.400.251	1.961.018.144	678.253.159
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	181.577.096	6.240.863.789	3.524.429	562.129.472	191.401.954
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	758.735.812	15.357.581.845	24.924.680	2.523.147.616	869.655.113
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	3.537	3.292.767	131.125	2.733.165	2.411.502
Forderungen aus Zeichnungen	1.679.761	55.284.457	–	2.067.168	1.922.712
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	–	5.499.210	5.410	1.484.073	430.388
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	752.917	–	23.445	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	275.858	19.398.795	–	1.673.446	706.302
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	8.156	3.704.500	39.292	3.761.498	1.860.814
Summe Aktiva	**761.456.041**	**15.444.761.574**	**25.123.952**	**2.534.866.966**	**876.986.831**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	613.544	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	11.035.711	37.556.688	–	1.878.357	302.199
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	14.395.500	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	57.649.334	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	842.186	15.806.779	18.919	2.057.166	519.488
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	556	10.460	–	983	54.541
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	138.130	2.588.488	2.825	342.023	99.960
Summe Passiva	**27.025.627**	**113.611.749**	**21.744**	**4.278.529**	**976.188**
Summe Nettovermögen	**734.430.414**	**15.331.149.825**	**25.102.208**	**2.530.588.437**	**876.010.643**

[5] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Global Sustain Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	Indian Equity Fund	International Resilience Fund	Japanese Equity Fund	MENA Equity Fund[6]	NextGen Emerging Markets Fund
	USD	USD	JPY	USD	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	131.208.933	62.120.637	18.858.979.046	9.864.011	37.355.396
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	55.540.568	8.782.131	2.497.687.085	(311.858)	2.474.217
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	186.749.501	70.902.768	21.356.666.131	9.552.153	39.829.613
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	5.524.838	677.010	374.395.313	229.155	226.211
Forderungen aus Zeichnungen	324.311	57.032	205.976.070	–	12.768
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	205.070	–	–	2.074	–
Forderungen aus Dividenden	183.852	24.769	15.120.634	3.328	112.806
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	3	–	26.695	–	7
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	–	115.541	21.425	–	250.840
Summe Aktiva	**192.987.575**	**71.777.120**	**21.952.206.268**	**9.786.710**	**40.432.245**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	73.461	–	5.386.263	–	1.056.290
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	191.991	–	268.524.177	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	8.782.358	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	219.178	51.083	18.820.395	5.869	51.989
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	72	–	10.264.851	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	55.111	11.444	3.761.007	2.792	10.881
Summe Passiva	**9.322.171**	**62.527**	**306.756.693**	**8.661**	**1.119.160**
Summe Nettovermögen	**183.665.404**	**71.714.593**	**21.645.449.575**	**9.778.049**	**39.313.085**

[6] Der Fonds wurde am 15. Januar 2025 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	Parametric Global Defensive Equity Fund	QuantActive Global Infrastructure Fund	QuantActive Global Property Fund	Saudi Equity Fund	Sustainable Emerging Markets Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	78.270.165	510.539.624	44.924.652	21.794.969	467.930.917
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	3.761.954	52.447.639	2.980.669	1.740.801	140.295.874
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	82.032.119	562.987.263	47.905.321	23.535.770	608.226.791
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	13.585.196	330.970	226.991	1.329.076	2.308.998
Forderungen aus Zeichnungen	–	284.390	19.322	4.172	821.615
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	721.095	–	112.103	–
Forderungen aus Dividenden	161.509	1.681.132	127.406	11.895	1.649.495
Forderungen aus Zinsen	132.871	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	364.897	1.180.942	66.132	–	14
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	–	2.711.239	833.944	–	1.101.706
Summe Aktiva	**96.276.592**	**569.897.031**	**49.179.116**	**24.993.016**	**614.108.619**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	511.695	–	9.651	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	357.302	43.866	53.067	13.855
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	78.120	11.656.731	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	6.997.721
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	34.925	562.981	45.549	21.054	376.525
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	305.201	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	5.610	5	–	275
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	10.066	125.537	10.865	7.910	95.709
Summe Passiva	**940.007**	**12.708.161**	**109.936**	**82.031**	**7.484.085**
Summe Nettovermögen	**95.336.585**	**557.188.870**	**49.069.180**	**24.910.985**	**606.624.534**

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	Tailwinds Fund	US Advantage Fund	US Core Equity Fund	US Growth Fund	US Insight Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	5.587.778	3.074.246.413	208.048.688	2.546.155.559	102.148.020
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.279.818	1.096.463.017	74.642.990	907.048.444	28.552.730
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	6.867.596	4.170.709.430	282.691.678	3.453.204.003	130.700.750
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	142.576	3.823	802.890	48	1.468
Forderungen aus Zeichnungen	–	28.347.985	134.003	32.762.621	117.927
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	1.468	423.645	2.704	–	–
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	4.176.178	–	3.741.878	123.981
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.438	5.308.001	367	2.718.376	12
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	2.037	830.454	256.272	345.229	5.451
Summe Aktiva	**7.018.115**	**4.209.799.516**	**283.887.914**	**3.492.772.155**	**130.949.589**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	2.839.550	–	2.387.777	317.933
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	21.201.613	872.023	13.201.978	71.853
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	2.429.511
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	5.029	3.931.505	153.981	3.230.660	89.711
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	2.956	–	9.975	1
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	743	708.530	39.957	614.438	14.751
Summe Passiva	**5.772**	**28.684.154**	**1.065.961**	**19.444.828**	**2.923.760**
Summe Nettovermögen	**7.012.343**	**4.181.115.362**	**282.821.953**	**3.473.327.327**	**128.025.829**

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	US Value Fund	Vitality Fund	Calvert Global Green Bond Fund[7]	Calvert Global High Yield Bond Fund	Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	176.872.432	4.027.362	68.812.717	21.177.905	33.107.927
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	18.872.340	(724.979)	7.287.094	1.438.270	535.122
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	195.744.772	3.302.383	76.099.811	22.616.175	33.643.049
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	2.500.053	184.078	2.138.839	718.756	566.278
Forderungen aus Zeichnungen	55	–	432.800	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	200.250
Forderungen aus Dividenden	55.405	106	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	–	–	727.900	348.208	470.320
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	138.978	–	7.350
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	11.871	–	334.552	13.990	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	1.847	–	–
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	568.912	1.419	20.419	479	–
Summe Aktiva	**198.881.068**	**3.487.986**	**79.895.146**	**23.697.608**	**34.887.247**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	3.715	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	1.939.198	273.739	200.000
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	44.460	2.196	29.165	11.451	13.103
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	115.897	–	5.085
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	62.630	228.801	–
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	34.592	–	–
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	20.697	324	30.760	2.105	3.192
Summe Passiva	**65.157**	**2.520**	**2.215.957**	**516.096**	**221.380**
Summe Nettovermögen	**198.815.911**	**3.485.466**	**77.679.189**	**23.181.512**	**34.665.867**

[7] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Global Green Bond Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Emerging Markets Local Income Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	24.331.688	939.291.820	200.084.121	1.333.497.620	944.771.961
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(175.674)	(23.647.394)	7.440.186	47.086.613	30.518.178
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	24.156.014	915.644.426	207.524.307	1.380.584.233	975.290.139
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	594.930	1.525.559	4.220.993	105.055.325	77.768.429
Forderungen aus Zeichnungen	–	57.628.613	162.424	3.642.119	2.034.263
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	99.222	–	–	–	161.782
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	269.843	13.523.752	3.482.235	30.131.846	18.430.665
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	396.030	226.576
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	9.085	2.396.614	1.548.021	278.721	50.528
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	16.804	3.041.852	1.041.874	17.251.217	15.247.768
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	2.798.600	12.256.160
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	590.406	115.394	1.568.627	–
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	2.584.451	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	17.602	24.876
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	5.356	37	109	1.501.365	6.637.517
Summe Aktiva	**25.151.254**	**994.351.259**	**218.095.357**	**1.545.810.136**	**1.108.128.703**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	252.970	–	48.018	440.650	95.987
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	217.543	335.850	716.612	1.005.645
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	249.698	5.246.096	1.741.268	47.260.343	18.717.979
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	38.028	–	49.572	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	9.776	638.179	141.519	709.205	491.911
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	11.762	543.164	1.828	5.711.189	360.083
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	3.457	901.463	533.430	14.047.400	11.068.904
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	753.345	4.712.932
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	17.179	75.908	744.593	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	120.902	47.428
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	7.714	121.446	38.381	1.439.868	6.534.396
Summe Passiva	**535.377**	**7.723.098**	**2.916.202**	**71.993.679**	**43.035.265**
Summe Nettovermögen	**24.615.877**	**986.628.161**	**215.179.155**	**1.473.816.457**	**1.065.093.438**

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	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
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	184.124.372	5.192.374.891	260.748.385	1.200.329.644	122.684.204
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(7.503.036)	(3.961.461)	(1.589.829)	(15.227.604)	930.590
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	176.621.336	5.188.413.430	259.158.556	1.185.102.040	123.614.794
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	2.277.459	24.619.281	3.728.688	25.104.104	3.661.271
Forderungen aus Zeichnungen	43.474	18.392.435	969.416	1.170.131	544.305
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	11.103.102	400.267	6.006.691	1.705.724
Forderungen aus Dividenden	1.541	100.121	15.835	121.156	3.118
Forderungen aus Zinsen	1.380.896	70.032.355	3.217.159	11.767.332	1.372.033
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	16.700	1.206.232	590.234	441.832	39.311
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	75	942	583.364	231.830
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	–	170	–	248.687	26.082
Summe Aktiva	**180.341.406**	**5.313.867.201**	**268.081.097**	**1.230.545.337**	**131.198.468**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	674.812	17.273.000	–	18.560.812	2.321.420
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	591.216	5.528.696	2.192.085	766.693	48.432
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	2.413.031	67.807.286	2.892.395	22.241.717	3.855.422
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	79.997	1.954.135	160.231	586.129	105.223
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	47.173	693.581	29.627	655.917	147.769
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	328.427	–	163.650	154.200
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	242.177	61.125
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	–	–	–	–	15.553
Sonstige Verbindlichkeiten	35.601	659.510	72.245	453.486	67.661
Summe Passiva	**3.841.830**	**94.244.635**	**5.346.583**	**43.670.581**	**6.776.805**
Summe Nettovermögen	**176.499.576**	**5.219.622.566**	**262.734.514**	**1.186.874.756**	**124.421.663**

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	European High Yield Bond Fund	Floating Rate ABS Fund	Global Asset Backed Securities Focused Fund	Global Asset Backed Securities Fund	Global Bond Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	281.691.508	24.342.046	148.934.879	3.402.841.969	1.111.336.430
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	6.826.808	213.932	4.886.217	55.164.691	26.509.224
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	288.518.316	24.555.978	153.821.096	3.458.006.660	1.137.845.654
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	8.427.969	462.197	9.679.925	24.983.264	37.808.448
Forderungen aus Zeichnungen	605.380	–	654	36.253.723	2.945.350
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	28.833.130	676.697.006	126.524.172
Forderungen aus Dividenden	15.531	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	4.383.597	105.956	594.180	12.027.514	9.179.648
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	538.572	8.201.274	4.341.095
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	445.157	47.597	850.307	16.953.649	10.066.172
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	351.617
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	–	–	339.038	6.993.932	1.606.657
Sonstige Aktiva	7.748	–	148	6.455	1.927.564
Summe Aktiva	**302.403.698**	**25.171.728**	**194.657.050**	**4.240.123.477**	**1.332.596.377**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	5.782.895	–	–	382.219	3.006.223
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	535.860	–	37.767	1.699.654	24.222.301
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	10.692.385	–	28.984.430	690.168.428	132.229.366
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	183.567	6.159	41.258	1.327.534	337.008
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	492.650
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	609.439	1.540	742.346	15.461.049	4.104.563
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	529.495	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	315	8.050	–
Sonstige Verbindlichkeiten	73.239	2.870	17.918	490.372	2.082.173
Summe Passiva	**18.406.880**	**10.569**	**29.824.034**	**709.537.306**	**166.474.284**
Summe Nettovermögen	**283.996.818**	**25.161.159**	**164.833.016**	**3.530.586.171**	**1.166.122.093**

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund	Global Fixed Income Opportunities Fund	Global High Yield Bond Fund	Short Maturity Euro Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	711.620.539	61.515.788	4.362.269.723	307.316.458	2.474.268.647
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	57.982.638	2.060.716	144.873.433	19.784.289	17.233.563
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	769.603.177	63.576.504	4.507.143.156	327.100.747	2.491.502.210
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	507.295	1.702.668	238.605.232	5.790.241	5.388.048
Forderungen aus Zeichnungen	393.619	145.237	5.282.605	1.248.187	13.094.107
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	623.262	14.428.732	66.787	–
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	179.217
Forderungen aus Zinsen	2.526.207	800.868	39.019.172	5.187.881	18.139.977
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	6.166.011	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	259.547	20.480.900	–	1.030.340
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.205.283	409.330	29.767.906	3.655.225	7
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	258.845	–	–
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	–	–	4.486.545	–	–
Sonstige Aktiva	121.824	77.615	5.206	1.650	18
Summe Aktiva	**781.523.416**	**67.595.031**	**4.859.478.299**	**343.050.718**	**2.529.333.924**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	24.596	71.430	11.829.624	–	943.000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	479.444	1.153.456	6.512.946	470.467	2.958.950
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	14.778.773	608.970	59.273.527	5.489.938	27.269.713
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	441.862	29.623	2.429.533	168.766	593.570
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	1.081.864	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	141.102	6.297.540	–	816.645
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.552.372	148.164	42.152.564	2.419.795	–
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	118.741	88.314	863.964	66.207	301.292
Summe Passiva	**18.477.652**	**2.241.059**	**129.359.698**	**8.615.173**	**32.883.170**
Summe Nettovermögen	**763.045.764**	**65.353.972**	**4.730.118.601**	**334.435.545**	**2.496.450.754**

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	Short Maturity Euro Corporate 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
	EUR	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	10.801.036	175.178.081	160.087.946	143.058.358	12.568.666
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	290.498	2.067.829	787.321	4.681.246	841.788
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	11.091.534	177.245.910	160.875.267	147.739.604	13.410.454
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	230.983	6.097.555	7.791.017	1.075.678	231.755
Forderungen aus Zeichnungen	–	4.367	5.994	2.224.069	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	425.225	–	41.098	3.083
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	150.243	2.448.343	1.736.737	2.327.722	210.798
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	5.990	831.001	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	889.597	3	135.091	7.238
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	–	106	5	–	1.648
Summe Aktiva	**11.478.750**	**187.942.104**	**170.409.023**	**153.543.262**	**13.864.976**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	323.508	7.491	352.970	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	99.841	1.547.366	1.650.000	780.079	34.223
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	1.586	46.382	51.428	91.922	13.904
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	5.687	752.079	21.350	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	–	2.644
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
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	1.083	23.358	29.627	23.801	2.587
Summe Passiva	**108.197**	**2.692.693**	**1.759.896**	**1.248.772**	**53.358**
Summe Nettovermögen	**11.370.553**	**185.249.411**	**168.649.127**	**152.294.490**	**13.811.618**

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	US High Yield Middle Market Bond Fund	Global Balanced Defensive Fund	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund	Global Balanced Risk Control Fund of Funds
	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	36.518.663	31.918.690	476.874.283	104.698.936	2.068.512.321
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	124.634	580.497	1.497.199	213.727	189.116.137
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	36.643.297	32.499.187	478.371.482	104.912.663	2.257.628.458
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	730.360	2.195.897	42.558.789	8.419.464	44.833.429
Forderungen aus Zeichnungen	1.933	54.090	38.911	28.273	1.105.399
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	8.220	1.175.652	22.414.571	4.971.446	61.817.284
Forderungen aus Dividenden	–	4.542	168.992	36.891	–
Forderungen aus Zinsen	645.043	205.972	2.076.231	455.871	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	169.225	49.740	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	42.912	119.143	8.116.372	1.769.878	68
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	86.808	1.914.914	415.640	–
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	6	18.523	883.053	189.564	94.236
Summe Aktiva	**38.071.771**	**36.359.814**	**556.712.540**	**121.249.430**	**2.365.478.874**
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	1.319.357	29.900.357	6.255.134	50
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	33	56.920	49.267	505.429	3.310.551
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	84.621	761.497	22.946.412	4.961.114	77.751.546
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	1.563	65.071	12.907	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	24.983	29.590	262.140	132.684	3.464.440
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	64.448	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	89.787	67.054	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	4.510	406.154	137.916	1.401.305
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	214	436.556	88.370	–
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	5.937	14.963	54.896	30.640	401.898
Summe Passiva	**115.574**	**2.188.614**	**54.210.640**	**12.255.696**	**86.329.790**
Summe Nettovermögen	**37.956.197**	**34.171.200**	**502.501.900**	**108.993.734**	**2.279.149.084**

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	Global Macro Fund	Parametric Commodity Fund	Systematic Liquid Alpha Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD	USD
Aktiva				
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	237.707.814	16.789.341	97.322.386	69.616.627.148
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	12.526.351	48.209	(1.001)	17.413.675.060
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	250.234.165	16.837.550	97.321.385	87.030.302.208
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	16.920.591	1.602.968	8.250.108	832.669.026
Forderungen aus Zeichnungen	1.062.463	–	368.491	337.818.748
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	1.005.429.486
Forderungen aus Dividenden	49.410	–	–	32.203.905
Forderungen aus Zinsen	5.092.613	59.906	–	286.723.503
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	377.860	–	–	16.004.848
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	235.733	–	–	43.479.669
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.574.001	–	225.723	200.796.623
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	627.803	–	–	16.294.872
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	2.294.086	–	–	7.401.178
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	2.125.341	4.709.792
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	3.304	–	–	45.782
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	13.426.172
Sonstige Aktiva	969.133	–	185.239	69.506.177
Summe Aktiva	**282.441.162**	**18.500.424**	**108.476.287**	**89.896.811.989**
Passiva				
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	999.663	–	–	121.487.494
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2.347	–	2.852.118	248.147.268
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1.575.417	–	–	1.342.894.144
Rückstellungen für ausländische Steuern	6.791	–	–	107.559.563
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	180.567	8.703	14.441	72.054.752
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	11.156	–	–	1.473.741
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	611.939	–	–	18.060.449
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	3.880.875	–	25	102.475.661
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	319.136	–	–	6.175.414
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	1.889.229	–	–	3.962.730
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	83.988	472.532	5.085.276	9.240.359
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	22.558	–	–	190.888
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	26.590
Sonstige Verbindlichkeiten	585.072	1.807	272.971	25.660.060
Summe Passiva	**10.168.738**	**483.042**	**8.224.831**	**2.059.409.113**
Summe Nettovermögen	**272.272.424**	**18.017.382**	**100.251.456**	**87.837.402.876**

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment Funds.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	American Resilience Fondsname	Asia Equity Fund[1]	Asia Opportunity Fund	Calvert Climate Aligned Fund[2]	Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund[3]
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**6.490.010**	**57.851.149**	**3.422.583.741**	**6.897.333**	**6.649.209**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	29.187	633.084	24.725.850	60.485	63.635
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	2.402	–	–	–
Bankzinsen	3	3.881	11.840	558	660
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**29.190**	**639.367**	**24.737.690**	**61.043**	**64.295**
Aufwendungen					
Managementgebühr	27.422	397.546	18.747.816	22.325	22.789
Verwaltungsgebühr	3.645	54.632	2.450.865	4.077	4.080
Vertriebsgebühren	1.265	17.834	443.125	1.202	1.220
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	–	38	–
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	303.050	4.112.235	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	512	13.044	532.807	653	633
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	17.037	849.137	–	–
Absicherungskosten	49	–	51.745	63	55
Summe der Aufwendungen	**32.893**	**803.143**	**27.187.730**	**28.358**	**28.777**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**(3.703)**	**(163.776)**	**(2.450.040)**	**32.685**	**35.518**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(191.221)	(124.186)	4.089.113	77.743	414.043
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	34.182	486	33.518.927	44.083	37.650
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	1.214	(20.849)	610.711	2.611	2.446
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**(155.825)**	**(144.549)**	**38.218.751**	**124.437**	**454.139**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	377.008	7.655.503	257.872.065	454.976	52.899
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	9.599	(340)	10.468.580	12.255	11.343
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	26	(3.637)	152.714	207	(181)
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**386.633**	**7.651.526**	**268.493.359**	**467.438**	**64.061**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**227.105**	**7.343.201**	**304.262.070**	**624.560**	**553.718**
Zeichnungen	18.022	24.934.132	439.756.428	137.701	547.513
Rücknahmen	–	(15.510.697)	(663.162.335)	(81.502)	(40.562)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**18.022**	**9.423.435**	**(223.405.907)**	**56.199**	**506.951**
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**6.735.137**	**74.617.785**	**3.503.439.904**	**7.578.092**	**7.709.878**

[1] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Sustainable Asia Equity Fund.
[2] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Climate Aligned Fund.
[3] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Calvert Global Equity Fund	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	Calvert Sustainable US Equity Select Fund
	USD	EUR	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**35.841.309**	**7.154.556**	**6.642.679**	**5.456.491**	**7.182.305**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	275.560	968.160	57.682	486.568	44.453
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	–
Bankzinsen	12.829	89	635	2.598	806
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**288.389**	**968.249**	**58.317**	**489.166**	**45.259**
Aufwendungen					
Managementgebühr	125.857	52.672	17.008	64.346	21.728
Verwaltungsgebühr	17.971	12.786	3.898	12.571	4.974
Vertriebsgebühren	–	1.183	1.188	1.091	1.206
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	18	–	–
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	89.399	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	1.836	1.447	614	1.398	677
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	45	49	46	367
Summe der Aufwendungen	**145.664**	**68.133**	**22.775**	**168.851**	**28.952**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	–	(2.206)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**142.725**	**900.116**	**35.542**	**320.315**	**18.513**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	282.174	352.913	91.526	326.079	228.687
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	–	(29.715)	32.785	38.023	293.569
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(106)	30.235	1.645	(10.542)	3.258
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**282.068**	**353.433**	**125.956**	**353.560**	**525.514**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	2.404.703	1.454.440	426.069	6.393.856	184.463
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	–	(8.308)	9.654	8.965	46.080
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	603	(2.235)	177	1.051	6
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**2.405.306**	**1.443.897**	**435.900**	**6.403.872**	**230.549**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**2.830.099**	**2.697.446**	**597.398**	**7.077.747**	**774.576**
Zeichnungen	10.000	43.281.161	131.986	46.306.769	2.589.515
Rücknahmen	–	(33.797)	(9.167)	(506.014)	(677.990)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**10.000**	**43.247.364**	**122.819**	**45.800.755**	**1.911.525**
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**38.681.408**	**53.099.366**	**7.362.896**	**58.334.993**	**9.868.406**

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Calvert US Equity Fund	China A-shares Fund	Developing Opportunity Fund	Emerging Leaders Equity Fund	Europe Opportunity Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**5.400.564**	**23.557.412**	**93.759.942**	**885.518.561**	**1.240.219.973**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	17.764	341.114	590.065	5.362.366	10.706.978
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	–
Bankzinsen	3.292	21.503	3.932	634.972	2.623
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**21.056**	**362.617**	**593.997**	**5.997.338**	**10.709.601**
Aufwendungen					
Managementgebühr	18.814	202.239	439.328	4.342.896	6.693.725
Verwaltungsgebühr	2.807	21.130	60.212	527.478	865.825
Vertriebsgebühren	–	17.298	10.990	46.981	200.098
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	–	–	–
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	109.489	(2.816.717)	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	333	5.400	11.835	105.263	195.262
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	12.241	23.688	197.659	–
Absicherungskosten	–	714	3.058	9.845	14.047
Summe der Aufwendungen	**21.954**	**259.022**	**658.600**	**2.413.405**	**7.968.957**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**(898)**	**103.595**	**(64.603)**	**3.583.933**	**2.740.644**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	70.026	21.382	663.597	40.933.583	37.252.018
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	–	493.827	1.993.545	7.137.969	(9.441.601)
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(2)	12.843	80.786	(985.177)	(346.587)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**70.024**	**528.052**	**2.737.928**	**47.086.375**	**27.463.830**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	159.106	707.298	10.793.385	4.912.066	(11.211.724)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	–	137.562	613.281	2.001.854	(2.720.474)
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	2	(289)	5.039	79.537	(6.777)
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**159.108**	**844.571**	**11.411.705**	**6.993.457**	**(13.938.975)**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**228.234**	**1.476.218**	**14.085.030**	**57.663.765**	**16.265.499**
Zeichnungen	–	3.636.090	2.664.185	83.461.509	146.248.372
Rücknahmen	–	(2.143.160)	(8.119.119)	(233.152.257)	(287.493.759)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**–**	**1.492.930**	**(5.454.934)**	**(149.690.748)**	**(141.245.387)**
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	(11.686)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**5.628.798**	**26.526.560**	**102.390.038**	**793.491.578**	**1.115.228.399**

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Brands Equity Income Fund	Global Brands Fund	Global Brands Horizon 2029 Fund[4]	Global Core Equity Fund	Global Endurance Fund
	USD	USD	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**491.756.409**	**20.217.882.067**	**–**	**43.568.316**	**37.795.914**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	3.118.002	130.988.711	39.447	242.097	86.095
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	649.960	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	8.181.452	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	–
Bankzinsen	25.787	107.355	943	4.227	1.805
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**11.325.241**	**131.096.066**	**690.350**	**246.324**	**87.900**
Aufwendungen					
Managementgebühr	4.340.445	126.922.281	155.344	167.105	218.690
Verwaltungsgebühr	433.414	15.882.365	54.172	32.927	28.222
Vertriebsgebühren	433.863	2.548.799	67.270	106	6.592
Zinsen auf Swapkontrakte	497.002	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	192	15	–
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	111.375	3.890.390	14.214	9.842	7.595
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	21.821	481.477	–	5	–
Summe der Aufwendungen	**5.837.920**	**149.725.312**	**291.192**	**210.000**	**261.099**
Abzüglich: Gebührenverzicht	(411)	(97.444)	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**5.487.732**	**(18.531.802)**	**399.158**	**36.324**	**(173.199)**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(3.272.953)	(212.721.342)	(71.291)	526.067	313.847
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	14.680.050	322.571.562	(47.916)	1.815	26.507
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	(10.305.864)	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	590.286	12.723.924	39.503	(585)	(31.453)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**1.691.519**	**122.574.144**	**(79.704)**	**527.297**	**308.901**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	31.376.579	1.378.155.552	(314.536)	2.755.670	2.392.049
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	4.297.669	95.085.192	–	726	(25)
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	(2.575.173)	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	30.694	586.934	(184)	2.391	(1.143)
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**33.129.769**	**1.473.827.678**	**(314.720)**	**2.758.787**	**2.390.881**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**40.309.020**	**1.577.870.020**	**4.734**	**3.322.408**	**2.526.583**
Zeichnungen	49.659.995	1.411.796.240	237.993.273	9.598.500	8.555.473
Rücknahmen	(77.975.820)	(2.333.587.102)	(2.329.476)	(5.470.479)	(13.495.656)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**(28.315.825)**	**(921.790.862)**	**235.663.797**	**4.128.021**	**(4.940.183)**
Dividendenausschüttungen	(9.791.546)	(751.092)	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**493.958.058**	**20.873.210.133**	**235.668.531**	**51.018.745**	**35.382.314**

[4] Der Fonds wurde am 28. Februar 2025 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Insight Fund	Global Opportunity Fund	Global Permanence Fund	Global Quality Fund	Global Quality Select Fund[5]
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**735.730.103**	**13.251.035.782**	**19.518.515**	**2.533.877.227**	**865.605.184**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	1.223.119	50.238.359	133.471	14.959.649	4.906.888
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	147.273	–	–	–
Bankzinsen	12.272	34.320	3.033	19.673	8.274
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**1.235.391**	**50.419.952**	**136.504**	**14.979.322**	**4.915.162**
Aufwendungen					
Managementgebühr	4.809.849	88.179.611	99.167	12.241.487	3.101.952
Verwaltungsgebühr	556.028	10.686.987	12.107	1.525.341	477.832
Vertriebsgebühren	96.135	905.772	803	230.874	18.157
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	33.002	–	–	–	558
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	8.341.152	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	137.291	2.542.850	1.813	272.416	74.880
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	3.111	223.522	–	19.041	11.012
Summe der Aufwendungen	**5.635.416**	**110.879.894**	**113.890**	**14.289.159**	**3.684.391**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**(4.400.025)**	**(60.459.942)**	**22.614**	**690.163**	**1.230.771**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	81.892.011	506.777.896	1.265.890	(19.729.556)	8.333.426
Optionen	(1.267.128)	–	(120.946)	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	2.101.816	127.812.851	–	8.888.676	6.678.534
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(142.230)	27.455.491	3.122	3.625.524	445.020
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**82.584.469**	**662.046.238**	**1.148.066**	**(7.215.356)**	**15.456.980**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	19.286.370	1.584.258.749	3.807.952	144.221.680	39.715.726
Optionen	(4.400.657)	–	(192.363)	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	685.951	45.037.701	–	3.834.603	1.872.308
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	2.400.676	(65.692)	229.226	148.786	63.686
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**17.972.340**	**1.629.230.758**	**3.844.815**	**148.205.069**	**41.651.720**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**96.156.784**	**2.230.817.054**	**5.015.495**	**141.679.876**	**58.339.471**
Zeichnungen	129.549.759	2.151.895.934	1.020.997	138.559.360	72.466.524
Rücknahmen	(227.006.232)	(2.302.598.945)	(452.799)	(283.111.574)	(120.350.631)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**(97.456.473)**	**(150.703.011)**	**568.198**	**(144.552.214)**	**(47.884.107)**
Dividendenausschüttungen	–	–	–	(416.452)	(49.905)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**734.430.414**	**15.331.149.825**	**25.102.208**	**2.530.588.437**	**876.010.643**

[5] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Global Sustain Fund.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Indian Equity Fund	International Resilience Fund	Japanese Equity Fund	Japanese Small Cap Equity Fund[6]	MENA Equity Fund[7]
	USD	USD	JPY	JPY	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**178.798.183**	**74.262.053**	**17.696.992.762**	**729.386.040**	**–**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	446.853	667.357	198.471.507	392.639	193.428
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	–
Bankzinsen	18.437	8.000	13.285	2	5.674
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**465.290**	**675.357**	**198.484.792**	**392.641**	**199.102**
Aufwendungen					
Managementgebühr	1.248.116	331.644	105.793.556	1.181.204	33.440
Verwaltungsgebühr	146.992	53.109	14.042.605	156.876	4.449
Vertriebsgebühren	91.172	–	3.257.782	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	66	–	–
Steueraufwand/(-gutschriften)	2.618.431	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	37.796	17.525	3.177.587	13.656	474
Depotbankgebühren Schwellenländer	41.497	–	–	–	10.979
Absicherungskosten	–	–	307.255	–	–
Summe der Aufwendungen	**4.184.004**	**402.278**	**126.578.851**	**1.351.736**	**49.342**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**(3.718.714)**	**273.079**	**71.905.941**	**(959.095)**	**149.760**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	4.623.854	4.851.930	171.623.809	34.866.920	(50.494)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(569.857)	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	32.101	16	47.564.318	–	70
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(1.036.350)	125.818	28.752.314	(1.089)	(9.427)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**3.049.748**	**4.977.764**	**247.940.441**	**34.865.831**	**(59.851)**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	2.004.225	4.068.421	892.561.198	(94.809.790)	(311.858)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	269.700	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	(302)	–	(64.363.978)	–	–
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	815.387	25.166	(61.281)	–	(1)
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**3.089.010**	**4.093.587**	**828.135.939**	**(94.809.790)**	**(311.859)**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**2.420.044**	**9.344.430**	**1.147.982.321**	**(60.903.054)**	**(221.950)**
Zeichnungen	30.927.200	30.938.813	7.733.598.951	–	9.999.999
Rücknahmen	(28.480.023)	(42.830.703)	(4.933.124.459)	(668.482.986)	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**2.447.177**	**(11.891.890)**	**2.800.474.492**	**(668.482.986)**	**9.999.999**
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**183.665.404**	**71.714.593**	**21.645.449.575**	**–**	**9.778.049**

[6] Der Fonds stellte am 19. März 2025 den Betrieb ein.

[7] Der Fonds wurde am 15. Januar 2025 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	NextGen Emerging Markets Fund	Parametric Global Defensive Equity Fund	QuantActive Global Infrastructure Fund	QuantActive Global Property Fund	Saudi Equity Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**44.920.046**	**107.904.309**	**576.883.375**	**72.417.391**	**22.993.086**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	821.993	226.923	9.508.243	909.707	364.649
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	800.543	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	244.652	9.265	–
Bankzinsen	4.750	121.641	11.751	4.061	17.559
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**826.743**	**1.149.107**	**9.764.646**	**923.033**	**382.208**
Aufwendungen					
Managementgebühr	319.964	216.139	3.305.542	332.703	128.620
Verwaltungsgebühr	37.798	48.004	493.192	50.949	15.286
Vertriebsgebühren	9.160	104	102.725	6.046	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	16	2.677	–	–	–
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	9.987	4.808	127.907	13.386	2.586
Depotbankgebühren Schwellenländer	10.021	–	–	–	30.965
Absicherungskosten	–	9.706	14.492	868	–
Summe der Aufwendungen	**386.946**	**281.438**	**4.043.858**	**403.952**	**177.457**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**439.797**	**867.669**	**5.720.788**	**519.081**	**204.751**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	643.894	394.515	22.171.066	573.094	462.205
Optionen	–	(365.432)	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	5.927	–	–	–
Devisenterminkontrakte	9.531	3.047.237	8.435.932	481.305	(72)
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(41.870)	109.233	(246.158)	(10.354)	(5.561)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**611.555**	**3.191.480**	**30.360.840**	**1.044.045**	**456.572**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(4.499.445)	4.204.424	20.047.775	1.066.640	(2.109.974)
Optionen	–	(53.306)	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	(1.623)	1.023.971	3.405.829	215.590	–
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(2.200)	34.983	48.771	55.567	47
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**(4.503.268)**	**5.210.072**	**23.502.375**	**1.337.797**	**(2.109.927)**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**(3.451.916)**	**9.269.221**	**59.584.003**	**2.900.923**	**(1.448.604)**
Zeichnungen	2.650.942	7.093.282	44.493.281	2.052.361	3.739.522
Rücknahmen	(4.805.824)	(28.645.962)	(123.764.748)	(28.301.278)	(373.019)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**(2.154.882)**	**(21.552.680)**	**(79.271.467)**	**(26.248.917)**	**3.366.503**
Dividendenausschüttungen	(163)	(284.265)	(7.041)	(217)	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**39.313.085**	**95.336.585**	**557.188.870**	**49.069.180**	**24.910.985**

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Tailwinds Fund	US Advantage Fund	US Core Equity Fund	US Growth Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**584.237.109**	**6.323.849**	**3.832.933.073**	**262.781.740**	**3.446.317.667**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	5.673.642	15.284	9.695.814	855.781	6.245.615
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	24.853	606	44.836	–	68.215
Bankzinsen	28.312	2.725	31.431	27.834	29.945
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**5.726.807**	**18.615**	**9.772.081**	**883.615**	**6.343.775**
Aufwendungen					
Managementgebühr	2.570.445	28.902	22.453.382	878.481	18.769.797
Verwaltungsgebühr	343.739	3.649	3.056.164	184.444	2.636.690
Vertriebsgebühren	5.788	–	170.840	104	89.910
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	197.951	–	170.331
Steueraufwand/(-gutschriften)	2.134.047	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	67.997	551	753.987	43.448	648.449
Depotbankgebühren Schwellenländer	144.200	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	51	54.662	5	31.895
Summe der Aufwendungen	**5.266.216**	**33.153**	**26.686.986**	**1.106.482**	**22.347.072**
Abzüglich: Gebührenverzicht	(384.862)	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**845.453**	**(14.538)**	**(16.914.905)**	**(222.867)**	**(16.003.297)**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	10.094.284	113.697	270.733.753	613.824	294.616.064
Optionen	–	–	(8.594.491)	–	(6.667.348)
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	37.109	33.442	36.208.274	(4.607)	18.911.028
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(273.731)	960	1.284.791	9.911	2.302.470
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**9.857.662**	**148.099**	**299.632.327**	**619.128**	**309.162.214**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	70.767.971	494.609	409.004.406	13.400.669	238.241.778
Optionen	–	–	(25.689.947)	–	(21.898.314)
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	(1.143)	10.320	11.488.868	(32)	6.746.950
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	261.084	5	16.059.967	789	12.695.594
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**71.027.912**	**504.934**	**410.863.294**	**13.401.426**	**235.786.008**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**81.731.027**	**638.495**	**693.580.716**	**13.797.687**	**528.944.925**
Zeichnungen	25.982.090	49.999	370.687.813	49.534.674	853.072.546
Rücknahmen	(85.325.692)	–	(716.086.240)	(43.292.148)	(1.355.007.811)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**(59.343.602)**	**49.999**	**(345.398.427)**	**6.242.526**	**(501.935.265)**
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**606.624.534**	**7.012.343**	**4.181.115.362**	**282.821.953**	**3.473.327.327**

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	US Insight Fund	US Value Fondsname	Vitality Fund	Calvert Global Green Bond Fund[8]	Calvert Global High Yield Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**115.229.667**	**202.557.844**	**3.777.641**	**93.083.116**	**22.270.036**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	200.051	1.415.082	3.700	–	7.022
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	1.484.040	674.070
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	3.741	–	433	5.574	–
Bankzinsen	3.651	59.623	2.709	28.750	8.229
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**207.443**	**1.474.705**	**6.842**	**1.518.364**	**689.321**
Aufwendungen					
Managementgebühr	507.582	285.093	13.848	188.000	67.737
Verwaltungsgebühr	70.871	109.372	1.839	45.771	11.275
Vertriebsgebühren	–	–	–	552	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	3.411	–	–	–	–
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	12.938	16.017	207	4.889	1.174
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	153	–	1.694	5
Summe der Aufwendungen	**594.802**	**410.635**	**15.894**	**240.906**	**80.191**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	(5.333)	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**(387.359)**	**1.069.403**	**(9.052)**	**1.277.458**	**609.130**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	7.759.528	654.712	(214.271)	2.686.785	155.919
Optionen	(193.436)	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	(418.809)	–
Devisenterminkontrakte	11.355	101.816	–	1.120.952	(314.634)
Credit-Default-Swaps	–	–	–	37.561	(1.807)
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(9.802)	(426)	–	12.179	(54.589)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**7.567.645**	**756.102**	**(214.271)**	**3.438.668**	**(215.111)**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	10.503.457	(668.586.271)	(61.967.300)	5.422.633	(667.368.396)
Optionen	(684.784)	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	187.453	–
Devisenterminkontrakte	(86)	27.702	–	575.149	(549.387)
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	(19.128)	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	376.273	668.815.519	61.898.448	58.744	668.435.240
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**10.194.860**	**256.950**	**(68.852)**	**6.224.851**	**517.457**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**17.375.146**	**2.082.455**	**(292.175)**	**10.940.977**	**911.476**
Zeichnungen	6.207.429	2.366.534	–	1.153.252	–
Rücknahmen	(10.786.413)	(8.190.922)	–	(27.498.156)	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**(4.578.984)**	**(5.824.388)**	**–**	**(26.344.904)**	**–**
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**128.025.829**	**198.815.911**	**3.485.466**	**77.679.189**	**23.181.512**

[8] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Global Green Bond Fund.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**35.953.217**	**24.395.086**	**583.999.172**	**218.196.478**	**1.070.162.352**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	–	–	558.118	234.105	–
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	561.499	355.201	24.532.385	6.694.843	52.922.672
Zinsen auf Swapkontrakte	–	25.138	63.154	17.990	776.897
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	119.822	–	–
Bankzinsen	1.413	1.657	73.694	78.859	1.810.671
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**562.912**	**381.996**	**25.347.173**	**7.025.797**	**55.510.240**
Aufwendungen					
Managementgebühr	78.924	58.341	3.340.832	926.834	3.468.662
Verwaltungsgebühr	17.385	12.621	452.051	154.456	614.690
Vertriebsgebühren	–	–	29.345	31.053	10.758
Zinsen auf Swapkontrakte	–	1.480	69.608	10.958	461.571
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	418	–	368.180
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	38.028	–	49.572
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	1.838	1.450	89.650	37.508	71.999
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	–	34.809	8.222	95.276
Summe der Aufwendungen	**98.147**	**73.892**	**4.054.741**	**1.169.031**	**5.140.708**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	(65.053)	–	(62.021)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**464.765**	**308.104**	**21.357.485**	**5.856.766**	**50.431.553**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	102.719	(160.704)	1.696.963	2.170.410	9.153.636
Optionen	–	–	–	–	583.505
Finanzterminkontrakten	52.908	(66.945)	(3.753.682)	(2.710.056)	2.501.910
Devisenterminkontrakte	–	13.689	15.138.200	3.808.865	53.872.396
Credit-Default-Swaps	(1.163)	(35.268)	(990.975)	(77.418)	430.473
Zins- und Währungsswaps	–	(48.963)	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	–	(3.056)	7.694.665	927.539	2.947.050
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**154.464**	**(301.247)**	**19.785.171**	**4.119.340**	**69.488.970**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(17.514.151)	(963.845)	8.419.395	3.174.347	33.214.720
Optionen	–	–	–	–	5.724
Finanzterminkontrakten	4.260	69.795	2.883.869	2.956.245	(9.248.713)
Devisenterminkontrakte	–	12.243	5.578.550	1.094.254	5.398.836
Credit-Default-Swaps	–	24.455	573.227	39.486	576.306
Zins- und Währungsswaps	–	46.357	–	–	3.485.108
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	3.005.274
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	(103.300)
Wechselkurs	17.557.134	1.181.641	150.030	130.630	876.886
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**47.243**	**370.646**	**17.605.071**	**7.394.962**	**37.210.841**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**666.472**	**377.503**	**58.747.727**	**17.371.068**	**157.131.364**
Zeichnungen	418.628	142.235	409.554.847	91.185.433	380.557.703
Rücknahmen	(2.372.450)	(298.947)	(63.204.778)	(111.039.553)	(120.219.834)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**(1.953.822)**	**(156.712)**	**346.350.069**	**(19.854.120)**	**260.337.869**
Dividendenausschüttungen	–	–	(2.468.807)	(534.271)	(13.815.128)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**34.665.867**	**24.615.877**	**986.628.161**	**215.179.155**	**1.473.816.457**

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund[9]	Emerging Markets Local Income Fund	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**58.357.772**	**654.406.189**	**225.638.196**	**4.641.787.653**	**191.515.799**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	64.009	–	51.710	1.041.369	91.206
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	2.160.226	30.998.906	2.164.816	78.920.745	3.332.662
Zinsen auf Swapkontrakte	218.551	815.812	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	9.824	351.624	14.684
Bankzinsen	–	1.386.213	6.309	35.482	31.978
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**2.442.786**	**33.200.931**	**2.232.659**	**80.349.220**	**3.470.530**
Aufwendungen					
Managementgebühr	359.509	2.392.431	649.368	12.429.541	844.160
Verwaltungsgebühr	47.009	417.426	144.039	3.059.416	182.317
Vertriebsgebühren	31.916	10.921	59.194	204.731	158.340
Zinsen auf Swapkontrakte	200.503	1.097.001	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	107.071	–	1.645	–
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	12.647	52.104	28.232	541.828	44.300
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	3.359	21.117	–	7.675	–
Summe der Aufwendungen	**654.943**	**4.098.071**	**880.833**	**16.244.836**	**1.229.117**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	(21.619)	(127.768)	(1.136.894)	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**1.787.843**	**29.124.479**	**1.479.594**	**65.241.278**	**2.241.413**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	220.982	(4.803.546)	(2.550.334)	9.359.223	(20.184)
Optionen	2.035	2.607.996	–	–	–
Finanzterminkontrakten	58.561	40.863	(13.642)	5.431.593	2.136.682
Devisenterminkontrakte	1.962.551	35.499.054	26	(1.678.770)	2.626
Credit-Default-Swaps	570.035	(108.815)	(217)	380.627	(1.163)
Zins- und Währungsswaps	(505.108)	–	100.106	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	674.911	363.716	(43)	104.537	1.840
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**2.983.967**	**33.599.268**	**(2.464.104)**	**13.597.210**	**2.119.801**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	345.396	46.517.951	2.797.146	16.531.602	1.483.329
Optionen	(2.675)	(94.545)	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(228.130)	(582.583)	234.641	108.655	(1.019.226)
Devisenterminkontrakte	356.010	6.386.795	–	(1.127.781)	2.965
Credit-Default-Swaps	3.214	–	–	(351.390)	–
Zins- und Währungsswaps	89.222	8.502.340	25.731	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	593.541	–	–	–
Wechselkurs	(543.198)	1.541.257	512	870	(52)
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**19.839**	**62.864.756**	**3.058.030**	**15.161.956**	**467.016**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**4.791.649**	**125.588.503**	**2.073.520**	**94.000.444**	**4.828.230**
Zeichnungen	23.723.002	320.205.736	22.357.192	1.211.503.004	96.882.175
Rücknahmen	(85.896.699)	(34.851.777)	(73.564.507)	(725.795.431)	(30.392.907)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**(62.173.697)**	**285.353.959**	**(51.207.315)**	**485.707.573**	**66.489.268**
Dividendenausschüttungen	(975.724)	(255.213)	(4.825)	(1.873.104)	(98.783)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**–**	**1.065.093.438**	**176.499.576**	**5.219.622.566**	**262.734.514**

[9] Der Fonds fusionierte am 16. Mai 2025 mit Emerging Markets Debt Opportunities Fund.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Euro Strategic Bond Fund	European Fixed Income Opportunities Fund	European High Yield Bond Fund	Floating Rate ABS Fund	Global Asset Backed Securities Focused Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**1.053.782.987**	**118.514.223**	**311.105.813**	**23.025.506**	**136.185.573**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	631.202	13.912	241.437	17	–
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	14.624.313	1.885.107	8.579.888	552.161	3.509.938
Zinsen auf Swapkontrakte	971.692	221.649	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	8.836	98.327	–	–
Bankzinsen	83.826	6.633	8.550	8.950	174.859
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**16.311.033**	**2.136.137**	**8.928.202**	**561.128**	**3.684.797**
Aufwendungen					
Managementgebühr	3.458.858	607.019	1.150.474	36.172	229.855
Verwaltungsgebühr	769.270	110.475	240.260	12.596	68.992
Vertriebsgebühren	314.743	95.515	151.230	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	66.354	29.600	72.450	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	1.853	3.356	–	–	–
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	155.646	28.730	55.066	3.347	7.442
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	–	999	–	18.231
Summe der Aufwendungen	**4.766.724**	**874.695**	**1.670.479**	**52.115**	**324.520**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**11.544.309**	**1.261.442**	**7.257.723**	**509.013**	**3.360.277**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(6.733.224)	(879.609)	2.576.940	43.399	323.316
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(2.139.933)	(67.572)	(24)	–	645.274
Devisenterminkontrakte	877.383	471.171	595.133	245.917	9.428.727
Credit-Default-Swaps	(731.502)	64.056	240.853	–	–
Zins- und Währungsswaps	(1.934.555)	(191.062)	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	(61.919)	–	–	(222.808)
Wechselkurs	(199.826)	61.750	(38.441)	(11.476)	1.218.272
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**(10.861.657)**	**(603.185)**	**3.374.461**	**277.840**	**11.392.781**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	7.834.695	1.058.000	(5.430.626)	(632.093)	5.193.454
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	2.538.308	(84.523)	–	–	666.584
Devisenterminkontrakte	736.064	453.180	210.218	278.031	(1.121.206)
Credit-Default-Swaps	995.259	–	(529.495)	–	–
Zins- und Währungsswaps	1.549.906	188.668	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	(25.237)	–	–	496.612
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	16.044	31.764	(22.875)	(2.252)	16.268
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**13.670.276**	**1.621.852**	**(5.772.778)**	**(356.314)**	**5.251.712**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**14.352.928**	**2.280.109**	**4.859.406**	**430.539**	**20.004.770**
Zeichnungen	416.504.548	24.487.930	49.142.718	1.806.173	19.391.419
Rücknahmen	(297.412.200)	(19.946.884)	(78.942.484)	(101.059)	(7.350.494)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**119.092.348**	**4.541.046**	**(29.799.766)**	**1.705.114**	**12.040.925**
Dividendenausschüttungen	(353.507)	(913.715)	(2.168.635)	–	(3.398.252)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**1.186.874.756**	**124.421.663**	**283.996.818**	**25.161.159**	**164.833.016**

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Asset Backed Securities Fund	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fondsname	Global Fixed Income Opportunities Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**2.836.411.890**	**1.140.262.071**	**698.432.585**	**63.006.171**	**4.323.359.432**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	1.000.291	2.263.115	523.717	13.578	8.194.348
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	73.994.772	21.562.663	4.400.746	1.390.486	106.046.528
Zinsen auf Swapkontrakte	–	375.798	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	30.696	67.921	1.363	181.449
Bankzinsen	791.332	528.119	36.125	16.646	1.571.178
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**75.786.395**	**24.760.391**	**5.028.509**	**1.422.073**	**115.993.503**
Aufwendungen					
Managementgebühr	8.387.317	1.952.332	2.565.471	177.910	14.296.583
Verwaltungsgebühr	1.968.361	694.629	454.865	39.325	3.153.127
Vertriebsgebühren	49.769	122.635	131.066	10.853	824.140
Zinsen auf Swapkontrakte	–	270.000	–	–	2.798.941
Bank- und andere Zinsaufwendungen	30.226	–	10.526	–	19.750
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	363.034	111.857	82.586	6.499	701.813
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	260.629	95.114	22.464	5.906	271.883
Summe der Aufwendungen	**11.059.336**	**3.246.567**	**3.266.978**	**240.493**	**22.066.237**
Abzüglich: Gebührenverzicht	(1.072.977)	–	(13)	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**65.800.036**	**21.513.824**	**1.761.544**	**1.181.580**	**93.927.266**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	7.514.120	(2.070.364)	15.566.773	(43.244)	(6.254.578)
Optionen	–	–	3.900.522	–	–
Finanzterminkontrakten	10.913.499	(4.012.310)	–	(137.823)	(6.138.636)
Devisenterminkontrakte	145.365.836	36.712.722	8.963.218	2.774.204	45.343.054
Credit-Default-Swaps	(1.201)	1.401.885	–	(1.201)	11.719.970
Zins- und Währungsswaps	–	(1.050.687)	–	–	(1.210.361)
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	(2.251.304)	(1.489.269)	–	–	(1.144.512)
Wechselkurs	20.068.948	1.478.564	1.410.712	211.337	32.906.546
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**181.609.898**	**30.970.541**	**29.841.225**	**2.803.273**	**75.221.483**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	112.290.583	68.889.151	31.223.138	3.573.759	228.333.629
Optionen	–	–	90.963	–	–
Finanzterminkontrakten	11.245.894	4.641.403	–	64.966	13.873.081
Devisenterminkontrakte	(14.136.119)	5.280.859	(304.948)	180.921	(25.810.440)
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	508.294	–	–	1.627.546
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	10.436.188	3.489.901	–	–	6.959.335
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	239.348	665.084	50.139	29.305	1.237.555
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**120.075.894**	**83.474.692**	**31.059.292**	**3.848.951**	**226.220.706**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**367.485.828**	**135.959.057**	**62.662.061**	**7.833.804**	**395.369.455**
Zeichnungen	708.112.184	112.330.782	106.191.286	4.682.963	579.455.501
Rücknahmen	(359.725.649)	(222.220.744)	(104.237.893)	(9.775.381)	(556.299.658)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**348.386.535**	**(109.889.962)**	**1.953.393**	**(5.092.418)**	**23.155.843**
Dividendenausschüttungen	(21.698.082)	(209.073)	(2.275)	(393.585)	(11.766.129)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**3.530.586.171**	**1.166.122.093**	**763.045.764**	**65.353.972**	**4.730.118.601**

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Global High Yield Bond Fund	Short Maturity Euro Bond Fund	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund
	USD	EUR	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**299.249.581**	**2.564.286.547**	**11.099.862**	**314.870.763**	**167.487.453**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	89.841	844.307	–	–	74.778
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	9.625.082	27.527.504	177.584	6.869.728	3.732.873
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	78.989	95	–	–
Bankzinsen	30.228	39.794	399	107.519	79.153
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**9.745.151**	**28.490.594**	**178.078**	**6.977.247**	**3.886.804**
Aufwendungen					
Managementgebühr	984.134	6.081.775	9.474	356.071	306.719
Verwaltungsgebühr	220.190	1.413.812	5.657	154.220	138.667
Vertriebsgebühren	84.560	110.695	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	5.309	–	–	–	–
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	45.806	239.440	801	23.448	40.027
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	22.066	1	–	19.616	–
Summe der Aufwendungen	**1.362.065**	**7.845.723**	**15.932**	**553.355**	**485.413**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	(2.650.550)	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**8.383.086**	**23.295.421**	**162.146**	**6.423.892**	**3.401.391**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	4.842.778	(2.711.474)	148.068	(105.020)	310.959
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	2.652.517	10.045	(1.232.641)	(34.498)
Devisenterminkontrakte	13.548.894	20.195	–	12.836.105	(1.045)
Credit-Default-Swaps	–	(2.913)	(1.163)	(1.201)	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(120.160)	(32.816)	–	307.274	(1.647)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**18.271.512**	**(74.491)**	**156.950**	**11.804.517**	**273.769**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	7.415.001	22.114.472	(76.586)	3.388.304	210.857
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	(1.044.139)	(6.809)	201.686	(19.215)
Devisenterminkontrakte	(1.396.728)	(149)	–	3.433.050	(327)
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	76.317	(2.459)	–	13.455	299
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**6.094.590**	**21.067.725**	**(83.395)**	**7.036.495**	**191.614**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**32.749.188**	**44.288.655**	**235.701**	**25.264.904**	**3.866.774**
Zeichnungen	67.234.583	757.612.540	34.990	15.203.703	24.124.239
Rücknahmen	(62.823.873)	(869.736.988)	–	(170.089.959)	(26.829.339)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**4.410.710**	**(112.124.448)**	**34.990**	**(154.886.256)**	**(2.705.100)**
Dividendenausschüttungen	(1.973.934)	–	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**334.435.545**	**2.496.450.754**	**11.370.553**	**185.249.411**	**168.649.127**

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	US High Yield Bond Fund	US High Yield Middle Market Bond Fund	Global Balanced Defensive Fund	Global Balanced Fund
	USD	USD	USD	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**182.132.054**	**14.871.223**	**190.023.105**	**36.451.686**	**586.875.836**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	41.731	1.799	12.002	81.414	2.580.895
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	5.156.866	438.072	3.112.650	275.633	3.333.486
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	33.671	716.550
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	617	–	–
Bankzinsen	20.429	6.672	14.328	2.359	83.652
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	**5.219.026**	**446.543**	**3.139.597**	**393.077**	**6.714.583**
Aufwendungen					
Managementgebühr	576.582	94.050	285.165	187.473	1.684.733
Verwaltungsgebühr	118.882	13.021	53.552	33.259	274.229
Vertriebsgebühren	4.633	–	3.113	46.475	28.674
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	–	244	13.866
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	–	–	(1.008)	(40.264)
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	25.804	3.388	9.755	8.696	30.012
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	1.817	81	604	–	3
Summe der Aufwendungen	**727.718**	**110.540**	**352.189**	**275.139**	**1.991.253**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	(5.731)	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**4.491.308**	**341.734**	**2.787.408**	**117.938**	**4.723.330**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	1.542.234	159.214	2.515.399	535.442	6.352.470
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	(101.074)	(2.793.264)
Devisenterminkontrakte	1.295.072	61.242	409.176	64.511	4.462.893
Credit-Default-Swaps	(1.201)	–	(1.201)	(12.203)	25.306
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	14.175	1.882	17.966	271	39.759
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**2.850.280**	**222.338**	**2.941.340**	**486.947**	**8.087.164**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(257.273)	125.626	(2.274.475)	(1.111.216)	(42.596.340)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	31.446
Devisenterminkontrakte	362.098	(992)	111.811	152.101	9.830.745
Credit-Default-Swaps	–	–	–	15.067	10.175
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Wechselkurs	55	73	235	(16.378)	(377.018)
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**104.880**	**124.707**	**(2.162.429)**	**(960.426)**	**(33.100.992)**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**7.446.468**	**688.779**	**3.566.319**	**(355.541)**	**(20.290.498)**
Zeichnungen	28.988.284	456.300	4.284.278	4.387.326	24.475.450
Rücknahmen	(64.941.668)	(2.056.439)	(159.694.958)	(6.312.271)	(88.558.888)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**(35.953.384)**	**(1.600.139)**	**(155.410.680)**	**(1.924.945)**	**(64.083.438)**
Dividendenausschüttungen	(1.330.648)	(148.245)	(222.547)	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**152.294.490**	**13.811.618**	**37.956.197**	**34.171.200**	**502.501.900**

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Balanced Income Fund	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Balanced Sustainable Fund[10]	Global Macro Fund	Parametrisch Commodity Fund
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**126.108.429**	**2.442.204.134**	**27.704.517**	**150.331.848**	**16.257.939**
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	555.651	1.883.142	29.199	527.616	–
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	2.900.739	–	86.277	7.256.809	332.611
Zinsen auf Swapkontrakte	156.902	–	–	166.794	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	–
Bankzinsen	11.141	104.100	5.755	157.685	17.260
Sonstige Erträge	–	48.761	–	–	–
Summe der Erträge	**3.624.433**	**2.036.003**	**121.231**	**8.108.904**	**349.871**
Aufwendungen					
Managementgebühr	850.532	21.571.557	47.919	900.213	48.770
Verwaltungsgebühr	106.661	1.991.639	7.307	113.004	8.675
Vertriebsgebühren	54.179	438.791	4.001	–	552
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	719.073	47.026
Bank- und andere Zinsaufwendungen	2.438	1.603	–	721	269
Steueraufwand/(-gutschriften)	(8.469)	–	–	6.791	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	28.637	–	758	15.262	955
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	1.005	19.336	–	17.204	–
Summe der Aufwendungen	**1.034.983**	**24.022.926**	**59.985**	**1.772.268**	**106.247**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	(15.336)	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**2.589.450**	**(21.986.923)**	**61.246**	**6.351.972**	**243.624**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	1.708.849	(8.569.476)	465.776	2.453.313	38.285
Optionen	(947.217)	–	–	526.216	–
Finanzterminkontrakten	(2.221.730)	(3.114.769)	(7.363)	307.943	–
Devisenterminkontrakte	280.061	(12.861.624)	138.434	(4.890.564)	–
Credit-Default-Swaps	11.188	–	173.645	1.157.478	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	37.645	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	(60.427)	1.492.763
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	16.866	415.046	41.702	6.083.800	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**(1.151.983)**	**(24.130.823)**	**812.194**	**5.615.404**	**1.531.048**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(9.422.648)	(30.078.898)	(1.753.712)	11.439.979	(6.172)
Optionen	96.566	–	–	(129.287)	–
Finanzterminkontrakten	16.690	(36.160)	(2.200)	(1.118.440)	–
Devisenterminkontrakte	1.953.332	(3.529.623)	106.140	1.818.395	–
Credit-Default-Swaps	2.168	–	(166.736)	(787.479)	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	(258.184)	–
Inflationsswaps	–	–	–	(34.589)	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	(265.503)	(593.858)
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	(19.254)	–
Wechselkurs	57.942	(400.424)	(6.152)	422.283	1
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**(7.295.950)**	**(34.045.105)**	**(1.822.660)**	**11.067.921**	**(600.029)**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**(5.858.483)**	**(80.162.851)**	**(949.220)**	**23.035.297**	**1.174.643**
Zeichnungen	7.054.506	157.558.601	172.927	101.033.746	584.800
Rücknahmen	(15.471.906)	(240.450.800)	(26.928.224)	(2.128.467)	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**(8.417.400)**	**(82.892.199)**	**(26.755.297)**	**98.905.279**	**584.800**
Dividendenausschüttungen	(2.838.812)	–	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**108.993.734**	**2.279.149.084**	**–**	**272.272.424**	**18.017.382**

[10]Der Fonds stellte am 26. März 2025 den Betrieb ein.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Systematic Liquid Alpha Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**107.148.810**	**79.952.247.050**
Erträge		
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	–	312.513.233
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	2.239.905	529.301.349
Zinsen auf Swapkontrakte	144.829	13.082.595
Erträge aus Wertpapierleihe	–	1.567.878
Bankzinsen	120.997	8.830.955
Sonstige Erträge	–	53.251
Summe der Erträge	**2.505.731**	**865.349.261**
Aufwendungen		
Managementgebühr	74.927	420.611.482
Verwaltungsgebühr	53.848	59.335.562
Vertriebsgebühren	–	8.742.304
Zinsen auf Swapkontrakte	228.978	6.586.187
Bank- und andere Zinsaufwendungen	6.201	984.207
Steueraufwand/(-gutschriften)	–	14.931.156
Spezifische zusätzliche Kosten		
Taxe d'abonnement	5.617	12.724.842
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	1.338.347
Absicherungskosten	2.897	1.889.957
Summe der Aufwendungen	**372.468**	**527.144.044**
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	(6.008.713)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	**2.133.263**	**344.213.930**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
Anlagen	804	1.109.549.659
Optionen	–	(10.705.376)
Finanzterminkontrakten	–	(4.799.241)
Devisenterminkontrakte	1.722.962	960.227.196
Credit-Default-Swaps	–	14.252.601
Zins- und Währungsswaps	–	(5.031.638)
Inflationsswaps	–	37.645
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	(7.591.660)	(16.465.188)
To-Be-Announced-Kontrakte	–	(5.175.513)
Wechselkurs	128.643	123.179.933
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	**(5.739.251)**	**2.165.070.078**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:		
Anlagen	(18.853)	3.366.827.346
Optionen	–	(53.088.826)
Finanzterminkontrakten	–	26.679.187
Devisenterminkontrakte	325.522	181.130.555
Credit-Default-Swaps	–	404.211
Zins- und Währungsswaps	–	15.912.578
Inflationsswaps	–	(34.589)
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	(1.802.603)	(2.231.863)
To-Be-Announced-Kontrakte	–	21.354.475
Anleihen-Future	–	470.987
Wechselkurs	(719)	1.457.937.547
Nettoveränderung des unrealisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Berichtszeitraums	**(1.496.653)**	**5.015.361.608**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**(5.102.641)**	**7.524.645.616**
Zeichnungen	30.157.118	12.594.947.887
Rücknahmen	(31.951.831)	(14.045.199.594)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	**(1.794.713)**	**(1.450.251.707)**
Dividendenausschüttungen	–	(79.516.502)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	1.890.278.419
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**100.251.456**	**87.837.402.876**

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment Funds.

Anteil- und Nettovermögenstatistik

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – American Resilience Fund				
Anteilsklasse A	4.751	32,55	31,80	29,05
Anteilsklasse AH (EUR)	4.186	30,83	30,39	28,25
Anteilsklasse B	4.000	31,73	31,16	28,75
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	30,04	29,78	27,99
Anteilsklasse C	4.382	31,90	31,28	28,81
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	30,20	29,92	28,05
Anteilsklasse I	4.000	33,34	32,42	29,34
Anteilsklasse Z	172.000	33,41	32,47	29,36
Gesamtnettovermögen in USD		**6.735.137**	**6.490.010**	**5.887.282**
Morgan Stanley Investment Funds – Asia Equity Fund[1]				
Anteilsklasse A	593.816	76,49	69,12	60,24
Anteilsklasse B	59.405	57,73	52,43	46,16
Anteilsklasse I	49.124	92,81	83,58	72,33
Anteilsklasse Z	379.254	55,92	50,34	43,52
Gesamtnettovermögen in USD		**74.617.785**	**57.851.149**	**31.242.009**
Morgan Stanley Investment Funds – Asia Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	19.745.937	56,26	52,31	43,49
Anteilsklasse A (EUR)	794.376	17,42	18,29	14,25
Anteilsklasse AH (EUR)	5.570.692	45,10	42,55	36,05
Anteilsklasse B	1.239.872	51,29	47,93	40,24
Anteilsklasse BH (EUR)	331.316	41,13	38,98	33,36
Anteilsklasse C	3.483.131	29,96	27,97	23,44
Anteilsklasse CH (EUR)	1.469.631	25,07	23,73	20,27
Anteilsklasse F	1.174.035	60,86	56,35	46,44
Anteilsklasse I	2.597.161	61,15	56,61	46,63
Anteilsklasse I (EUR)	179.889	29,86	31,22	24,10
Anteilsklasse IH (EUR)	321.086	26,48	24,87	20,90
Anteilsklasse IH (GBP)	21.746	29,65	27,64	22,94
Anteilsklasse J	10.197.322	36,69	33,93	27,92
Anteilsklasse J (GBP)	5.554.816	21,83	22,05	17,85
Anteilsklasse JH (GBP)	13.850	24,37	22,69	18,79
Anteilsklasse N	7.980.878	34,71	32,00	26,15
Anteilsklasse S	400	28,35	26,23	21,57
Anteilsklasse Z	10.995.127	61,46	56,87	46,81
Anteilsklasse Z (EUR)	803.104	20,03	20,93	16,15
Anteilsklasse Z (GBP)	406	20,79	21,00	17,01
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.467.398	49,32	46,30	38,88
Anteilsklasse ZH (GBP)	141.432	53,65	49,96	41,46
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	1.600	23,53***	18,92***	19,39***
Gesamtnettovermögen in USD		**3.503.439.904**	**3.422.583.741**	**3.677.958.232**
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Climate Aligned Fund[2]				
Anteilsklasse A	12.871	33,22	30,84	26,90
Anteilsklasse A (EUR)	400	32,83	34,41	28,14
Anteilsklasse AH (EUR)	8.007	30,56	28,67	25,48
Anteilsklasse B	4.000	32,17	30,01	26,44
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	29,66	27,99	25,07
Anteilsklasse C	4.629	32,80	30,50	26,71
Anteilsklasse CH (EUR)	4.558	30,20	28,38	25,33
Anteilsklasse I	11.399	34,10	31,52	27,28
Anteilsklasse Z	172.000	34,18	31,59	27,31
Gesamtnettovermögen in USD		**7.578.092**	**6.897.333**	**5.807.248**

[1] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Sustainable Asia Equity Fund.
[2] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Climate Aligned Fund.
*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund[3]				
Anteilsklasse A	23.223	33,46	31,35	27,54
Anteilsklasse A (EUR)	400	33,16	35,08	28,89
Anteilsklasse AH (EUR)	5.635	30,86	29,23	26,14
Anteilsklasse B	4.000	32,40	30,51	27,07
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	29,92	28,48	25,69
Anteilsklasse C	4.000	33,03	31,01	27,35
Anteilsklasse CH (EUR)	7.062	30,51	28,96	25,96
Anteilsklasse I	4.000	34,34	32,04	27,92
Anteilsklasse Z	172.000	34,43	32,11	27,96
Gesamtnettovermögen in USD		**7.709.878**	**6.649.209**	**5.670.811**
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global Equity Fund				
Anteilsklasse A	4.000	30,74	28,66	26,36
Anteilsklasse I	4.000	31,28	29,00	26,39
Anteilsklasse J*	400	25,90	–	–
Anteilsklasse Z	1.226.840	31,32	29,03	26,39
Gesamtnettovermögen in USD		**38.681.408**	**35.841.309**	**5.277.281**
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund				
Anteilsklasse A	11.948	30,57	29,64	27,15
Anteilsklasse A (USD)	400	38,11	32,71	31,96
Anteilsklasse AH (USD)	4.000	32,86	31,55	28,42
Anteilsklasse B	4.098	29,61	28,84	26,68
Anteilsklasse BH (USD)	4.000	31,88	30,71	27,93
Anteilsklasse C	6.748	30,24	29,36	26,98
Anteilsklasse CH (USD)	4.000	32,47	31,22	28,23
Anteilsklasse I	4.139	31,23	30,17	27,45
Anteilsklasse Z	1.659.147	31,30	30,24	27,49
Gesamtnettovermögen in EUR		**53.099.366**	**7.154.556**	**5.628.495**
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund				
Anteilsklasse A	11.647	32,72	30,35	26,65
Anteilsklasse A (EUR)	400	32,34	33,87	27,88
Anteilsklasse AH (EUR)	4.857	30,14	28,26	25,28
Anteilsklasse B	4.000	31,69	29,54	26,19
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	29,28	27,57	24,87
Anteilsklasse C	6.370	32,36	30,06	26,49
Anteilsklasse CH (EUR)	4.115	29,86	28,03	25,16
Anteilsklasse I	12.120	33,42	30,89	26,95
Anteilsklasse J	400	32,50	30,00	26,10
Anteilsklasse Z	172.000	33,51	30,96	26,99
Gesamtnettovermögen in USD		**7.362.896**	**6.642.679**	**5.667.909**
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund				
Anteilsklasse A	7.709	29,93	26,13	24,21
Anteilsklasse A (EUR)	400	28,41	28,01	24,33
Anteilsklasse AH (EUR)	4.977	27,66	24,47	23,10
Anteilsklasse B	4.202	29,02	25,46	23,83
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	26,86	23,84	22,74
Anteilsklasse C	4.000	29,56	25,86	24,06
Anteilsklasse CH (EUR)	5.245	27,35	24,20	22,95
Anteilsklasse I	4.000	30,68	26,68	24,52
Anteilsklasse J	400	33,00	28,65	26,25
Anteilsklasse Z	1.861.461	30,75	26,73	24,55
Anteilsklasse ZH (EUR)	400	30,46	26,80	–
Gesamtnettovermögen in USD		**58.334.993**	**5.456.491**	**4.990.603**

[3] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund.
* Anteilsklasse wurde während des Berichtzeitraums aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable US Equity Select Fund				
Anteilsklasse A	9.774	32,71	31,50	26,74
Anteilsklasse A (EUR)	400	31,99	34,79	27,68
Anteilsklasse AH (EUR)	6.581	30,16	29,35	25,38
Anteilsklasse B	4.083	31,67	30,65	26,28
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	29,19	28,55	24,93
Anteilsklasse C	4.728	32,35	31,20	26,57
Anteilsklasse CH (EUR)	4.212	29,81	29,07	25,22
Anteilsklasse I	4.222	33,42	32,07	27,04
Anteilsklasse Z	172.000	33,50	32,14	27,07
Anteilsklasse ZH (EUR)	86.990	27,77	26,91	–
Gesamtnettovermögen in USD		**9.868.406**	**7.182.305**	**5.844.511**
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert US Equity Fund				
Anteilsklasse A	4.000	27,72	26,73	–
Anteilsklasse C	4.000	27,52	26,61	–
Anteilsklasse I	4.000	28,13	27,00	–
Anteilsklasse Z	188.000	28,17	27,02	–
Gesamtnettovermögen in USD		**5.628.798**	**5.400.564**	**–**
Morgan Stanley Investment Funds – China A-shares Fund				
Anteilsklasse A	321.503	19,75	19,12	17,53
Anteilsklasse AH (EUR)	143.509	16,27	15,91	14,87
Anteilsklasse B	224.880	18,31	17,82	16,50
Anteilsklasse BH (EUR)	14.768	15,08	14,82	14,00
Anteilsklasse C	198.340	18,73	18,20	16,80
Anteilsklasse CH (EUR)	189.195	15,46	15,17	14,27
Anteilsklasse I	99.686	21,37	20,58	18,67
Anteilsklasse Z	176.600	21,46	20,66	18,72
Gesamtnettovermögen in USD		**26.526.560**	**23.557.412**	**25.460.055**
Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	587.072	30,47	27,25	23,25
Anteilsklasse A (EUR)	400	32,77	33,09	26,47
Anteilsklasse B	73.893	28,83	25,91	22,33
Anteilsklasse C	240.081	29,40	26,37	22,65
Anteilsklasse I	288.813	32,66	29,02	24,45
Anteilsklasse J	640.000	31,81	28,23	23,73
Anteilsklasse NH (EUR)	1.100.566	21,79	19,54	16,62
Anteilsklasse Z	530.863	32,78	29,11	24,51
Gesamtnettovermögen in USD		**102.390.038**	**93.759.942**	**109.211.535**

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Leaders Equity Fund				
Anteilsklasse A	4.822.237	42,98	40,21	39,56
Anteilsklasse A (EUR)	65.963	20,11	21,24	19,59
Anteilsklasse AH (EUR)	591.659	34,14	32,28	32,39
Anteilsklasse B	181.327	37,79	35,52	35,31
Anteilsklasse BH (EUR)	41.222	29,87	28,46	28,85
Anteilsklasse C	855.044	39,13	36,72	36,39
Anteilsklasse CH (EUR)	183.103	31,21	29,61	29,93
Anteilsklasse I	1.008.902	47,00	43,71	42,49
Anteilsklasse IH (EUR)	288.709	41,50	39,05	38,71
Anteilsklasse N	1.364.330	40,73	37,72	36,37
Anteilsklasse Z	7.080.008	50,08	46,55	45,21
Anteilsklasse ZH (EUR)	843.531	36,67	34,47	34,15
Anteilsklasse ZH (GBP)	46.711	44,72	41,73	40,79
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	57.775	32,42***	26,08***	31,40***
Gesamtnettovermögen in USD		**793.491.578**	**885.518.561**	**1.012.598.450**
Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	7.469.558	50,54	49,46	42,13
Anteilsklasse AH (USD)	291.400	61,50	59,70	50,03
Anteilsklasse AR	101.196	40,12	39,33	33,91
Anteilsklasse B	727.901	45,49	44,74	38,49
Anteilsklasse BR	23.122	37,68	37,12	32,33
Anteilsklasse C	2.160.722	46,76	45,92	39,39
Anteilsklasse CR	42.010	38,39	37,76	32,79
Anteilsklasse I	557.933	54,42	53,04	44,82
Anteilsklasse I (USD)	305.650	22,11	19,09	17,20
Anteilsklasse IH (USD)	2.053.558	51,06	49,36	41,04
Anteilsklasse N	577.475	31,09	30,17	25,27
Anteilsklasse Z	8.004.303	54,72	53,32	45,02
Anteilsklasse ZH (USD)	4.542	28,94	27,97	23,24
Gesamtnettovermögen in EUR		**1.115.228.399**	**1.240.219.973**	**1.175.418.413**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Equity Income Fund				
Anteilsklasse A	46.369	49,36	47,26	44,30
Anteilsklasse AHR (EUR)	2.712.145	27,18	26,88	26,76
Anteilsklasse AR	4.552.081	33,58	32,83	32,13
Anteilsklasse BHR (EUR)	897.383	24,80	24,65	24,81
Anteilsklasse BR	1.906.685	30,62	30,09	29,75
Anteilsklasse CHR (EUR)	1.542.833	25,37	25,19	25,30
Anteilsklasse CR	2.064.604	31,34	30,75	30,33
Anteilsklasse IR	384.218	36,66	35,67	34,58
Anteilsklasse SRM (GBP)	9.583	23,84	25,33	–
Anteilsklasse Z	60.556	54,28	51,71	47,97
Anteilsklasse ZH (GBP)	2.258	43,74	41,82	38,97
Anteilsklasse ZHR (CHF)	3.402	25,98	25,85	26,11
Anteilsklasse ZHR (EUR)	1.032.178	26,79	26,35	25,92
Anteilsklasse ZHR (GBP)	9.677	27,67	27,04	26,30
Anteilsklasse ZR	181.481	36,96	35,95	34,82
Gesamtnettovermögen in USD		**493.958.058**	**491.756.409**	**551.835.268**

*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund				
Anteilsklasse A	31.850.444	235,23	222,79	206,18
Anteilsklasse A (EUR)	2.123.009	31,18	33,35	28,93
Anteilsklasse AH (CHF)	282.219	64,78	62,74	60,51
Anteilsklasse AH (EUR)	13.788.720	118,39	113,42	106,91
Anteilsklasse AH (SEK)	400	25,48	24,45	–
Anteilsklasse AHX (EUR)	858.865	71,86	68,91	64,90
Anteilsklasse AX	3.155.736	90,98	86,16	79,74
Anteilsklasse AX (EUR)	401	31,48	33,67	29,20
Anteilsklasse B	2.259.691	183,97	175,10	163,68
Anteilsklasse BH (EUR)	692.684	95,38	91,80	87,19
Anteilsklasse BHX (EUR)	78.750	65,16	62,70	59,72
Anteilsklasse BX	141.826	82,40	78,43	73,32
Anteilsklasse C	9.861.025	95,83	91,12	85,01
Anteilsklasse CH (EUR)	3.018.198	67,32	64,71	61,53
Anteilsklasse F	4.217.758	62,97	59,37	54,45
Anteilsklasse FH (CHF)	991.084	47,07	45,41	43,46
Anteilsklasse FH (EUR)	455.058	50,79	48,41	45,20
Anteilsklasse FHX (EUR)	130.405	47,43	45,29	42,51
Anteilsklasse FX	621.409	58,60	55,35	51,07
Anteilsklasse I	9.339.063	280,96	264,91	242,95
Anteilsklasse I (EUR)	47.417	29,12	31,01	26,65
Anteilsklasse IH (CHF)	249.748	31,94	30,82	29,44
Anteilsklasse IH (EUR)	4.108.000	54,80	52,24	48,76
Anteilsklasse IH (SEK)	400	25,57	24,48	–
Anteilsklasse IX	35.005	36,55	34,52	31,85
Anteilsklasse N	6.923.049	40,73	38,24	34,78
Anteilsklasse S	1.793.096	77,44	72,99	66,88
Anteilsklasse Z	29.544.550	121,31	114,33	104,77
Anteilsklasse Z (EUR)	3.780.879	30,74	32,72	28,10
Anteilsklasse ZH (EUR)	10.890.588	118,49	112,91	105,32
Anteilsklasse ZH (GBP)	665.647	87,89	83,25	76,68
Anteilsklasse ZH (SEK)	400	25,57	24,48	–
Anteilsklasse ZH1 (EUR)	49.405	28,51	27,80	25,60
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	400.123	44,86***	36,54***	41,34***
Anteilsklasse ZHR (GBP)	202.298	46,45	44,26	41,43
Anteilsklasse ZX	1.586.811	159,48	150,65	138,98
Gesamtnettovermögen in USD		**20.873.210.133**	**20.217.882.067**	**22.618.859.468**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Horizon 2029 Fund[4]				
Anteilsklasse A	5.206.847	25,03	–	–
Anteilsklasse B	2.528.127	24,94	–	–
Anteilsklasse C	1.686.472	25,01	–	–
Anteilsklasse Z	4.239	25,07	–	–
Gesamtnettovermögen in EUR		**235.668.531**	**–**	**–**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Core Equity Fund				
Anteilsklasse A	197.989	57,87	54,47	44,06
Anteilsklasse AH (EUR)	400	27,58	26,24	–
Anteilsklasse B	400	27,09	25,63	–
Anteilsklasse BH (EUR)	400	26,64	25,46	–
Anteilsklasse C	400	27,22	25,68	–
Anteilsklasse CH (EUR)	400	26,77	25,51	–
Anteilsklasse I	507.383	62,44	58,52	46,94
Anteilsklasse Z	124.596	62,78	58,82	47,14
Gesamtnettovermögen in USD		**51.018.745**	**43.568.316**	**22.456.484**

[4] Der Fonds wurde am 28. Februar 2025 aufgelegt.
*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Global Endurance Fund				
Anteilsklasse A	298.571	33,75	31,59	31,86
Anteilsklasse A (EUR)	280.668	12,07	12,76	12,06
Anteilsklasse B	35.027	31,83	29,95	30,51
Anteilsklasse C	62.416	32,21	30,27	30,77
Anteilsklasse I	303.681	35,57	33,15	33,13
Anteilsklasse I (EUR)	6.342	29,61	31,17	29,20
Anteilsklasse Z	201.421	35,70	33,26	33,21
Gesamtnettovermögen in USD		**35.382.314**	**37.795.914**	**57.667.801**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Insight Fund				
Anteilsklasse A	4.004.271	91,76	80,12	56,19
Anteilsklasse A (EUR)	140.816	22,82	22,50	14,79
Anteilsklasse AH (EUR)	448.399	39,78	35,13	25,12
Anteilsklasse B	231.512	81,06	71,13	50,39
Anteilsklasse BH (EUR)	14.688	37,37	33,16	23,95
Anteilsklasse C	993.226	83,10	72,84	51,50
Anteilsklasse CH (EUR)	140.940	37,81	33,51	24,16
Anteilsklasse I	646.540	102,51	89,11	61,94
Anteilsklasse Z	1.616.643	103,19	89,66	62,27
Anteilsklasse ZH (EUR)	19.355	39,58	34,80	24,65
Anteilsklasse ZH (GBP)	4.325	22,47	19,64	13,73
Gesamtnettovermögen in USD		**734.430.414**	**735.730.103**	**670.854.651**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	40.061.916	167,50	144,80	114,89
Anteilsklasse A (EUR)	2.827.767	32,60	31,82	23,67
Anteilsklasse AH (EUR)	8.392.835	130,48	114,04	92,00
Anteilsklasse B	1.099.182	144,78	125,78	100,81
Anteilsklasse BH (EUR)	200.704	112,76	98,89	80,73
Anteilsklasse C	5.548.097	149,06	129,37	103,48
Anteilsklasse CH (EUR)	1.686.754	44,88	39,32	31,98
Anteilsklasse I	7.331.376	178,32	153,47	120,67
Anteilsklasse I (EUR)	116.744	40,73	39,58	29,18
Anteilsklasse I (GBP)	40.872	32,23	30,29	23,43
Anteilsklasse IH (EUR)	660.295	40,25	35,06	28,05
Anteilsklasse IH1 (AUD)	63.726	40,78	36,33	28,50
Anteilsklasse N	1.857.447	128,56	110,19	85,92
Anteilsklasse Z	19.791.840	191,66	164,88	129,54
Anteilsklasse Z (EUR)	1.775.542	32,90	31,96	23,54
Anteilsklasse ZH (EUR)	6.543.478	78,17	67,99	54,40
Anteilsklasse ZH (SEK)	813.862	763,97	667,02	535,00
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	429.507	36,06***	26,92***	26,19***
Gesamtnettovermögen in USD		**15.331.149.825**	**13.251.035.782**	**12.774.878.177**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Permanence Fund				
Anteilsklasse A	46.071	49,05	39,21	36,28
Anteilsklasse B	4.000	46,27	37,16	34,73
Anteilsklasse C	37.536	46,83	37,58	35,05
Anteilsklasse I	15.174	51,71	41,15	37,73
Anteilsklasse Z	387.692	51,88	41,27	37,82
Gesamtnettovermögen in USD		**25.102.208**	**19.518.515**	**63.025.721**

*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Global Quality Fund				
Anteilsklasse A	5.739.799	65,26	62,35	56,91
Anteilsklasse AH (CHF)	650	45,03	44,00	41,94
Anteilsklasse AH (EUR)	980.998	52,40	50,66	47,08
Anteilsklasse AH (SGD)	35.846	56,54	54,64	50,83
Anteilsklasse AX	86.737	63,70	60,85	55,55
Anteilsklasse B	653.526	57,94	55,63	51,29
Anteilsklasse BH (EUR)	105.790	46,50	45,19	42,43
Anteilsklasse C	1.923.344	59,33	56,90	52,36
Anteilsklasse CH (EUR)	245.380	47,57	46,17	43,28
Anteilsklasse I	2.029.947	72,71	69,14	62,55
Anteilsklasse I (EUR)	400	29,59	31,78	26,94
Anteilsklasse Z	13.388.918	73,20	69,59	62,90
Anteilsklasse Z (GBP)	11.239.067	30,06	31,20	27,75
Anteilsklasse ZH (CHF)	37.741	50,21	48,81	46,07
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.383.501	55,39	53,22	49,02
Anteilsklasse ZX	3.802.372	61,85	58,90	53,55
Gesamtnettovermögen in USD		**2.530.588.437**	**2.533.877.227**	**2.262.165.322**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Quality Select Fund[5]				
Anteilsklasse A	1.231.732	45,74	43,41	38,93
Anteilsklasse A (EUR)	431.624	34,24	36,69	30,85
Anteilsklasse AH (CHF)	400	24,80	24,08	22,52
Anteilsklasse AH (EUR)	885.757	39,58	37,97	34,65
Anteilsklasse AH (SEK)	400	25,26	24,31	–
Anteilsklasse B	41.239	40,85	38,96	35,29
Anteilsklasse BH (EUR)	38.218	35,57	34,28	31,60
Anteilsklasse C	196.213	41,37	39,41	35,63
Anteilsklasse CH (EUR)	65.706	35,95	34,65	31,90
Anteilsklasse I	442.528	48,73	46,04	40,92
Anteilsklasse I (EUR)	485.987	30,83	32,89	27,40
Anteilsklasse IH (CHF)	400	25,58	24,72	22,92
Anteilsklasse IH (EUR)	18.968	38,72	37,01	33,51
Anteilsklasse IH (GBP)	23.195	39,04	37,06	33,09
Anteilsklasse IH (SEK)	400	25,37	24,34	–
Anteilsklasse IHX (EUR)	405	28,41	27,20	24,69
Anteilsklasse J	5.535.613	51,91	48,99	43,45
Anteilsklasse JH (EUR)	217.846	27,34	26,09	23,57
Anteilsklasse JH (GBP)	259.135	43,93	41,59	37,07
Anteilsklasse JH (NOK)**	–	–	224,48	201,12
Anteilsklasse JH1 (NOK)*	396.436	204,08	–	–
Anteilsklasse JHX (EUR)	409	30,00	28,71	26,07
Anteilsklasse JX	398.221	33,04	31,25	27,86
Anteilsklasse Z	6.929.116	48,92	46,20	41,03
Anteilsklasse Z (EUR)*	400	24,31	–	–
Anteilsklasse Z (GBP)*	268.345	23,08	–	–
Anteilsklasse ZH (CHF)	20.975	34,56	33,39	30,97
Anteilsklasse ZH (EUR)	185.859	42,47	40,59	36,77
Anteilsklasse ZH (GBP)	21.145	38,84	36,82	32,84
Anteilsklasse ZH (SEK)	400	25,37	24,34	–
Anteilsklasse ZX	328.730	48,68	46,05	41,07
Gesamtnettovermögen in USD		**876.010.643**	**865.605.184**	**1.151.999.874**
Morgan Stanley Investment Funds – Indian Equity Fund				
Anteilsklasse A	1.629.399	74,12	72,89	59,97
Anteilsklasse B	304.297	61,53	60,81	50,53
Anteilsklasse C	289.009	38,38	37,89	31,42
Anteilsklasse I	116.970	86,53	84,72	69,06
Anteilsklasse Z	256.000	89,68	87,77	71,49
Gesamtnettovermögen in USD		**183.665.404**	**178.798.183**	**129.564.854**

[5] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Global Sustain Fund.
* Anteilsklasse wurde während des Berichtzeitraums aufgelegt.
** Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	**30. Juni 2025**	**31. Dezember 2024**	**31. Dezember 2023**
Morgan Stanley Investment Funds – International Resilience Fund				
Anteilsklasse A	274.582	38,69	33,85	32,92
Anteilsklasse C	9.000	35,55	31,22	30,62
Anteilsklasse I	1.410.751	42,60	37,10	35,77
Anteilsklasse Z	15.662	42,85	37,31	35,93
Gesamtnettovermögen in USD		**71.714.593**	**74.262.053**	**64.634.325**
Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund				
Anteilsklasse A	929.740	9.749,36	9.167,99	7.054,00
Anteilsklasse AH (USD)	83.449	80,38	74,34	55,10
Anteilsklasse B	78.651	9.111,89	8.611,36	6.692,45
Anteilsklasse C	104.982	9.378,04	8.854,05	6.867,29
Anteilsklasse I	120.086	11.533,32	10.807,79	8.257,56
Anteilsklasse Z	656.500	10.932,97	10.241,13	7.818,34
Anteilsklasse ZH (EUR)	75.189	106,05	98,54	73,39
Gesamtnettovermögen in JPY		**21.645.450*******	**17.696.993*******	**5.476.976*******
Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund[6]				
Anteilsklasse A	4.917******	2.620,43******	2.866,89	2.666,48
Anteilsklasse I	4.917******	2.714,78******	2.962,40	2.722,37
Anteilsklasse Z	236.026******	2.721,10******	2.968,84	2.726,10
Gesamtnettovermögen in JPY		**668.483*******	**729.386*******	**669.927*******
Morgan Stanley Investment Funds – Mena Equity Fund[7]				
Anteilsklasse A	4.000	24,30	–	–
Anteilsklasse I	4.000	24,44	–	–
Anteilsklasse Z	392.000	24,45	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		**9.778.049**	**–**	**–**
Morgan Stanley Investment Funds – NextGen Emerging Markets Fund				
Anteilsklasse A	441.161	82,08	89,04	75,51
Anteilsklasse AX	482	69,88	76,14	65,94
Anteilsklasse B	26.499	66,50	72,50	62,10
Anteilsklasse C	18.267	24,15	26,30	22,48
Anteilsklasse I	8.012	94,41	102,14	86,14
Anteilsklasse Z	3.591	30,97	33,50	28,23
Gesamtnettovermögen in EUR		**39.313.085**	**44.920.046**	**44.422.722**
Morgan Stanley Investment Funds – Parametric Global Defensive Equity Fund				
Anteilsklasse A	400	26,29	25,12	–
Anteilsklasse AH (EUR)	400	25,95	25,07	–
Anteilsklasse B	400	26,12	25,09	–
Anteilsklasse BH (EUR)	400	25,79	25,03	–
Anteilsklasse C	400	26,23	25,11	–
Anteilsklasse CH (EUR)	400	25,91	25,05	–
Anteilsklasse Z	1.265.570	16,52	15,72	–
Anteilsklasse ZH4 (EUR)	1.589.386	14,90	15,11	–
Anteilsklasse ZH4 (GBP)	11.277	14,63	14,55	–
Anteilsklasse ZH4X (EUR)	2.763.090	14,33	14,59	–
Gesamtnettovermögen in USD		**95.336.585**	**107.904.309**	**–**

[6] Der Fonds stellte am 19. März 2025 den Betrieb ein.
[7] Der Fonds wurde am 15. Januar 2025 aufgelegt.
***** Tsd. JPY.
****** Zum 19. März 2025, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – QuantActive Global Infrastructure Fund				
Anteilsklasse A	4.231.135	81,29	74,40	67,22
Anteilsklasse A (EUR)	10.744	30,47	31,50	26,68
Anteilsklasse AH (EUR)	1.117.982	63,37	58,83	54,16
Anteilsklasse B	224.667	69,92	64,31	58,70
Anteilsklasse BH (EUR)	63.691	54,58	50,85	47,31
Anteilsklasse C	668.600	72,22	66,23	60,31
Anteilsklasse CH (EUR)	337.329	39,81	37,03	34,36
Anteilsklasse I	214.542	57,11	52,07	46,71
Anteilsklasse IH (EUR)	83.864	34,35	31,77	29,04
Anteilsklasse IHR (EUR)	400	26,78	25,19	23,87
Anteilsklasse N	400	36,58	33,25	29,56
Anteilsklasse Z	148.525	91,32	83,21	74,60
Anteilsklasse ZH (EUR)	231.563	60,45	55,78	50,94
Anteilsklasse ZX	11.732	35,57	32,80	30,16
Gesamtnettovermögen in USD		**557.188.870**	**576.883.375**	**851.488.782**
Morgan Stanley Investment Funds – QuantActive Global Property Fund				
Anteilsklasse A	1.197.095	29,53	28,24	28,02
Anteilsklasse AH (EUR)	179.532	26,38	25,52	25,84
Anteilsklasse AX	3.274	24,02	23,04	–
Anteilsklasse B	24.952	24,47	23,51	23,57
Anteilsklasse BH (EUR)	24.859	22,81	22,18	22,70
Anteilsklasse C	77.812	30,68	29,39	29,39
Anteilsklasse CH (EUR)	6.761	23,50	22,78	23,26
Anteilsklasse I	79.787	33,73	32,12	31,64
Anteilsklasse J	400	26,33	25,04	–
Anteilsklasse Z	32.259	40,23	38,30	37,70
Anteilsklasse ZH (EUR)	9.335	22,02	21,21	21,30
Gesamtnettovermögen in USD		**49.069.180**	**72.417.391**	**149.418.612**
Morgan Stanley Investment Funds – Saudi Equity Fund				
Anteilsklasse A	163.583	41,83	44,17	42,37
Anteilsklasse I	11.518	44,02	46,21	43,79
Anteilsklasse Z	397.665	44,16	46,34	43,88
Gesamtnettovermögen in USD		**24.910.985**	**22.993.086**	**21.324.627**
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Emerging Markets Equity Fund				
Anteilsklasse A	1.259.103	53,13	46,44	43,72
Anteilsklasse A (EUR)	400	29,61	29,22	–
Anteilsklasse B	24.658	40,84	35,87	34,11
Anteilsklasse C	71.349	30,89	27,11	25,72
Anteilsklasse I	2.322.732	62,66	54,52	50,86
Anteilsklasse I (EUR)	400	29,76	29,25	25,57
Anteilsklasse N	1.822.636	32,80	28,42	26,30
Anteilsklasse Z	8.899.032	37,21	32,37	30,17
Anteilsklasse Z (EUR)	400	29,81	29,27	25,58
Gesamtnettovermögen in USD		**606.624.534**	**584.237.109**	**559.819.143**
Morgan Stanley Investment Funds – Tailwinds Fund				
Anteilsklasse A	4.000	34,04	31,29	28,08
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	32,95	30,63	28,01
Anteilsklasse C	20.033	33,72	31,09	28,07
Anteilsklasse I	5.505	34,65	31,68	28,11
Anteilsklasse IH (EUR)	4.000	33,53	31,00	28,04
Anteilsklasse Z	159.741	34,69	31,70	28,12
Anteilsklasse ZH (EUR)	4.000	33,57	31,03	28,04
Gesamtnettovermögen in USD		**7.012.343**	**6.323.849**	**5.650.772**

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund				
Anteilsklasse A	12.594.980	168,03	142,28	109,13
Anteilsklasse A (EUR)	859.830	23,78	22,74	16,35
Anteilsklasse AH (EUR)	2.496.688	96,44	82,66	64,62
Anteilsklasse B	201.290	138,21	117,61	91,12
Anteilsklasse BH (EUR)	30.381	144,35	124,22	98,03
Anteilsklasse C	1.382.440	147,18	125,12	96,75
Anteilsklasse CH (EUR)	170.926	39,69	34,15	26,92
Anteilsklasse I	1.887.133	194,68	164,23	125,03
Anteilsklasse I (EUR)	400	42,87	40,84	29,14
Anteilsklasse IH (EUR)	754.189	69,70	59,49	46,19
Anteilsklasse IH (GBP)	163.674	41,09	34,83	26,70
Anteilsklasse N	80.392	45,11	37,91	28,63
Anteilsklasse NH (EUR)	400	38,66	32,87	25,34
Anteilsklasse Z	4.486.873	185,77	156,65	119,16
Anteilsklasse Z (EUR)	43.646	27,25	25,95	18,50
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.021.101	171,86	146,57	113,63
Anteilsklasse ZH (GBP)	21.046	70,57	59,84	45,86
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	98.197	31,69***	23,24***	21,95***
Anteilsklasse ZHX (GBP)	2.090	40,31	34,17	26,17
Anteilsklasse ZX	168.263	158,52	133,67	101,68
Gesamtnettovermögen in USD		**4.181.115.362**	**3.832.933.073**	**4.501.250.355**
Morgan Stanley Investment Funds – US Core Equity Fund				
Anteilsklasse A	1.261.656	77,58	73,85	57,69
Anteilsklasse AH (EUR)	400	27,52	26,48	–
Anteilsklasse B	400	26,89	25,72	–
Anteilsklasse BH (EUR)	400	26,42	25,56	–
Anteilsklasse C	14.699	27,02	25,78	–
Anteilsklasse CH (EUR)	400	26,55	25,61	–
Anteilsklasse I	866.045	82,64	78,39	60,81
Anteilsklasse Z	1.359.289	83,08	78,77	61,05
Gesamtnettovermögen in USD		**282.821.953**	**262.781.740**	**106.342.975**
Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund				
Anteilsklasse A	6.617.514	252,01	218,18	155,73
Anteilsklasse A (EUR)	668.274	23,69	23,16	15,50
Anteilsklasse AH (EUR)	1.127.118	138,41	121,10	88,11
Anteilsklasse AX	92.038	252,01	218,18	155,73
Anteilsklasse AX (EUR)	400	34,90	34,12	22,83
Anteilsklasse B	73.500	190,79	165,99	119,68
Anteilsklasse BH (EUR)	22.416	120,15	105,65	77,64
Anteilsklasse C	936.506	162,87	141,57	101,86
Anteilsklasse CH (EUR)	178.276	118,04	103,69	76,04
Anteilsklasse F	109.883	113,59	98,00	69,46
Anteilsklasse I	1.207.632	308,76	266,32	188,66
Anteilsklasse I (EUR)	21.347	47,38	46,15	30,64
Anteilsklasse IH (EUR)	175.617	43,48	37,92	27,39
Anteilsklasse IX	57.507	308,24	265,87	188,35
Anteilsklasse N	2.568.534	52,92	45,47	31,96
Anteilsklasse NH (EUR)	400	45,32	39,34	28,22
Anteilsklasse Z	3.604.958	200,19	172,60	122,17
Anteilsklasse ZH (EUR)	309.927	155,34	135,35	97,67
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	1.600	34,64***	26,03***	22,85***
Anteilsklasse ZHX (EUR)	15.263	53,59	46,70	33,73
Anteilsklasse ZHX (GBP)	68.863	57,28	49,68	35,42
Anteilsklasse ZX	560.978	94,50	81,48	57,67
Gesamtnettovermögen in USD		**3.473.327.327**	**3.446.317.667**	**3.560.852.856**
Morgan Stanley Investment Funds – US Insight Fund				
Anteilsklasse A	420.835	71,95	62,17	44,11
Anteilsklasse I	343.924	25,34	21,80	15,34
Anteilsklasse Z	1.124.029	79,20	68,12	47,88
Gesamtnettovermögen in USD		**128.025.829**	**115.229.667**	**101.137.975**

*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – US Value Fund				
Anteilsklasse A	507.780	44,86	44,69	40,29
Anteilsklasse AH (EUR)	36.941	25,57	25,69	23,55
Anteilsklasse AH (GBP)	5.775	24,12	24,09	21,80
Anteilsklasse C	96.566	24,93	24,87	22,48
Anteilsklasse I	72.314	49,73	49,32	44,05
Anteilsklasse IH (EUR)	564	22,67	22,68	20,61
Anteilsklasse J	917.355	29,51	29,22	26,02
Anteilsklasse N	4.347.046	31,15	30,79	27,31
Anteilsklasse Z	224.699	27,69	27,45	24,50
Gesamtnettovermögen in USD		**198.815.911**	**202.557.844**	**227.081.955**
Morgan Stanley Investment Funds – Vitality Fund				
Anteilsklasse A	4.000	16,73	18,25	20,38
Anteilsklasse I	4.000	17,40	18,86	20,81
Anteilsklasse Z	192.000	17,44	18,90	20,84
Gesamtnettovermögen in USD		**3.485.466**	**3.777.641**	**4.165.329**
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global Green Bond Fund[8]				
Anteilsklasse A	32.328	27,47	24,68	25,46
Anteilsklasse AH2 (EUR)	873	25,81	25,57	–
Anteilsklasse B	4.000	26,68	24,10	25,11
Anteilsklasse BH2 (EUR)	400	25,53	25,40	–
Anteilsklasse C	4.000	27,19	24,47	25,34
Anteilsklasse CH (EUR)	13.218	25,22	23,00	24,30
Anteilsklasse CH2 (EUR)	2.383	25,73	25,51	–
Anteilsklasse I	4.000	28,07	25,12	25,73
Anteilsklasse J	400.000	30,72	27,46	28,06
Anteilsklasse JH1 (EUR)	342.662	26,67	26,25	25,60
Anteilsklasse Z	1.882.619	28,13	25,17	25,76
Gesamtnettovermögen in USD		**77.679.189**	**93.083.116**	**78.967.214**
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	4.356	28,82	27,84	25,99
Anteilsklasse AH (EUR)	400	27,80	27,13	25,74
Anteilsklasse I	4.356	29,26	28,13	26,01
Anteilsklasse IH (EUR)	400	28,24	27,40	25,76
Anteilsklasse Z	781.254	29,30	28,15	26,01
Anteilsklasse ZH (EUR)	400	28,27	27,43	25,76
Gesamtnettovermögen in USD		**23.181.512**	**22.270.036**	**20.582.291**
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	21.263	24,41	24,05	23,04
Anteilsklasse A (USD)	400	29,42	25,66	26,22
Anteilsklasse I	4.000	25,33	24,86	23,63
Anteilsklasse Z	1.338.960	25,42	24,93	23,69
Gesamtnettovermögen in EUR		**34.665.867**	**35.953.217**	**43.548.326**
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund				
Anteilsklasse A	51.285	22,74	22,48	21,81
Anteilsklasse A (USD)	400	28,08	24,58	25,43
Anteilsklasse I	4.000	23,60	23,24	22,37
Anteilsklasse Z	985.888	23,68	23,31	22,43
Gesamtnettovermögen in EUR		**24.615.877**	**24.395.086**	**22.546.891**

[8] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Global Green Bond Fund.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund				
Anteilsklasse A	1.783.227	42,48	41,08	37,65
Anteilsklasse A (EUR)	400	26,54	28,98	24,90
Anteilsklasse AH (EUR)	1.671.621	34,93	34,12	31,79
Anteilsklasse AHX (EUR)	658.442	19,60	19,74	19,56
Anteilsklasse AR	72.528	18,14	18,26	18,10
Anteilsklasse AX	836.923	23,85	23,80	23,20
Anteilsklasse AX (EUR)	403	22,51	25,36	23,17
Anteilsklasse B	44.606	36,82	35,77	33,12
Anteilsklasse BH (EUR)	39.497	30,22	29,66	27,91
Anteilsklasse BHX (EUR)	96.211	19,54	19,69	19,53
Anteilsklasse BX	36.894	23,79	23,74	23,14
Anteilsklasse C	407.061	38,37	37,23	34,37
Anteilsklasse CH (EUR)	112.189	27,38	26,83	25,17
Anteilsklasse CHX (EUR)	9.529	18,44	18,58	18,41
Anteilsklasse CX	15.698	21,29	21,25	20,71
Anteilsklasse I	956.341	37,72	36,34	33,06
Anteilsklasse IH (EUR)	1.440.186	31,44	30,61	28,30
Anteilsklasse N	8.400	31,01	29,75	26,85
Anteilsklasse NH (EUR)	162.842	26,12	25,33	–
Anteilsklasse SHX (EUR)	360	19,44	19,59	19,39
Anteilsklasse SX*	8.912.477	25,66	–	–
Anteilsklasse Z	6.273.774	47,13	45,39	41,26
Anteilsklasse ZH (CHF)	26.052	25,36	24,95	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	3.384.179	32,71	31,83	29,42
Anteilsklasse ZHX (EUR)	1.468.693	17,90	18,04	17,86
Gesamtnettovermögen in USD		**986.628.161**	**583.999.172**	**595.391.045**
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Fund				
Anteilsklasse A	460.238	102,12	97,65	87,98
Anteilsklasse A (EUR)	400	27,80	30,02	25,36
Anteilsklasse AH (EUR)	187.030	61,24	59,20	54,29
Anteilsklasse AHX (EUR)	168.582	16,68	16,54	15,87
Anteilsklasse ARM	528.005	15,65	15,47	14,87
Anteilsklasse AX	113.369	43,94	43,15	40,69
Anteilsklasse AX (EUR)	403	24,21	26,85	23,74
Anteilsklasse AYM*	413	24,96	–	–
Anteilsklasse B	61.005	77,25	74,24	67,57
Anteilsklasse BH (EUR)	26.103	26,61	25,83	23,90
Anteilsklasse BHX (EUR)	37.517	16,72	16,58	15,87
Anteilsklasse BX	26.407	20,51	20,14	19,00
Anteilsklasse C	86.851	41,06	39,40	35,75
Anteilsklasse CH (EUR)	20.809	23,90	23,19	21,40
Anteilsklasse CHX (EUR)	25.748	18,65	18,51	17,76
Anteilsklasse CX	16.153	21,81	21,41	20,20
Anteilsklasse I	134.232	122,63	116,80	104,39
Anteilsklasse IH (EUR)	4.865	29,53	28,41	25,81
Anteilsklasse NH (EUR)	1.910.903	26,67	25,58	–
Anteilsklasse Z	452.182	52,61	50,09	44,73
Anteilsklasse ZH (EUR)	575.463	38,82	37,37	33,88
Gesamtnettovermögen in USD		**215.179.155**	**218.196.478**	**160.827.578**

* Anteilsklasse wurde während des Berichtzeitraums aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	4.173.426	12,21	11,50	10,12
Anteilsklasse A (EUR)	23.966	26,39	28,06	–
Anteilsklasse AH (EUR)	371.220	27,80	26,44	–
Anteilsklasse AHR (EUR)*	473.751	25,30	–	–
Anteilsklasse B*	158.185	25,35	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)*	39.775	25,28	–	–
Anteilsklasse BHR (EUR)*	119.307	25,28	–	–
Anteilsklasse C*	124.589	25,37	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)*	206.836	25,30	–	–
Anteilsklasse CHR (EUR)*	152.701	25,29	–	–
Anteilsklasse I	963.027	12,53	11,74	10,27
Anteilsklasse I (EUR)	71.839	26,67	28,24	–
Anteilsklasse IH (EUR)	267.567	28,08	26,59	–
Anteilsklasse IH (GBP)	16.281	28,67	26,89	–
Anteilsklasse IHR (GBP)	4.914	26,22	25,68	–
Anteilsklasse J	4.292.669	14,52	13,59	11,83
Anteilsklasse JH (EUR)	509.568	13,08	12,36	10,94
Anteilsklasse JH (GBP)	3.717.079	12,73	11,92	10,40
Anteilsklasse JHR (EUR)	257.870	8,42	8,32	8,07
Anteilsklasse JHR (GBP)	21.266.068	8,91	8,73	8,35
Anteilsklasse JR	579.934	9,11	8,92	8,51
Anteilsklasse S	3.525	27,98	26,20	–
Anteilsklasse S (GBP)	4.548	26,53	27,14	–
Anteilsklasse SH (GBP)	128.796	27,93	26,19	–
Anteilsklasse SHR (GBP)	285.392	26,25	25,70	–
Anteilsklasse SHRM (GBP)	80.983	26,00	25,46	–
Anteilsklasse SR	141.681	26,28	25,73	–
Anteilsklasse SR (EUR)	14.759	23,31	25,32	–
Anteilsklasse SR (GBP)	145.710	24,93	26,66	–
Anteilsklasse Z	25.292.796	14,23	13,34	11,65
Anteilsklasse Z (EUR)	3.255	26,70	28,26	–
Anteilsklasse Z (GBP)	12.253	29,40	30,09	25,85
Anteilsklasse ZH (CHF)	400	28,77	27,54	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	24.572.445	12,86	12,18	10,81
Anteilsklasse ZH (GBP)	7.117.321	13,71	12,86	11,26
Anteilsklasse ZH (NOK)	15.085.604	12,10	11,36	9,99
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	82.147	30,79	24,90	–
Anteilsklasse ZHR (EUR)	1.458.942	9,14	9,03	8,74
Anteilsklasse ZHR (GBP)	140.585	11,15	10,92	10,45
Anteilsklasse ZR	1.845.788	9,39	9,20	8,77
Anteilsklasse ZR (GBP)	400	25,57	27,34	25,64
Gesamtnettovermögen in USD		**1.473.816.457**	**1.070.162.352**	**777.888.655**
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund[9]				
Anteilsklasse A	565.249*******	33,82*******	32,51	28,56
Anteilsklasse A (EUR)	400*******	29,28*******	30,37	25,01
Anteilsklasse AH (EUR)	322.172*******	27,87*******	26,96	24,06
Anteilsklasse AHR (EUR)	825.060*******	14,45*******	14,67	14,09
Anteilsklasse B	131.428*******	30,67*******	29,59	26,25
Anteilsklasse BH (EUR)	41.888*******	25,25*******	24,51	22,10
Anteilsklasse BHR (EUR)	246.923*******	13,08*******	13,35	12,95
Anteilsklasse C	96.379*******	32,20*******	31,01	27,38
Anteilsklasse CH (EUR)	200.339*******	26,57*******	25,76	23,06
Anteilsklasse CHR (EUR)	285.220*******	13,75*******	13,99	13,51
Anteilsklasse I	209.225*******	29,07*******	27,87	24,29
Anteilsklasse IH (EUR)	400*******	25,81*******	24,91	22,04
Anteilsklasse Z	43.093*******	36,60*******	35,07	30,55
Anteilsklasse ZH (EUR)	400*******	25,90*******	24,98	22,11
Gesamtnettovermögen in USD		**72.512.423*******	**58.357.772**	**44.309.941**

[9] Der Fonds fusionierte am 16. Mai 2025 mit Emerging Markets Debt Opportunities Fund.
* Anteilsklasse wurde während des Berichtzeitraums aufgelegt.
******* Zum 17. Mai 2025, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Local Income Fund				
Anteilsklasse A	1.915.211	10,83	9,52	9,69
Anteilsklasse A (EUR)	1.138	10,80	10,73	10,23
Anteilsklasse AH (EUR)	134.860	27,79	24,72	–
Anteilsklasse AHR (EUR)	79.107	26,19	23,99	–
Anteilsklasse AR	530.859	7,70	6,97	7,53
Anteilsklasse AR (EUR)	827	24,56	25,12	–
Anteilsklasse ARM	4.230	26,81	24,28	–
Anteilsklasse B	16.238	28,14	24,87	–
Anteilsklasse BH (EUR)	17.568	27,51	24,60	–
Anteilsklasse BHR (EUR)	8.963	26,14	23,99	–
Anteilsklasse BR	34.364	26,79	24,26	–
Anteilsklasse C	28.202	28,23	24,91	–
Anteilsklasse CH (EUR)	9.838	27,57	24,65	–
Anteilsklasse CHR (EUR)	964	26,14	23,99	–
Anteilsklasse CR	5.103	26,79	24,26	–
Anteilsklasse I	1.379.828	11,22	9,83	9,93
Anteilsklasse IH (GBP)	173.222	29,29	25,70	26,06
Anteilsklasse IR	60.280	7,66	6,94	7,50
Anteilsklasse J	2.978.128	13,11	11,46	11,53
Anteilsklasse J (EUR)	1.636.443	12,24	12,08	11,39
Anteilsklasse J (GBP)	2.055.514	10,94	10,45	10,34
Anteilsklasse JH (GBP)	9.123.458	11,63	10,19	10,30
Anteilsklasse JHR (GBP)	94.736	7,69	6,98	7,59
Anteilsklasse N	280.085	28,88	25,21	–
Anteilsklasse Z	41.834.292	12,16	10,64	10,74
Anteilsklasse Z (EUR)	17.041.373	11,05	10,93	10,34
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.136.171	12,04	10,66	10,97
Anteilsklasse ZH (GBP)	2.337	13,22	11,62	11,80
Gesamtnettovermögen in USD		**1.065.093.438**	**654.406.189**	**470.999.068**
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.438.358	15,50	15,37	15,06
Anteilsklasse B	990.364	11,78	11,75	11,62
Anteilsklasse C	288.250	32,88	32,73	32,26
Anteilsklasse I	581.490	17,41	17,24	16,82
Anteilsklasse N	400	23,57	23,27	22,58
Anteilsklasse Z	2.291.314	39,88	39,43	38,36
Anteilsklasse ZX	23.294	23,74	23,67	23,37
Gesamtnettovermögen in EUR		**176.499.576**	**225.638.196**	**397.664.381**
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	15.091.218	54,05	53,12	50,70
Anteilsklasse A (USD)	400	30,12	26,22	26,69
Anteilsklasse AH (USD)	14.559	34,77	33,81	31,79
Anteilsklasse AX	2.067.766	30,17	29,98	29,20
Anteilsklasse AX (USD)	422	28,54	25,11	26,10
Anteilsklasse B	891.931	42,62	42,10	40,59
Anteilsklasse BX	181.133	28,16	27,98	27,26
Anteilsklasse C	645.534	39,53	38,98	37,45
Anteilsklasse CX	42.786	24,09	23,93	23,32
Anteilsklasse F	8.456.345	31,18	30,54	28,95
Anteilsklasse FX	1.115.172	25,80	25,64	24,97
Anteilsklasse I	5.954.099	59,72	58,58	55,69
Anteilsklasse IX	190.577	26,49	26,32	25,63
Anteilsklasse N	1.533.664	26,80	26,21	24,79
Anteilsklasse NH (USD)	400	29,69	28,74	26,77
Anteilsklasse S	20.215.786	41,63	40,77	38,64
Anteilsklasse Z	55.739.712	47,99	47,06	44,70
Anteilsklasse ZH (CHF)	380	25,49	25,29	24,68
Anteilsklasse ZH (USD)	392.206	31,55	30,64	28,66
Anteilsklasse ZHX (GBP)	1.593.968	25,17	24,77	23,80
Anteilsklasse ZX	135.589	23,87	23,71	23,10
Gesamtnettovermögen in EUR		**5.219.622.566**	**4.641.787.653**	**3.400.697.080**

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund				
Anteilsklasse A	2.927.607	34,29	33,54	31,13
Anteilsklasse AX	389.169	26,14	25,83	24,43
Anteilsklasse B	1.064.659	29,60	29,10	27,28
Anteilsklasse BX	193.966	25,98	25,67	24,28
Anteilsklasse C	973.233	30,89	30,32	28,32
Anteilsklasse I	516.104	33,89	33,08	30,58
Anteilsklasse N	400	31,39	30,57	28,10
Anteilsklasse Z	1.854.052	36,72	35,83	33,09
Gesamtnettovermögen in EUR		**262.734.514**	**191.515.799**	**135.080.677**
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond Fund				
Anteilsklasse A	6.790.647	47,30	46,74	45,28
Anteilsklasse AX	1.177.399	26,94	26,88	26,49
Anteilsklasse B	1.539.426	35,81	35,57	34,80
Anteilsklasse BX	208.983	26,64	26,58	26,19
Anteilsklasse C	1.316.731	31,16	30,90	30,13
Anteilsklasse CX	63.390	23,06	23,01	22,68
Anteilsklasse I	115.289	53,21	52,48	50,63
Anteilsklasse N	400	25,03	24,62	23,63
Anteilsklasse Z	16.400.218	44,18	43,56	41,99
Gesamtnettovermögen in EUR		**1.186.874.756**	**1.053.782.987**	**929.640.621**
Morgan Stanley Investment Funds – European Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	1.472.009	27,43	26,89	25,68
Anteilsklasse AR	2.240.952	20,43	20,37	20,07
Anteilsklasse B	693.231	24,57	24,21	23,35
Anteilsklasse BR	258.300	18,35	18,40	18,31
Anteilsklasse C	494.848	26,06	25,60	24,56
Anteilsklasse CR	98.899	19,46	19,46	19,25
Anteilsklasse I	400	26,99	26,38	25,04
Anteilsklasse IR	455	23,23	23,10	22,62
Anteilsklasse J**	–	–	26,39	24,99
Anteilsklasse Z	53.415	29,45	28,77	27,28
Anteilsklasse ZR	3.135	23,31	23,18	22,68
Gesamtnettovermögen in EUR		**124.421.663**	**118.514.223**	**113.445.998**
Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.432.995	29,55	29,00	26,90
Anteilsklasse AH (USD)	29.210	42,71	41,49	37,89
Anteilsklasse AX	1.902.866	27,89	28,00	27,08
Anteilsklasse AX (USD)	420	29,41	26,15	26,98
Anteilsklasse B	1.054.633	22,53	22,22	20,81
Anteilsklasse BX	272.967	27,83	27,94	27,03
Anteilsklasse C	262.796	57,94	57,05	53,24
Anteilsklasse CX	52.501	23,20	23,29	22,53
Anteilsklasse I	93.923	33,22	32,53	30,05
Anteilsklasse IH (USD)	1.862	27,29	26,45	–
Anteilsklasse N	400	30,87	30,15	27,68
Anteilsklasse Z	579.600	69,99	68,53	63,24
Anteilsklasse ZH (USD)	178.979	33,62	32,59	29,63
Anteilsklasse ZHX (GBP)	408	25,73	25,60	24,42
Anteilsklasse ZX	1.325.300	23,93	24,02	23,23
Gesamtnettovermögen in EUR		**283.996.818**	**311.105.813**	**357.089.145**
Morgan Stanley Investment Funds – Floating Rate ABS Fund				
Anteilsklasse A	41.258	28,44	28,01	26,23
Anteilsklasse I	40.000	28,78	28,28	26,35
Anteilsklasse Z	792.000	28,83	28,32	26,37
Gesamtnettovermögen in EUR		**25.161.159**	**23.025.506**	**21.095.455**

** Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	**30. Juni 2025**	**31. Dezember 2024**	**31. Dezember 2023**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Focused Fund				
Anteilsklasse A	400	27,38	26,31	–
Anteilsklasse IHX (GBP)*	5.574	26,08	–	–
Anteilsklasse JHX (EUR)	46.210	25,44	25,20	–
Anteilsklasse JHX (GBP)	4.504.079	26,10	25,58	–
Anteilsklasse JX	91.916	26,12	25,61	–
Gesamtnettovermögen in USD		**164.833.016**	**136.185.573**	**–**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Fund				
Anteilsklasse A	6.032.720	37,29	35,90	34,28
Anteilsklasse A (EUR)	400	25,26	27,47	24,59
Anteilsklasse AH (EUR)	1.026.689	30,65	29,82	28,96
Anteilsklasse AH (GBP)	29.051	28,87	27,80	26,59
Anteilsklasse AH (SEK)	3.035	265,56	258,40	251,61
Anteilsklasse AHR (EUR)	100.252	20,41	20,36	20,90
Anteilsklasse AHX (EUR)	31.783	22,34	22,15	22,43
Anteilsklasse AR	1.730.646	23,24	22,94	23,14
Anteilsklasse B	145.383	32,85	31,78	30,65
Anteilsklasse BH (EUR)	65.452	27,03	26,40	25,92
Anteilsklasse BHR (EUR)	130.694	17,31	17,36	17,99
Anteilsklasse BHX (EUR)	14.538	23,13	22,91	23,21
Anteilsklasse C	248.610	34,57	33,38	32,06
Anteilsklasse CH (EUR)	93.056	28,42	27,72	27,10
Anteilsklasse CHR (EUR)	12.810	19,60	19,61	20,24
Anteilsklasse CHX (EUR)	31.645	23,19	22,98	23,29
Anteilsklasse CX	32.003	27,94	27,41	27,30
Anteilsklasse FH (EUR)	13.290.645	27,41	26,55	25,61
Anteilsklasse FHX (EUR)	1.177.122	22,36	22,15	22,43
Anteilsklasse I	7.243.478	40,00	38,41	36,47
Anteilsklasse IH (EUR)	657.736	31,94	30,99	29,96
Anteilsklasse IH (GBP)	41.512	26,00	24,96	–
Anteilsklasse IHX (EUR)	22.181	22,66	22,44	22,73
Anteilsklasse N	250.400	30,51	29,21	27,57
Anteilsklasse NH (EUR)	1.546.606	26,22	25,38	24,38
Anteilsklasse NH1 (EUR)	2.300.915	27,94	26,99	25,93
Anteilsklasse SHX (EUR)	585.836	22,47	22,26	22,54
Anteilsklasse SHX (GBP)	27.369.410	23,84	23,40	23,35
Anteilsklasse SX	2.833.360	24,25	23,79	23,69
Anteilsklasse Z	11.127.265	40,24	38,62	36,64
Anteilsklasse Z (GBP)	2.552	25,87	27,11	25,30
Anteilsklasse ZH (EUR)	6.788.839	27,74	26,87	25,93
Anteilsklasse ZH (SEK)	18.131.781	280,93	272,63	263,51
Anteilsklasse ZH1 (EUR)	2.410.751	27,70	26,82	25,90
Anteilsklasse ZHX (EUR)	26.731	22,75	22,52	22,81
Anteilsklasse ZHX (GBP)	515.422	24,48	24,01	23,95
Anteilsklasse ZX	746.227	24,57	24,10	24,01
Gesamtnettovermögen in USD		**3.530.586.171**	**2.836.411.890**	**2.534.798.154**

* Anteilsklasse wurde während des Berichtzeitraums aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Global Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.606.394	42,88	40,06	40,57
Anteilsklasse AH (EUR)	455.195	22,27	21,03	21,71
Anteilsklasse AH2 (USD)	400	27,00	26,27	–
Anteilsklasse AH2 (CHF)	400	25,32	25,21	–
Anteilsklasse AH2 (EUR)	785	26,13	25,73	–
Anteilsklasse AH2 (GBP)	400	26,50	25,87	–
Anteilsklasse AH2X (EUR)	412	25,39	25,41	–
Anteilsklasse AHX (EUR)	120.844	16,63	15,97	16,99
Anteilsklasse AX	328.640	27,68	26,28	27,45
Anteilsklasse B	583.708	32,32	30,34	31,04
Anteilsklasse BH (EUR)	154.318	19,32	18,33	19,11
Anteilsklasse BH2 (EUR)	400	25,84	25,57	–
Anteilsklasse BH2X (EUR)	408	25,34	25,35	–
Anteilsklasse BHX (EUR)	45.367	16,63	15,96	16,98
Anteilsklasse BX	103.027	20,86	19,80	20,69
Anteilsklasse C	718.849	30,53	28,61	29,17
Anteilsklasse I	803.004	48,30	45,03	45,43
Anteilsklasse IH2 (USD)	400	27,13	26,35	–
Anteilsklasse IH2 (CHF)	400	25,45	25,28	–
Anteilsklasse IH2 (GBP)	400	26,58	25,89	–
Anteilsklasse N	400	23,90	22,22	22,29
Anteilsklasse NH (EUR)	400	21,75	20,45	20,91
Anteilsklasse NH1 (EUR)	12.875.982	27,10	26,53	25,85
Anteilsklasse NH1 (JPY)	3.742.806	2.380,14	2.361,32	2.390,80
Anteilsklasse NH2 (EUR)	400	26,36	25,83	–
Anteilsklasse Z	4.688.104	36,75	34,25	34,52
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.198.948	23,67	22,31	22,91
Anteilsklasse ZH1 (EUR)	7.478.062	25,29	24,83	24,33
Anteilsklasse ZH2 (USD)	149.811	27,13	26,36	–
Anteilsklasse ZH2 (CHF)	400	25,43	25,26	–
Anteilsklasse ZH2 (EUR)	400	26,27	25,81	–
Anteilsklasse ZH2 (GBP)	400	26,61	25,91	–
Anteilsklasse ZH2 (SGD)*	400	24,95	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		**1.166.122.093**	**1.140.262.071**	**908.857.407**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Convertible Bond Fund				
Anteilsklasse A	1.974.844	67,49	63,85	60,61
Anteilsklasse A (EUR)	2.234	26,50	28,31	25,19
Anteilsklasse AH (CHF)	30.056	35,91	34,67	34,35
Anteilsklasse AH (EUR)	752.499	47,44	45,33	43,81
Anteilsklasse B	414.657	53,67	51,03	48,93
Anteilsklasse BH (EUR)	84.804	37,73	36,22	35,37
Anteilsklasse CH (EUR)	151.772	35,11	33,64	32,72
Anteilsklasse I	331.643	75,01	70,80	66,91
Anteilsklasse IH (EUR)	243.699	52,74	50,29	48,35
Anteilsklasse N	400	38,38	36,10	33,88
Anteilsklasse NH (CHF)**	–	–	32,48	31,77
Anteilsklasse SX	676	26,36	24,94	–
Anteilsklasse Z	6.130.736	55,07	51,96	49,07
Anteilsklasse Z (EUR)	990.200	25,89	27,59	–
Anteilsklasse ZH (CHF)	33.621	26,80	25,82	25,40
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.191.249	56,20	53,56	51,50
Anteilsklasse ZH (GBP)	7.252	36,98	34,94	33,14
Anteilsklasse ZHX (EUR)	14.369	49,33	47,16	45,60
Gesamtnettovermögen in USD		**763.045.764**	**698.432.585**	**716.954.187**

* Anteilsklasse wurde während des Berichtzeitraums aufgelegt.
** Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Fund				
Anteilsklasse A	327.974	32,39	30,38	30,00
Anteilsklasse A (EUR)	4.214	25,00	26,49	24,52
Anteilsklasse B	80.184	28,55	26,91	26,85
Anteilsklasse C	68.261	29,85	28,09	27,92
Anteilsklasse I	38.343	34,10	31,92	31,40
Anteilsklasse Z	25.385	34,33	32,12	31,57
Anteilsklasse ZH (GBP)	800.381	27,73	25,98	25,64
Anteilsklasse ZH1X (GBP)	481.965	26,89	26,53	26,41
Anteilsklasse ZH2 (GBP)	400	26,84	25,99	–
Gesamtnettovermögen in USD		**65.353.972**	**63.006.171**	**63.538.790**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	16.551.694	41,02	39,58	37,83
Anteilsklasse A (EUR)	380.131	27,76	30,26	27,10
Anteilsklasse AH (AUD)	368.878	26,44	25,55	24,67
Anteilsklasse AH (CHF)	177.452	24,77	24,44	24,39
Anteilsklasse AH (EUR)	9.901.067	31,97	31,15	30,30
Anteilsklasse AHR (EUR)	1.356.484	17,49	17,50	17,98
Anteilsklasse AHX (EUR)	6.095.346	22,41	22,27	22,59
Anteilsklasse AR	512.857	22,40	22,19	22,40
Anteilsklasse ARM	1.757.632	20,72	20,51	20,72
Anteilsklasse AX	4.067.954	27,31	26,89	26,81
Anteilsklasse AX (EUR)	46.987	24,42	27,15	25,37
Anteilsklasse B	2.393.828	35,81	34,72	33,52
Anteilsklasse BH (EUR)	1.642.888	28,09	27,49	26,97
Anteilsklasse BHR (EUR)	483.666	15,61	15,70	16,29
Anteilsklasse BHX (EUR)	333.636	22,38	22,24	22,57
Anteilsklasse BX	669.526	27,26	26,83	26,76
Anteilsklasse C	3.638.986	34,33	33,20	31,87
Anteilsklasse CH (EUR)	2.415.670	28,18	27,54	26,89
Anteilsklasse CHR (EUR)	667.885	16,62	16,68	17,20
Anteilsklasse CHX (EUR)	722.869	20,42	20,32	20,59
Anteilsklasse CX	159.637	24,51	24,13	24,06
Anteilsklasse I	8.375.933	34,80	33,48	31,81
Anteilsklasse IH (EUR)	10.764.728	27,31	26,53	25,62
Anteilsklasse IR	87.686	23,47	23,18	23,26
Anteilsklasse IX	1.385.963	23,92	23,55	23,48
Anteilsklasse N	1.118.176	30,50	29,27	27,66
Anteilsklasse NH (EUR)	2.905.488	28,07	27,21	26,16
Anteilsklasse NH (JPY)	2.531.847	2.508,81	2.457,36	2.455,88
Anteilsklasse NH (SGD)	16.717.667	29,16	28,23	27,16
Anteilsklasse Z	18.687.531	44,91	43,19	41,00
Anteilsklasse ZH (CHF)	510.308	26,51	26,04	25,80
Anteilsklasse ZH (EUR)	18.589.857	31,56	30,63	29,56
Anteilsklasse ZH (GBP)	84.537	25,92	24,94	–
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	327.055	28,90***	23,95***	28,01***
Anteilsklasse ZHR (GBP)	1.880.027	22,06	21,78	21,87
Anteilsklasse ZX	2.173.267	24,51	24,13	24,05
Gesamtnettovermögen in USD		**4.730.118.601**	**4.323.359.432**	**3.799.940.488**

*** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	1.547.989	30,07	28,98	26,93
Anteilsklasse A (EUR)	393	27,07	29,46	25,66
Anteilsklasse AH (EUR)	335.792	29,16	28,39	26,83
Anteilsklasse AHRM (ZAR)	23.392	28,50	28,00	26,86
Anteilsklasse AHX (EUR)	460.288	27,19	27,15	26,83
Anteilsklasse AR	3.060	27,52	27,38	26,93
Anteilsklasse ARM	450.855	26,95	26,96	26,74
Anteilsklasse AX	1.419.289	28,02	27,70	26,93
Anteilsklasse B	381.646	29,56	28,63	26,88
Anteilsklasse BH (EUR)	50.953	28,69	28,07	26,78
Anteilsklasse BHX (EUR)	64.197	27,16	27,12	26,78
Anteilsklasse BX	78.374	27,95	27,63	26,88
Anteilsklasse C	203.774	29,76	28,77	26,90
Anteilsklasse CH (EUR)	65.053	28,91	28,23	26,80
Anteilsklasse CHX (EUR)	17.691	27,18	27,13	26,80
Anteilsklasse CX	48.288	27,98	27,66	26,90
Anteilsklasse I	13.840	30,30	29,13	26,95
Anteilsklasse IX	2.551	28,05	27,74	26,95
Anteilsklasse N	422	30,66	29,38	26,99
Anteilsklasse NH1 (EUR)	3.351.131	27,47	26,56	–
Anteilsklasse Z	216.024	14,91	14,33	13,25
Anteilsklasse ZH (EUR)	3.657	29,42	28,57	26,86
Anteilsklasse ZH (GBP)*	400	25,47	–	–
Anteilsklasse ZH1 (EUR)	2.210.364	27,24	26,42	–
Gesamtnettovermögen in USD		**334.435.545**	**299.249.581**	**307.669.182**
Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Bond Fund				
Anteilsklasse A	22.958.225	20,72	20,39	19,74
Anteilsklasse B	1.429.364	15,89	15,72	15,37
Anteilsklasse C	335.993	25,08	24,77	24,12
Anteilsklasse I	7.019.046	23,66	23,21	22,31
Anteilsklasse N	1.101.034	27,01	26,46	25,37
Anteilsklasse NH (USD)**	–	–	29,06	27,44
Anteilsklasse Z	54.351.417	33,00	32,37	31,08
Gesamtnettovermögen in EUR		**2.496.450.754**	**2.564.286.547**	**2.281.424.803**
Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	5.267	28,07	27,54	26,33
Anteilsklasse I	4.000	28,29	27,71	26,40
Anteilsklasse Z	392.000	28,34	27,75	26,42
Gesamtnettovermögen in EUR		**11.370.553**	**11.099.862**	**10.566.862**
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	1.171.292	30,60	29,57	28,84
Anteilsklasse I	121.997	32,05	30,89	29,98
Anteilsklasse N	400	25,80	24,82	23,98
Anteilsklasse NH (EUR)	2.634.337	23,62	22,97	22,59
Anteilsklasse Z	1.662.311	32,20	31,03	30,09
Anteilsklasse ZH (EUR)	701.541	23,19	22,59	22,31
Gesamtnettovermögen in USD		**185.249.411**	**314.870.763**	**172.467.547**

** Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.194.240	30,44	29,78	28,32
Anteilsklasse I	1.980.923	31,44	30,70	29,10
Anteilsklasse N	400	29,97	29,23	27,62
Anteilsklasse Z	288.702	31,64	30,88	29,25
Gesamtnettovermögen in USD		**168.649.127**	**167.487.453**	**159.689.643**
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	859.897	39,96	38,55	35,46
Anteilsklasse AH (EUR)	218.627	29,48	28,76	26,90
Anteilsklasse AR	510.737	20,85	20,76	20,31
Anteilsklasse AX	457.704	22,70	22,46	21,71
Anteilsklasse BH (EUR)	32.514	27,15	26,61	25,13
Anteilsklasse C	356.715	38,70	37,40	34,50
Anteilsklasse CH (EUR)	13.719	28,79	28,09	26,34
Anteilsklasse CX	180.006	22,68	22,44	21,69
Anteilsklasse I	185.914	42,80	41,17	37,62
Anteilsklasse N	400	33,69	32,32	29,39
Anteilsklasse Z	858.525	43,06	41,40	37,81
Anteilsklasse ZH (EUR)	208.193	27,04	26,25	24,34
Anteilsklasse ZM	750.548	24,55	24,31	23,49
Gesamtnettovermögen in USD		**152.294.490**	**182.132.054**	**205.354.002**
Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	145.623	31,22	29,89	28,01
Anteilsklasse AH (EUR)	10.540	20,59	19,90	18,97
Anteilsklasse AM	336.640	9,91	9,72	9,54
Anteilsklasse C	65.730	21,07	20,22	19,05
Anteilsklasse CM	285.797	8,73	8,56	8,40
Anteilsklasse I	20.644	27,93	26,66	24,83
Anteilsklasse IM	10.421	9,64	9,46	9,29
Anteilsklasse Z	38.257	16,48	15,72	14,63
Anteilsklasse ZH (EUR)	24.863	16,61	16,02	15,17
Anteilsklasse ZH (GBP)	71	16,83	16,06	14,96
Gesamtnettovermögen in USD		**13.811.618**	**14.871.223**	**17.760.471**
Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Middle Market Bond Fund				
Anteilsklasse A	119.779	39,75	38,50	35,69
Anteilsklasse A (EUR)	400	26,43	28,91	25,12
Anteilsklasse AH (EUR)	2.521	28,54	27,95	26,34
Anteilsklasse AR	199.062	20,26	20,27	19,97
Anteilsklasse AX	32.366	23,25	23,09	22,41
Anteilsklasse BH (EUR)	21.587	26,31	25,90	24,64
Anteilsklasse C	44.530	37,90	36,79	34,26
Anteilsklasse CH (EUR)	5.598	27,60	27,04	25,57
Anteilsklasse CX	36.636	24,14	23,97	23,27
Anteilsklasse I	104.252	43,28	41,76	38,40
Anteilsklasse J	400	32,61	31,41	28,80
Anteilsklasse JH (EUR)	100.452	29,59	28,81	26,84
Anteilsklasse N	400	33,72	32,43	29,65
Anteilsklasse Z	385.056	43,82	42,26	38,83
Gesamtnettovermögen in USD		**37.956.197**	**190.023.105**	**182.327.320**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Defensive Fund				
Anteilsklasse A	740.031	26,55	26,77	24,99
Anteilsklasse B	401.873	24,29	24,63	23,21
Anteilsklasse C	163.607	24,97	25,25	23,73
Anteilsklasse Z	24.004	28,25	28,39	26,30
Gesamtnettovermögen in EUR		**34.171.200**	**36.451.686**	**42.153.305**

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Fund				
Anteilsklasse A	271.360	28,12	29,25	26,35
Anteilsklasse AH (USD)	400	28,24	29,13	25,85
Anteilsklasse B	228.164	25,73	26,90	24,48
Anteilsklasse C	126.256	26,18	27,31	24,78
Anteilsklasse I	6.780	27,46	28,43	25,37
Anteilsklasse IH (USD)	400	29,02	29,80	26,19
Anteilsklasse Z	15.645.155	31,03	32,11	28,64
Gesamtnettovermögen in EUR		**502.501.900**	**586.875.836**	**773.904.523**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Income Fund				
Anteilsklasse A	17.432	30,40	31,64	28,53
Anteilsklasse AHR (USD)	141.194	19,45	20,67	19,50
Anteilsklasse AHRM (AUD)	59.147	20,95	22,25	21,11
Anteilsklasse AHRM (USD)	129.142	21,70	23,04	21,72
Anteilsklasse AR	3.950.726	17,99	19,17	18,19
Anteilsklasse AYM*	410	23,27	–	–
Anteilsklasse BR	650.567	16,03	17,17	16,45
Anteilsklasse CHR (USD)	30.266	18,51	19,72	18,73
Anteilsklasse CR	660.042	16,55	17,69	16,90
Anteilsklasse I	49.304	32,10	33,26	29,71
Anteilsklasse IH (USD)	2.154	28,51	29,30	25,75
Anteilsklasse IHR (USD)	14.039	22,01	23,28	21,76
Anteilsklasse IR	351.282	20,27	21,50	20,20
Anteilsklasse Z	31.891	34,47	35,70	31,86
Anteilsklasse ZH (USD)	400	34,83	35,76	31,42
Anteilsklasse ZR	402	20,76	22,01	20,66
Gesamtnettovermögen in EUR		**108.993.734**	**126.108.429**	**139.181.601**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Risk Control Fund of Funds				
Anteilsklasse A	28.637.933	42,21	43,33	38,10
Anteilsklasse A (USD)	400	30,58	27,80	26,08
Anteilsklasse AH (USD)	2.621.071	39,15	39,85	34,50
Anteilsklasse B	2.175.148	36,85	38,02	33,77
Anteilsklasse C	10.661.117	35,28	36,35	32,19
Anteilsklasse CH (USD)	399.195	34,24	34,98	30,49
Anteilsklasse I	106.758	31,21	31,84	27,65
Anteilsklasse IH (USD)	1.183.455	39,23	39,69	33,93
Anteilsklasse Z	9.765.876	48,07	49,04	42,56
Anteilsklasse ZH (GBP)	3.736	33,30	33,71	28,89
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	74.984	31,14****	30,60****	30,11****
Gesamtnettovermögen in EUR		**2.279.149.084**	**2.442.204.134**	**2.452.217.437**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund[10]				
Anteilsklasse A	40.814********	27,04********	28,06	25,54
Anteilsklasse B	49.087********	25,79********	26,82	24,66
Anteilsklasse C	13.399********	26,41********	27,44	25,10
Anteilsklasse I	4.000********	28,29********	29,28	26,40
Anteilsklasse Z	784.000********	28,38********	29,37	26,46
Gesamtnettovermögen in EUR		**25.085.146********	**27.704.517**	**25.198.303**

[10] Der Fonds stellte am 26. März 2025 den Betrieb ein.
* Anteilsklasse wurde während des Berichtzeitraums aufgelegt.
**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in EUR ausgewiesen.
******** Zum 26. März 2025, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	30. Juni 2025	**30. Juni 2025**	**31. Dezember 2024**	**31. Dezember 2023**
Morgan Stanley Investment Funds – Global Macro Fund				
Anteilsklasse A	418.858	15,24	14,14	12,92
Anteilsklasse AH (EUR)	6.377	12,00	11,24	10,43
Anteilsklasse C	120.933	14,51	13,50	12,39
Anteilsklasse I	1.334.437	17,01	15,72	14,25
Anteilsklasse Z	3.266.147	17,13	15,83	14,33
Anteilsklasse ZH (JPY)	22.351.137	1.197,58	1.129,19	1.079,04
Gesamtnettovermögen in USD		**272.272.424**	**150.331.848**	**127.244.749**
Morgan Stanley Investment Funds – Parametric Commodity Fund				
Anteilsklasse A	24.449	28,69	26,88	–
Anteilsklasse B	4.000	28,30	26,66	–
Anteilsklasse C	4.000	28,51	26,78	–
Anteilsklasse I	4.000	29,03	27,08	–
Anteilsklasse Z	584.000	29,06	27,10	–
Gesamtnettovermögen in USD		**18.017.382**	**16.257.939**	**–**
Morgan Stanley Investment Funds – Systematic Liquid Alpha Fund				
Anteilsklasse A	400	24,02	25,87	–
Anteilsklasse I	25.856	24,37	26,11	–
Anteilsklasse I (EUR)	400	21,42	26,09	–
Anteilsklasse IH (EUR)	400	23,11	24,98	–
Anteilsklasse IH (GBP)	400	23,53	25,19	–
Anteilsklasse J	743.808	24,49	26,19	–
Anteilsklasse J (GBP)	185.807	22,53	26,42	–
Anteilsklasse JH (EUR)	400	23,20	25,03	–
Anteilsklasse JH (GBP)	758.278	24,46	26,13	–
Anteilsklasse N	1.998.091	24,61	26,27	–
Anteilsklasse Z	16.256	24,39	26,12	–
Anteilsklasse Z (EUR)	400	21,43	26,10	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	400	23,13	24,99	–
Anteilsklasse ZH (GBP)	16.973	23,55	25,21	–
Gesamtnettovermögen in USD		**100.251.456**	**107.148.810**	**–**

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Zum 30. Juni 2025

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 Anteilinhabern 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 neunundsiebzig Fonds zur Zeichnung auf.

Fondsname	Auflegungsdatum
American Resilience Fund	15. Dezember 2022
Asia Equity Fund	1. Oktober 1991
Asia Opportunity Fund	31. März 2016
Calvert Climate Aligned Fund	8. April 2022
Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund	8. April 2022
Calvert Global Equity Fund	28. November 2023
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	8. April 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	31. Mai 2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	8. April 2022
Calvert US Equity Fund	24. Januar 2024
China A-shares Fund	29. Dezember 2017
Developing Opportunity Fund	20. Dezember 2019
Emerging Leaders Equity Fund	17. August 2012
Europe Opportunity Fund	8. April 2016
Global Brands Equity Income Fund	29. April 2016
Global Brands Fund	30. Oktober 2000
Global Brands Horizon 2029 Fund	28. Februar 2025
Global Core Equity Fund	12. Juli 2016
Global Endurance Fund	30. August 2019
Global Insight Fund	31. Januar 2013
Global Opportunity Fund	30. November 2010
Global Permanence Fund	30. August 2019
Global Quality Fund	1. August 2013
Global Quality Select Fund	29. Juni 2018
Indian Equity Fund	30. November 2006
International Resilience Fund	18. November 2014
Japanese Equity Fund	14. Juni 2010
Mena Equity Fund	15. Januar 2025
NextGen Emerging Markets Fund	16. Oktober 2000
Parametric Global Defensive Equity Fund	27. September 2024
QuantActive Global Infrastructure Fund	14. Juni 2010
QuantActive Global Property Fund	31. Oktober 2006
Saudi Equity Fund	24. März 2021
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	1. Juli 1993
Tailwinds Fund	21. November 2023
US Advantage Fund	1. Dezember 2005
US Core Equity Fund	5. Juli 2016
US Growth Fund	1. August 1992
US Insight Fund	28. November 2014
US Value Fund	2. Dezember 2022
Vitality Fund	31. März 2022
Calvert Global Green Bond Fund	10. August 2022
Calvert Global High Yield Bond Fund	28. November 2023
Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund	31. Juli 2020
Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund	31. Juli 2020
Emerging Markets Corporate Debt Fund	7. März 2011
Emerging Markets Debt Fund	1. April 1995
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	11. August 2023
Emerging Markets Local Income Fund	11. August 2023
Euro Bond Fund	1. Dezember 1998
Euro Corporate Bond Fund	4. September 2001
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	6. Juli 2018
Euro Strategic Bond Fund	1. Februar 1991
European Fixed Income Opportunities Fund	30. September 2014
European High Yield Bond Fund	1. Dezember 1998
Floating Rate ABS Fund	7. Februar 2023
Global Asset Backed Securities Focused Fund	18. Januar 2024
Global Asset Backed Securities Fund	3. Dezember 2012
Global Bond Fund	1. November 1989
Global Convertible Bond Fund	17. Juli 2002
Global Credit Fund	14. November 2012
Global Fixed Income Opportunities Fund	7. November 2011
Global High Yield Bond Fund	18. November 2022
Short Maturity Euro Bond Fund	1. August 1994
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	28. Februar 2023
US Dollar Corporate Bond Fund	20. Mai 2016
US Dollar Short Duration Bond Fund	22. April 2016
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	4. Dezember 2014
US High Yield Bond Fund	2. Dezember 2022
US High Yield Middle Market Bond Fund	2. Dezember 2014
Global Balanced Defensive Fund	23. August 2016
Global Balanced Fund	16. August 2016
Global Balanced Income Fund	31. Juli 2014
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2. November 2011
Global Macro Fund	11. August 2023
Parametric Commodity Fund	27. Februar 2024
Systematic Liquid Alpha Fund	20. Februar 2024

Die folgenden wesentlichen Änderungen wurden während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2025 vorgenommen:

Aufgelegte Anteilsklassen

Fondsname	Anteilsklasse	Datum
Global Asset Backed Securities Focused Fund	IHX (GBP)	13. Januar 2025
Emerging Markets Corporate Debt Fund	SX	14. Januar 2025
Mena Equity Fund	A	15. Januar 2025
Mena Equity Fund	I	15. Januar 2025
Mena Equity Fund	Z	15. Januar 2025
Calvert Global Equity Fund	J	22. Januar 2025
Global Quality Select Fund	Z (GBP)	22. Januar 2025
Emerging Markets Debt Fund	AYM	24. Januar 2025
Global Balanced Income Fund	AYM	24. Januar 2025
Global Brands Horizon 2029 Fund	A	28. Februar 2025
Global Brands Horizon 2029 Fund	B	28. Februar 2025
Global Brands Horizon 2029 Fund	C	28. Februar 2025
Global Brands Horizon 2029 Fund	Z	28. Februar 2025
Global Quality Select Fund	Z (EUR)	13. März 2025
Global Bond Fund	ZH2 (SGD)	4. April 2025
Global Quality Select Fund	JH1 (NOK)	7. Mai 2025
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	AHR (EUR)	14. Mai 2025
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	B	14. Mai 2025
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	BH (EUR)	14. Mai 2025
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	BHR (EUR)	14. Mai 2025
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	C	14. Mai 2025
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	CH (EUR)	14. Mai 2025
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	CHR (EUR)	14. Mai 2025
Global High Yield Bond Fund	ZH (GBP)	15. Mai 2025

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

Geschlossene Anteilsklassen

Fondsname	Anteilsklasse	Datum
Global Convertible Bond Fund	NH (CHF)	17. März 2025
Short Maturity Euro Bond Fund	NH (USD)	17. März 2025
Japanese Small Cap Equity Fund	A	19. März 2025
Japanese Small Cap Equity Fund	I	19. März 2025
Japanese Small Cap Equity Fund	Z	19. März 2025
Global Balanced Sustainable Fund	A	26. März 2025
Global Balanced Sustainable Fund	B	26. März 2025
Global Balanced Sustainable Fund	C	26. März 2025
Global Balanced Sustainable Fund	I	26. März 2025
Global Balanced Sustainable Fund	Z	26. März 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	A	16. Mai 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	AH (EUR)	16. Mai 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	AHR (EUR)	16. Mai 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	B	16. Mai 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	BH (EUR)	16. Mai 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	BHR (EUR)	16. Mai 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	C	16. Mai 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	CH (EUR)	16. Mai 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	CHR (EUR)	16. Mai 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	I	16. Mai 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	IH (EUR)	16. Mai 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Z	16. Mai 2025
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	ZH (EUR)	16. Mai 2025
European Fixed Income Opportunities Fund	J	26. Mai 2025
Global Quality Select Fund	JH (NOK)	4. Juni 2025

Aufgelegte Fonds

Am 15. Januar 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – MENA Equity Fund aufgelegt

Am 28. Februar 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Horizon 2029 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 Geschäftsjahres USD Null. Two illiquid securities remain unsold at Custody as at period end. Für den Verkauf der Wertpapiere stehen keine öffentlichen Märkte zur Verfügung.

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 USD 18.248. Am Ende des Berichtszeitraums gab es bei der Depotbank ein illiquides Wertpapier, das noch nicht verkauft war. Für den Verkauf der Wertpapiere stehen keine öffentlichen Märkte zur Verfügung.

Am 20. Oktober 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Berichtszeitraums USD 19.686[1].

Am 27. Oktober 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD 141.627. Am Ende des Berichtszeitraums gab es bei der Depotbank ein illiquides Wertpapier, das noch nicht verkauft war. Für den Verkauf der Wertpapiere stehen keine öffentlichen Märkte zur Verfügung.

Am 21. Juni 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Domestic Debt Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Berichtszeitraums USD 268.419.

Am 22. November 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – European Property Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Berichtszeitraums USD 78.131.

Am 19. März 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Berichtszeitraums USD 7.626.

Am 26. März 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Berichtszeitraums USD 27.245.

Zusammenschluss von Fonds

Am 16. Mai 2025 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund mit dem Emerging Markets Debt Opportunities Fund.

Fusionierender Fonds - Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund Anteilsklasse	Fusionierender Fonds - Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund Nettoinventarwert je Anteil	Aufnehmender Fonds - Emerging Markets Debt Opportunities Fund Anteilsklasse	Fusionsverhältnis
A	33,822181	A	2,81569704
A (EUR)	29,276932	A (EUR)	1,078016275
AH (EUR)	27,868771	AH (EUR)	1,016438323
AHR (EUR)	14,449179	AHR (EUR)	0,578750047
B	30,670056	B	1,228461892
BH (EUR)	25,253301	BH (EUR)	1,011556392
BHR (EUR)	13,077824	BHR (EUR)	0,523850584
C	32,202736	C	1,289815866
CH (EUR)	26,571616	CH (EUR)	1,064332909
CHR (EUR)	13,754176	CHR (EUR)	0,550927055
I	29,073154	I	2,362203418
IH (EUR)	25,811755	IH (EUR)	0,932936375
Z	36,601663	Z	2,618326566
ZH (EUR)	25,901067	ZH (EUR)	2,043765474

Das bei der Depotbank bestehende Guthaben des fusionierenden Fonds betrug zum 30. Juni 2025 USD 712.008.

[1] Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund. Gleichzeitig wurde der Fonds in Global High Yield Bond Fund umbenannt.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

Umbenennung

Am 28. April 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Asia Equity Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Asia Equity Fund umbenannt.

Am 28. April 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Aligned Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Climate Aligned Fund umbenannt.

Am 28. April 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund umbenannt.

Am 28. April 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Sustain Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Global Quality Select Fund umbenannt.

Am 28. April 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Global Green Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global Green Bond Fund umbenannt.

Bedeutendes Ereignis

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 30. Juni 2025 wies kein Fonds ein Engagement in der Ukraine von mehr als 4 % und in Russland von mehr als 0,0 % 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 Abschluss wurde unter Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung erstellt; davon ausgenommen sind die Abschlüsse von Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund und Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund, die in Anbetracht der Schließung dieser Fonds nach dem Bilanzstichtag, wie in Anmerkung 19 dargelegt, auf der Basis erstellt wurden, dass die Unternehmenstätigkeit nicht fortgeführt wird. Daher wurden die Vermögenswerte dieser Fonds zum realisierbaren Nettowert und Verbindlichkeiten zum Nettoverrechnungsbetrag verbucht. Die bei Erstellung des Abschlusses angewandte Basis der nicht fortgeführten Unternehmenstätigkeit hat nicht zu wesentlichen Berichtigungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts der Teilfonds geführt.

Der 30. Juni 2025 war der letzte Tag, an dem die Preise für alle Teilfonds 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 Bewertungstermin bewertet oder, für den Fall, dass es mehrere solcher Märkte geben sollte, auf der Grundlage ihres letzten verfügbaren Kurses auf dem Hauptmarkt des jeweiligen Titels.

Unter normalen Marktbedingungen werden festverzinsliche Wertpapiere (inklusive MBS und ABS) zum Mittelkurs an dem betreffenden Bewertungszeitpunkt basierend auf den Daten von Marktmachern bewertet.

Für den Fall, dass der letztverfügbare Kurs oder Mittelkurs (bei festverzinslichen Wertpapieren) den Marktpreis der betreffenden Wertpapiere nicht genau reflektiert, werden diese Titel auf der Grundlage des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß den von den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt wird.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt wird.

Anlagen in andere Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert für den betreffenden OGA, abzüglich eventueller Rücknahmegebühren berechnet.

Zwischen der Feststellung des letztverfügbaren Kurses einer Kapitalanlage und der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds je Anteil zum Bewertungstermin treten bisweilen Umstände ein, in denen der letztverfügbare Kurs nach Ansicht des Verwaltungsrats der Gesellschaft nicht den angemessenen Marktwert der Anlage wiedergibt. Unter diesen Umständen wird der Kurs dieser Anlage gemäß den Verfahren angepasst, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen jeweils hierfür vorsieht. Zum Datum dieses Halbjahresberichts kann der angemessene Marktwert bestimmter Wertpapiere gemäß dieser Verfahren ermittelt worden sein.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

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 Anteilinhaber 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 Berichtszeitraums wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Zins- und Währungsswaps“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zins- und Währungsswaps“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Währungsswaps“ ausgewiesen.

c) Bewertung von Inflationsswaps

Ein Inflationsswap 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.

Inflationsswapkontrakte werden unter Bezugnahme auf Anbieter von Dienstleistungsdaten, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Berichtszeitraums 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 Berichtszeitraums 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 Berichtszeitraums wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps“ 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 Zeitraums zu kaufen oder zu verkaufen.

Die Bewertung von Optionen erfolgt unter Berücksichtigung des erwarteten zukünftigen Cashflows auf Basis der vom Markt implizierten Performance, des aktuellen Kursniveaus und der Volatilität der Basiswerte.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

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 Parametric Global Defensive Equity Fund, Global Balanced Income Fund und den Global Convertible Bond 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 Berichtszeitraums 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 Berichtszeitraums 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 Berichtszeitraums wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften“ 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.

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 Berichtszeitraums 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

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

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 30. Juni 2025 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 Dividendenabschlags ausgewiesen. Die Zinserträge laufen täglich auf. Bei kurzfristigen Geldmarktinstrumenten wird das Disagio/Agio täglich bis zur Fälligkeit oder zum Verkauf des Instruments aufgezinst bzw. abgeschrieben. Einkünfte aus Wertpapierleihe werden als Bareinnahmen verbucht. Die Einkünfte werden nach Abzug der Quellensteuer verbucht.

Wertpapiergeschäfte werden auf Handelstagbasis 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 Berichtszeitraums 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 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. Eine etwaige 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

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

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 etwaige nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Berichtszeitraums wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus PIPE-Transaktionen“ ausgewiesen. Veränderungen dieser Beträge werden gegebenenfalls in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus PIPE-Transaktionen“ und der realisierte Gewinn/Verlust aus PIPE-Transaktionen 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 To-Be-Announced-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 To-Be-Announced-Kontrakten“ bzw. „Nettoveränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus TBA-Kontrakten“ ausgewiesen.

p) Umrechnung von Fremdwährungen

Fremdwährungstransaktionen werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am Tag der Transaktionen an einem anerkannten Markt gültig war. Die auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am Tag der Vermögensaufstellung an einem anerkannten Markt gültig war.

Die Gesamtvermögensaufstellung wird in US-Dollar zu den letztverfügbaren Wechselkursen ausgewiesen, die am Datum der Vermögensaufstellung an einem anerkannten Markt gültig waren, während die Gesamtaufstellung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Veränderungen des Nettovermögens zu den durchschnittlichen im Verlauf des Berichtszeitraums gültigen Wechselkursen in US-Dollar ausgewiesen wird.

Die Differenz zwischen dem anhand der Wechselkurse zu Beginn des Berichtszeitraums angegebenen Nettovermögen und dem entsprechenden Wert am Ende des Berichtszeitraums wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens als „Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen“ ausgewiesen.

Die Auswirkung der Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens zu durchschnittlichen Wechselkursen ist in den „Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen“ 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

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

Wertpapiere verleihen, erhalten als Sicherheit mindestens Wertpapiere in Höhe von 100 % des aktuellen beizulegenden Zeitwerts der verliehenen Wertpapiere. Die Sicherheit wird täglich von der Wertpapierverleihstelle neu bewertet, um zu gewährleisten, dass während der gesamten Dauer des Verleihgeschäfts eine Sicherheitsabdeckung von mindestens 100 % beibehalten wird. Die Erträge aus Wertpapierverleihgeschäften entstehen aus den Gebühren für den Wertpapierverleih abzüglich der Vergütung der Verwaltungsstelle. Die Nettoerträge aus dem Wertpapierleihgeschäft werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens erfasst. Weitere Informationen zu Wertpapierleihgeschäften finden Sie in Anmerkung 4(c) über Angaben zu verbundenen Unternehmen bei Wertpapierleihgeschäften und in „Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte".

Der Wert der verliehenen Wertpapiere und der damit verbundenen Sicherheiten, die Identität der Kontrahenten, die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften und die hiermit verbundenen operativen Kosten und Gebühren gestalteten sich für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 wie folgt:

Fondsname	Fondswährung	Gegenpartei	Marktwert der beliehenen Wertpapiere in Fondswährung	Unbare Sicherheiten in Fondswährung	Gesamtsicherheiten in Fondswährung
Asia Equity Fund	USD	Merrill Lynch	316.982	339.082	339.082
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	BNP Paribas	839.657	917.739	917.739
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	Citigroup	14.591.122	15.373.637	15.373.637
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	Goldman Sachs	5.775.870	6.080.762	6.080.762
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	HSBC	37.350	39.362	39.362
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	J.P. Morgan	3.829.746	4.069.441	4.069.441
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	Merrill Lynch	10.351.341	11.173.916	11.173.916
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	UBS	3.188.595	3.377.846	3.377.846
QuantActive Global Property Fund	USD	HSBC	412.776	435.017	435.017
QuantActive Global Property Fund	USD	Merrill Lynch	136.742	146.275	146.275
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Goldman Sachs	517.291	544.598	544.598
Tailwinds Fund	USD	J.P. Morgan	42.245	44.878	44.878
Tailwinds Fund	USD	Merrill Lynch	74.240	79.415	79.415
Tailwinds Fund	USD	UBS	92.120	121.714	121.714
US Advantage Fund	USD	Merrill Lynch	222.390	237.894	237.894
US Advantage Fund	USD	UBS	49.913.938	52.876.420	52.876.420
US Growth Fund	USD	J.P. Morgan	445.713	473.503	473.503
US Growth Fund	USD	Merrill Lynch	4.096.490	4.382.100	4.382.100
US Growth Fund	USD	UBS	6.083.356	6.844.989	6.844.989
US Insight Fund	USD	BNP Paribas	161.456	164.853	164.853
US Insight Fund	USD	J.P. Morgan	236.629	251.383	251.383
US Insight Fund	USD	UBS	5.208.108	6.725.305	6.725.305
Vitality Fund	USD	Merrill Lynch	137.138	146.699	146.699
Calvert Global Green Bond Fund	USD	J.P. Morgan	4.978.554	5.168.889	5.168.889
Calvert Global Green Bond Fund	USD	Merrill Lynch	1.081.794	1.152.604	1.152.604
Calvert Global Green Bond Fund	USD	UBS	3.211.598	3.411.000	3.411.000
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Barclays	70.589.534	76.560.677	76.560.677
Euro Bond Fund	EUR	Barclays	18.711.291	19.743.430	19.743.430
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Barclays	769.235.957	811.667.870	811.667.870
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	Barclays	63.453.942	66.954.125	66.954.125
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	BNP Paribas	526.174	539.148	539.148
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	HSBC	821.145	867.086	867.086
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	6.814.176	7.096.320	7.096.320
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Jefferies	342.668	350.098	350.098
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Merrill Lynch	1.691.211	1.801.912	1.801.912
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International	203.862	208.655	208.655
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	UBS	3.159.987	3.356.185	3.356.185
European High Yield Bond Fund	EUR	Barclays	85.080.811	91.311.337	91.311.337
Global Bond Fund	USD	Barclays	28.633.630	30.515.931	30.515.931
Global Convertible Bond Fund	USD	J.P. Morgan	2.910.541	3.021.815	3.021.815
Global Convertible Bond Fund	USD	Jefferies	6.367.411	6.576.735	6.576.735
Global Convertible Bond Fund	USD	Nomura	1.987.120	2.125.120	2.125.120
Global Convertible Bond Fund	USD	UBS	14.053.675	14.903.830	14.903.830
Global Credit Fund	USD	Bank Of Nova Scotia	225.231	240.500	240.500
Global Credit Fund	USD	BNP Paribas	231.845	237.562	237.562
Global Credit Fund	USD	J.P. Morgan	757.407	798.873	798.873
Global Credit Fund	USD	UBS	570.771	606.208	606.208
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Barclays	148.865.185	171.675.842	171.675.842
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Barclays	123.263.439	130.062.787	130.062.787
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	BNP Paribas	3.097.689	3.162.866	3.162.866

Fondsname	Fondswährung	Erträge aus Leihgeschäften (brutto) in Fondswährung	Gebühren der Leihstelle in Fondswährung	Erträge aus Leihgeschäften (netto) in Fondswährung
Asia Equity Fund	USD	3.003	601	2.402
Global Opportunity Fund	USD	184.091	36.818	147.273
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	305.815	61.163	244.652
QuantActive Global Property Fund	USD	11.581	2.316	9.265
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	31.066	6.213	24.853
Tailwinds Fund	USD	758	152	606
US Advantage Fund	USD	56.045	11.209	44.836
US Growth Fund	USD	85.269	17.054	68.215
US Insight Fund	USD	4.676	935	3.741
Vitality Fund	USD	541	108	433
Calvert Global Green Bond Fund	USD	6.968	1.394	5.574
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	149.778	29.956	119.822
Euro Bond Fund	EUR	12.280	2.456	9.824
Euro Corporate Bond Fund	EUR	439.530	87.906	351.624
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	18.355	3.671	14.684
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	11.045	2.209	8.836
European High Yield Bond Fund	EUR	122.909	24.582	98.327
Global Bond Fund	USD	38.370	7.674	30.696
Global Convertible Bond Fund	USD	84.901	16.980	67.921
Global Credit Fund	USD	1.704	341	1.363
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	226.811	45.362	181.449
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	98.736	19.747	78.989
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	119	24	95
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	771	154	617

Alle Erlöse aus Wertpapierverleihgeschäften sind an den entsprechenden Teilfonds nach Abzug der an die Wertpapierverleihstelle 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 Wertpapierverleihgeschäften 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-

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

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 Delegierung nicht beeinflusst.

Die Verwaltungsgesellschaft überträgt ihrerseits die Anlageverwaltungsfunktionen an Morgan Stanley Investment Management Limited, auch „Anlageberater“ bezeichnet.

Gemäß den Bestimmungen eines Anlageberatungsvertrags wurde Morgan Stanley Investment Management Limited zum Anlageberater mit der Aufgabe der Erbringung von diskretionären Asset-Management- und Anlageberatungsleistungen für die Verwaltungsgesellschaft ernannt, wobei diese Leistungen bezüglich aller Fonds zu erbringen sind. Vorbehaltlich der Genehmigung des Verwaltungsrats der Gesellschaft und der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde CSSF darf der Anlageberater eine andere Partei mit seinen Aufgaben beauftragen, wobei er jedoch weiterhin für die ordnungsgemäße Durchführung dieser Aufgaben durch die beauftragte Partei verantwortlich bleibt. Die Seiten 543 bis 544 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 521 beschrieben).

Die jährliche Managementgebühr, die zum 30. Juni 2025 erhoben wird, gestaltet sich wie folgt und ist im Prospekt der Gesellschaft offengelegt, sofern in den Fußnoten nicht anders angegeben:

Fondsname	Anteilsklassen-Indikator: A und B	Anteilsklassen-Indikator: C	Anteilsklassen-Indikator: F, I und Z	Anteilsklassen-Indikator: J	Anteilsklassen-Indikator: S
American Resilience Fund[1]	1,60 %	2,35 %	0,70 %	0,50 %	0,70 %
Asia Equity Fund[2]	1,40 %	2,20 %	0,75 %	N/A	0,75 %
Asia Opportunity Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	0,65 %	0,75 %
C®lvert Clim®te Aligned Fund[3]	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund[4]	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
Calvert Global Equity Fund	1,75 %	2,35 %	0,70 %	0,35 %	0,70 %
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	1,00 %	1,35 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	1,00 %	1,35 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	1,00 %	1,35 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
Calvert US Equity Fund	1,65 %	2,15 %	0,65 %	0,35 %	0,65 %
China A-shares Fund[5]	1,70 %	2,35 %	0,70 %	0,55 %	0,70 %
Developing Opportunity Fund	2,00 %	2,65 %	0,80 %	0,60 %	0,80 %
Emerging Leaders Equity Fund[6]	1,90 %	2,50 %	0,75 %	N/A	0,75 %
Europe Opportunity Fund	1,50 %	2,20 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %
Global Brands Equity Income Fund[7]	1,75 %	2,50 %	0,85 %	0,55 %	0,85 %
Global Brands Fund[8]	1,60 %	2,40 %	0,75 %	N/A	0,75 %
Global Brands Horizon 2029 Fund[9]	0,52 %	0,69 %	0,21 %	N/A	N/A
Global Core Equity Fund	1,35 %	1,80 %	0,55 %	N/A	0,55 %
Global Endurance Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	N/A	N/A
Global Insight Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	N/A	0,75 %
Global Opportunity Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	N/A	0,75 %
Global Permanence Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	N/A	N/A
Global Quality Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	N/A	0,75 %
Global Quality Select Fund[10]	1,50 %	2,15 %	0,65 %	0,50 %	0,65 %
Indian Equity Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	N/A	0,75 %
International Resilience Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	N/A	0,75 %
Japanese Equity Fund	1,40 %	2,20 %	0,75 %	N/A	0,75 %
Mena Equity Fund[11]	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,40 %	N/A
NextGen Emerging Markets Fund	1,60 %	2,40 %	1,10 %	N/A	1,10 %
Parametric Global Defensive Equity Fund	1,15 %	1,50 %	0,45 %	N/A	0,45 %
QuantActive Global Infrastructure Fund	1,25 %	1,65 %	0,50 %	N/A	0,25 %
QuantActive Global Property Fund	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,25 %
Saudi Equity Fund	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,40 %	N/A
Sustainable Emerging Markets Equity Fund[12]	1,60 %	2,40 %	0,75 %	N/A	0,75 %
Tailwinds Fund	1,75 %	2,35 %	0,70 %	0,45 %	0,70 %
US Advantage Fund	1,40 %	2,20 %	0,70 %	N/A	0,70 %
US Core Equity Fund	1,10 %	1,50 %	0,45 %	N/A	0,45 %
US Growth Fund	1,40 %	2,20 %	0,70 %	N/A	0,70 %
US Insight Fund	1,50 %	2,20 %	0,70 %	N/A	0,70 %
US Value Fund[13]	1,50 %	2,00 %	0,60 %	0,34 %	0,60 %
Vitality Fund	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,45 %	0,75 %
Calvert Global Green Bond[14]	1,15 %	1,50 %	0,45 %	0,25 %	0,45 %
Calvert Global High Yield Bond Fund	1,50 %	2,00 %	0,60 %	0,30 %	0,60 %
Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund	1,15 %	1,50 %	0,45 %	0,20 %	0,45 %
Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund	1,15 %	1,50 %	0,45 %	0,20 %	0,45 %
Emerging Markets Corporate Debt Fund[15]	1,45 %	2,15 %	0,75 %	N/A	0,75 %
Emerging Markets Debt Fund	1,40 %	2,10 %	0,65 %	N/A	0,60 %
Emerging Markets Debt Opportunities Fund[16]	1,40 %	2,10 %	0,65 %	0,32 %	0,65 %
Emerging Markets Local Income Fund[17]	1,40 %	2,10 %	0,65 %	0,32 %	0,65 %
Euro Bond Fund[18]	0,80 %	1,45 %	0,45 %	N/A	0,45 %
Euro Corporate Bond Fund[19]	0,80 %	1,45 %	0,45 %	N/A	0,40 %
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	N/A	0,40 %
Euro Strategic Bond Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	N/A	0,40 %
European Fixed Income Opportunities Fund	1,00 %	1,45 %	0,45 %	0,25 %	0,45 %
European High Yield Bond Fund	0,85 %	1,50 %	0,50 %	N/A	0,50 %
Floating Rate ABS Fund	0,75 %	1,00 %	0,30 %	0,15 %	0,30 %
Global Asset Backed Securities Focused Fund	1,00 %	1,60 %	0,50 %	0,31 %	0,50 %
Global Asset Backed Securities Fund[20]	1,00 %	1,60 %	0,50 %	N/A	0,50 %
Global Bond Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	N/A	0,45 %
Global Convertible Bond Fund[21]	1,00 %	1,60 %	0,60 %	N/A	0,55 %
Global Credit Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	N/A	0,45 %
Global Fixed Income Opportunities Fund	1,00 %	1,45 %	0,45 %	N/A	0,45 %
Global High Yield Bond Fund	1,00 %	1,60 %	0,60 %	N/A	0,60 %
Short Maturity Euro Bond Fund[22]	0,80 %	1,45 %	0,45 %	N/A	0,45 %
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	0,45 %	0,55 %	0,17 %	0,09 %	0,17 %

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

Fondsname	Anteilsklassen-Indikator: A und B	Anteilsklassen-Indikator: C	Anteilsklassen-Indikator: F, I und Z	Anteilsklassen-Indikator: J	Anteilsklassen-Indikator: S
US Dollar Corporate Bond Fund	0,80 %	1,35 %	0,35 %	0,20 %	0,35 %
US Dollar Short Duration Bond Fund	0,50 %	0,70 %	0,20 %	N/A	0,20 %
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	1,00 %	1,30 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
US High Yield Bond Fund[23]	1,25 %	1,75 %	0,60 %	0,30 %	0,60 %
US High Yield Middle Market Bond Fund	1,25 %	1,70 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
Global Balanced Defensive Fund[24]	1,00 %	1,35 %	0,40 %	N/A	0,40 %
Global Balanced Fund[25]	1,50 %	2,00 %	0,60 %	N/A	0,60 %
Global Balanced Income Fund[26]	1,50 %	2,00 %	0,60 %	N/A	0,60 %
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2,00 %	2,70 %	0,80 %	N/A	0,80 %
Global Macro Fund[27]	2,00 %	2,65 %	0,80 %	N/A	0,80 %
Parametric Commodity Fund	1,40 %	1,85 %	0,55 %	N/A	0,55 %
Systematic Liquid Alpha Fund	1,65 %	2,15 %	0,65 %	0,35 %	0,65 %

[1] Die Klassen C und CH (EUR) des American Resilience Fund haben die Managementgebühr mit Wirkung vom 1. April 2025 jeweils von 2,4 % auf 2,35 % reduziert.
[2] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Sustainable Asia Equity Fund.
[3] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Climate Aligned Fund.
[4] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund.
[5] Die Klassen C und CH (EUR) des China A-shares Fund haben die Managementgebühr mit Wirkung vom 1. April 2025 jeweils von 2,4 % auf 2,35 % reduziert.
[6] Die Klassen C und CH (EUR) des Emerging Leaders Equity Fund haben die Managementgebühr mit Wirkung vom 1. April 2025 jeweils von 2,60 % auf 2,50 % reduziert.
[7] Die Klasse SRM (GBP) des Global Brands Equity Income Fund hat die Managementgebühr auf 0,55 % reduziert.
[8] Die Klassen F, FH (CHF), FH (EUR), FHX (EUR) und FX des Global Brands Fund haben die Managementgebühr jeweils auf 0,70 % reduziert.
[9] Der Fonds wurde am 28. Februar 2025 aufgelegt.
[10] Die Klassen C und CH (EUR) des Global Quality Select Fund haben die Managementgebühr mit Wirkung vom 1. April 2025 jeweils von 2,30 % auf 2,15 % reduziert. Vor dem 28. April 2025 bekannt als Global Sustain Fund.
[11] Der Fonds wurde am 15. Januar 2025 aufgelegt.
[12] Die Klassen I, I (EUR), Z und Z (EUR) des Sustainable Emerging Markets Equity Fund haben die Managementgebühr mit Wirkung vom 1. April 2025 jeweils von 1,10 % auf 0,75 % reduziert.
[13] Die Klasse A des US Value Fund hat die Managementgebühr auf 1,49 %, die Klassen AH (EUR) und AH (GBP) haben die Managementgebühr jeweils auf 1,46 % und die Klasse C hat die Managementgebühr auf 1,74 % reduziert.
[14] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Global Green Bond Fund.
[15] Die Klasse SX des Emerging Markets Corporate Debt Fund hat die Managementgebühr auf 0,39 % reduziert.
[16] Die Klassen JH (EUR), JH (GBP), JHR (EUR) und JHR (GBP) des Emerging Markets Debt Opportunities Fund haben die Managementgebühr jeweils auf 0,29 % reduziert, die Klassen S, S (GBP), SH (GBP), SHR (GBP), SHRM (GBP), SR und SR (GBP) haben die Managementgebühr jeweils auf 0,50 % reduziert.
[17] Die Klasse IH (GBP) des Emerging Markets Local Income Fund hat die Managementgebühr auf 0,58 % und die Klassen JH (GBP) und JHR (GBP) haben die Managementgebühr jeweils auf 0,29 % reduziert.
[18] Die Klassen Z und ZX des Euro Bond Fund haben die Managementgebühr jeweils auf 0,25 % reduziert.
[19] Die Klassen F und FX des Euro Corporate Bond Fund haben die Managementgebühr jeweils auf 0,10 % und die Klasse S hat die Managementgebühr jeweils auf 0,23 % reduziert.
[20] Die Klassen FH (EUR) und FHX (EUR) des Global Asset Backed Securities Fund haben die Managementgebühr jeweils auf 0,30 % und die Klassen SHX (EUR), SHX (GB) und SX haben die Managementgebühr jeweils auf 0,35 % reduziert.
[21] Die Klasse SX des Global Convertible Bond Fund hat die Managementgebühr auf 0,39 % reduziert.
[22] Die Klassen I und Z des Short Maturity Euro Bond Fund haben die Managementgebühr jeweils auf 0,17 % reduziert.
[23] Die Klassen A und AM des US High Yield Bond Fund haben die Managementgebühr jeweils auf 1,16 %, die Klasse AH (EUR) hat die Managementgebühr auf 1,14 %, die Klassen C und CM haben die Managementgebühr jeweils auf 1,66 % reduziert.
[24] Die Klasse C des Global Balanced Defensive Fund hat die Managementgebühr mit Wirkung vom 1. April 2025 von 1,70 % auf 1,35 % reduziert.
[25] Die Klasse C des Global Balanced Fund hat die Managementgebühr mit Wirkung vom 1. April 2025 von 2,20 % auf 2,00 % reduziert.
[26] Die Klassen CHR (USD) und CR des Global Balanced Income Fund haben die Managementgebühr mit Wirkung vom 1. April 2025 jeweils von 2,20 % auf 2,00 % reduziert.
[27] Die Klasse A des Global Macro Fund hat die Managementgebühr auf 1,56 %, die Klasse AH (EUR) hat die Managementgebühr auf 1,53 % und die Klasse C hat die Managementgebühr auf 2,06 % reduziert.

Auf Anteile der Klasse mit der Bezeichnung „N“ wird keine Managementgebühr erhoben.

Im Falle eines oder mehrerer individueller Fonds oder Anteilsklassen können die Verwaltungsgesellschaft, der bzw. die Anlageberater und/oder die Vertriebsstellen in ihrem alleinigen Ermessen für einen unbestimmten Zeitraum ganz oder teilweise auf ihre Gebühren verzichten, um die Auswirkungen abzumildern, die diese Gebühren auf die Performance des Fonds oder der Anteilsklasse in Zeiten haben können, in denen das Nettovermögen des Fonds oder der Anteilsklasse nicht ausreichend hoch ist.

Investieren die Fonds in zugrunde liegende Anlagefonds, die vom Anlageberater oder mit ihm verbundenen Unternehmen verwaltet werden, werden den Fonds die Gebühren und Kosten der zugrunde liegenden Anlagefonds zurückerstattet, um doppelt anfallende Managementgebühren (auch bekannt als „Double Dipping“) zu vermeiden. Die Erstattung wird unter „Sonstige Erträge“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Die Fonds unterliegen den folgenden Gebühren:

i) Managementgebühr in der vorstehend angegebenen Höhe. Die Managementgebühr deckt die Gebühren der Hauptvertriebsstelle und des Anlageberaters ab.

ii) Eine monatliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,25 % pro Jahr des allen 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 und F	0,19 %
I und J*	0,14 %
S, N und Z	0,10 %

* Durch den bedingten Verzicht auf die Verwaltungsgebühr von 0,04 % hat sich die Verwaltungsgebühr von Anteilsklasse J auf 0,10 % 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, Anmeldungsgebühren 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.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

Die Verwaltungsgebühr für den Berichtszeitraum 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-Unterkennung	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:

	Verwahrleistungen in Schwellenländern
China A-shares Fund	Bis zu 0,10 %
Asia Opportunity Fund, Developing Opportunity Fund, Emerging Leaders Equity Fund, Indian 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:

i) Transaktionen in Bezug auf eine Kapitalanlage, bei der ein verbundenes Unternehmen von einer Provision, Gebühr, einem Kursauf- oder -abschlag profitiert hat; oder

ii) Transaktionen in Bezug auf eine Platzierung und/oder eine Neuemission, bei der das verbundene Unternehmen ein Mitglied des Konsortiums war.

Alle im Auftrag der Gesellschaft durchgeführten Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsbetriebs zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

b) Der Gesamtwert der von der Gesellschaft über verbundene Unternehmen durchgeführten Transaktionen beläuft sich auf USD 689.832.179, was einem Prozentsatz von 0,11 % aller durchgeführten Transaktionen entspricht. Der Gesamtwert der an verbundene Unternehmen gezahlten Brokerprovisionen beläuft sich auf USD 90.202, was einem durchschnittlichen Provisionssatz von 0,01 % 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	183.099
Euro Bond Fund	14.980
Euro Corporate Bond Fund	562.900
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	24.345
European High Yield Bond Fund	150.717
Global Bond Fund	43.270
Global Fixed Income Opportunities Fund	240.535
Short Maturity Euro Bond Fund	121.016
	1.340.862

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.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds zum 30. Juni 2025, die von den Anlageberatern oder einem verbundenen Unternehmen beraten werden, wie in Anmerkung 14 auf Seite 529 genauer beschrieben. Beteiligungen an Morgan Stanley Liquidity Funds werden in der Aufstellung des Wertpapierbestands dargelegt.

Zum 30. Juni 2025 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 2007-NC4
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 ABS CAPITAL I INC TRUST 2005-NC1
Global Fixed Income Opportunities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2007-NC4
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 „M“)

Für die ausschüttenden Anteilsklassen der Renten-, Aktien- und Strukturierungsfonds sowie Alternative Investment Funds beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die dem Nettoanlageertrag der jeweiligen Anteilsklassen entsprechen (d. h. 100 % des Nettoanlageertrags).

Für den Global Asset Backed Securities Fund gilt für Zwecke der Dividendenpolitik, dass der Nettoanlageertrag realisierte Nettogewinne und -verluste aus vorzeitig zurückgezahltem Kapital für hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere umfasst.

Für den Global Balanced Income Fund gilt im Sinne der Dividendenpolitik, dass der Nettoanlageertrag die erhaltene Prämie für das Schreiben notierter und im Freiverkehr gehandelter Optionen durch den Fonds umfasst.

Beim Global Brands Equity Income Fund umfasst der Nettoertrag aus Kapitalanlagen für Zwecke der Dividendenpolitik die Erträge durch den Erhalt von Aufschlägen aus Swap-Engagements auf Verkaufsoptionen auf Aktienwerte und/oder Indizes.

Diskretionär ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „R“ und „RM“)

Für die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen der Renten-, Aktien- und Strukturierungsfonds sowie der Alternative Investment Funds beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die im Ermessen des Verwaltungsrats der Gesellschaft festgelegt werden. Die diskretionär ausschüttende Anteilsklasse kann Ausschüttungen aus Kapital zahlen oder die Gebühren und Aufwendungen des Fonds ganz oder teilweise dem Kapital des Fonds belasten. Die Zahlung von Dividenden aus dem Kapital entspricht einer Rückzahlung bzw. Entnahme eines Teils der ursprünglichen Anlage eines Anteilinhabers 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.

Stabil ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „Y“ und „YM“)

Für die stabil 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 stabil ausschüttende Anteilsklasse kann Ausschüttungen aus Kapital zahlen oder die Gebühren und Aufwendungen des Fonds ganz oder teilweise dem Kapital des Fonds belasten. Die Zahlung von Dividenden aus dem Kapital entspricht einer Rückzahlung bzw. Entnahme eines Teils der ursprünglichen Anlage eines Anteilinhabers 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 stabil ausschüttenden Anteilsklassen sind im entsprechenden Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger des jeweiligen Fonds zu finden.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

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“, „Y“ und „R“)

Sowohl die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „X“) als auch die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „R“) und die stabil ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „Y“) beabsichtigen, für Rentenfonds, Strukturierungsfonds und den Global Brands Equity Income Fund 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“, „RM“ und „YM“)

Sowohl die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „M“) als auch die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „RM“) und die stabil ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „YM“) 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, diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen und stabil 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 den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 zahlte der Fonds Dividenden wie folgt:

Fondsname	Whrg.	Anteils-klasse	Ex-Datum	Auszahlungs-datum	Stichtag	Dividende pro Anteil
Aktienfonds						
Europe Opportunity Fund	EUR	AR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,064876
	EUR	BR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,061377
	EUR	CR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,062395
Global Brands Equity Income Fund	CHF	ZHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,293348
	CHF	ZHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,251240
	EUR	AHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,303372
	EUR	AHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,259723
	EUR	BHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,278639
	EUR	BHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,237732
	EUR	CHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,284700
	EUR	CHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,243029
	EUR	ZHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,296813
	EUR	ZHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,254903
	GBP	SRM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,103159
	GBP	SRM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,081073
	GBP	SRM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,080060
	GBP	SRM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,089563
	GBP	SRM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,089819
	GBP	SRM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,121716
	GBP	ZHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,302743
	GBP	ZHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,261913
	USD	AR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,360085
	USD	AR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,326469
	USD	BR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,330410
	USD	BR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,298822
	USD	CR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,337587
	USD	CR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,305502
	USD	IR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,390795
	USD	IR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,355149
	USD	ZR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,393802
	USD	ZR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,357953
Global Brands Fund	EUR	FHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,079508
	GBP	ZHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,300543
	USD	FX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,101789
	USD	IX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,063476
	USD	ZX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,338141
Global Quality Fund	USD	ZX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,109238
Global Quality Select Fund[1]	EUR	IHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,033246
	EUR	JHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,067288
	USD	JX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,071535
	USD	ZX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,079737
NextGen Emerging Markets Fund	EUR	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,335130
Parametric Global Defensive Equity Fund	EUR	ZH4X	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,061420
QuantActive Global Infrastructure Fund	EUR	IHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,428733
	USD	ZX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,385878
QuantActive Global Property Fund	USD	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,066305
Rentenfonds						
Emerging Markets Corporate Debt Fund	EUR	AHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,334037
	EUR	AHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,283425
	EUR	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,417555
	EUR	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,362196
	EUR	BHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,282550
	EUR	BHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,235903
	EUR	CHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,280833
	EUR	CHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,235794
	EUR	SHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,372314
	EUR	SHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,320115
	EUR	ZHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,343393
	EUR	ZHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,294307
	USD	AR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,378180

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

Fondsname	Whrg.	Anteils-klasse	Ex-Datum	Auszahlungs-datum	Stichtag	Dividende pro Anteil
Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)	USD	AR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,346074
	USD	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,391704
	USD	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,353712
	USD	BX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,331605
	USD	BX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,294795
	USD	CX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,312709
	USD	CX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,279450
	USD	SX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,377355
Emerging Markets Debt Fund	EUR	AHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,247694
	EUR	AHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,190197
	EUR	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,389258
	EUR	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,308496
	EUR	BHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,205660
	EUR	BHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,150809
	EUR	CHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,244050
	EUR	CHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,181765
	USD	ARM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,096556
	USD	ARM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,107050
	USD	ARM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,080358
	USD	ARM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,062472
	USD	ARM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,085025
	USD	ARM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,079895
	USD	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,628137
	USD	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,517439
	USD	AYM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,043911
	USD	AYM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,178690
	USD	AYM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,193208
	USD	AYM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,182183
	USD	AYM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,182858
	USD	BX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,243080
	USD	BX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,191731
	USD	CX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,274417
	USD	CX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,219716
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	EUR	JHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,188644
	EUR	JHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,185314
	EUR	SR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,114037
	EUR	SR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,532178
	EUR	ZHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,196355
	EUR	ZHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,192912
	GBP	IHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,553543
	GBP	IHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,546344
	GBP	JHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,197909
	GBP	JHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,195265
	GBP	SHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,568788
	GBP	SHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,561063
	GBP	SHRM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,195957
	GBP	SHRM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,193661
	GBP	SHRM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,175366
	GBP	SHRM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,191593
	GBP	SHRM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,183205
	GBP	SHRM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,185884
	GBP	SR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,591280
	GBP	SR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,565192
	GBP	ZHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,237634
	GBP	ZHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,234460
	GBP	ZR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,596050
	GBP	ZR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,569786
	USD	JR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,201914
	USD	JR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,199214
	USD	SR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,570803
	USD	SR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,563137
	USD	ZR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,200537
	USD	ZR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,197788
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund[2]	EUR	AHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,385472
	EUR	AHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,314898
	EUR	BHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,351221
	EUR	BHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,286081
	EUR	CHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,367893
	EUR	CHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,300144
Emerging Markets Local Income Fund	EUR	AHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,353284
	EUR	AHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,355320
	EUR	AR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,371175
	EUR	AR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,360495
	EUR	BHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,292818
	EUR	BHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,294624
	EUR	CHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,310982
	EUR	CHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,312877
	GBP	JHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,124706
	GBP	JHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,125943
	USD	AR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,102983
	USD	AR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,104194
	USD	ARM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,124795
	USD	ARM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,123814
	USD	ARM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,112688
	USD	ARM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,125054
	USD	ARM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,124589
	USD	ARM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,126341
	USD	BR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,297261
	USD	BR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,300776
	USD	CR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,315621
	USD	CR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,319346
	USD	IR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,116552
	USD	IR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,117911
Euro Bond Fund	EUR	ZX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,099628
	EUR	ZX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,097468
Euro Corporate Bond Fund	EUR	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,162131
	EUR	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,159608
	EUR	BX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,081296
	EUR	BX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,080377
	EUR	CX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,090526
	EUR	CX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,089317
	EUR	FX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,183483
	EUR	FX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,180406
	EUR	IX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,168643
	EUR	IX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,165888
	EUR	ZX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,156706
	EUR	ZX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,154124
	GBP	ZHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,161006
	GBP	ZHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,159923
	USD	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,136788
	USD	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,139584
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,129956
	EUR	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,130993
	EUR	BX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,065176
	EUR	BX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,066703
Euro Strategic Bond Fund	EUR	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,121325
	EUR	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,134941
	EUR	BX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,053219
	EUR	BX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,068524
	EUR	CX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,066316
	EUR	CX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,079007
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	AR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,164185
	EUR	AR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,187988
	EUR	BR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,148447
	EUR	BR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,169561
	EUR	CR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,156896
	EUR	CR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,179446
	EUR	IR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,186099
	EUR	IR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,213373
	EUR	ZR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,186613
	EUR	ZR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,214011
European High Yield Bond Fund	EUR	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,294082
	EUR	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,336048
	EUR	BX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,224018

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

Fondsname	Whrg.	Anteils-klasse	Ex-Datum	Auszahlungs-datum	Stichtag	Dividende pro Anteil
European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	EUR	BX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,266986
	EUR	CX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,207012
	EUR	CX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,242510
	EUR	ZX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,280891
	EUR	ZX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,316435
	GBP	ZHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,296454
	GBP	ZHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,337960
	USD	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,275336
	USD	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,327521
Global Asset Backed Securities Focused Fund	EUR	JHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,334259
	EUR	JHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,270361
	GBP	IHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,217297
Global Asset Backed Securities Focused Fund (Fortsetzung)	GBP	JHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,336577
	GBP	JHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,275213
	USD	JX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,330708
	USD	JX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,285032
Global Asset Backed Securities Fund	EUR	AHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,278387
	EUR	AHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,233989
	EUR	AHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,229660
	EUR	AHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,188103
	EUR	BHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,237563
	EUR	BHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,199301
	EUR	BHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,178434
	EUR	BHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,140073
	EUR	CHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,268309
	EUR	CHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,225217
	EUR	CHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,202752
	EUR	CHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,162364
	EUR	FHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,269680
	EUR	FHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,225021
	EUR	IHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,264536
	EUR	IHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,219986
	EUR	SHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,275596
	EUR	SHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,230358
	EUR	ZHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,270169
	EUR	ZHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,225092
	GBP	SHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,287731
	GBP	SHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,242698
	GBP	ZHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,285991
	GBP	ZHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,240875
	USD	AR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,305073
	USD	AR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,271473
	USD	CX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,237381
	USD	CX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,201005
	USD	SX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,288079
	USD	SX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,254854
	USD	ZX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,282863
	USD	ZX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,249365
Global Bond Fund	EUR	AH2X	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,215127
	EUR	AH2X	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,189045
	EUR	AHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,138097
	EUR	AHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,119456
	EUR	BH2X	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,149182
	EUR	BH2X	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,127797
	EUR	BHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,096111
	EUR	BHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,081153
	USD	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,221999
	USD	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,204509
	USD	BX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,116904
	USD	BX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,105242
Global Convertible Bond Fund	EUR	ZHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,071112
	EUR	ZHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,074041
	USD	SX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,046923
	USD	SX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,055367
Global Credit Fund	GBP	ZH1X	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,253598
	GBP	ZH1X	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,242824
Global Fixed Income Opportunities Fund	EUR	AHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,248108
	EUR	AHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,210205
	EUR	AHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,242276
	EUR	AHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,200656
	EUR	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,288151
	EUR	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,243559
	EUR	BHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,222756
	EUR	BHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,188338
	EUR	BHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,184599
	EUR	BHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,147351
	EUR	CHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,236543
	EUR	CHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,200277
	EUR	CHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,197374
	EUR	CHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,161257
	GBP	ZHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,306030
	GBP	ZHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,262581
	USD	AR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,305037
	USD	AR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,274643
	USD	ARM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,100108
	USD	ARM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,089154
	USD	ARM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,081952
	USD	ARM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,084075
	USD	ARM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,082904
	USD	ARM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,088647
	USD	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,285445
	USD	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,251340
	USD	BX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,217744
	USD	BX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,184967
	USD	CX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,228994
	USD	CX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,198901
	USD	IR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,318404
	USD	IR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,287122
	USD	IX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,285289
	USD	IX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,254756
	USD	ZX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,297057
	USD	ZX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,265691
Global High Yield Bond Fund	EUR	AHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,351277
	EUR	AHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,333820
	EUR	BHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,281110
	EUR	BHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,269086
	EUR	CHX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,309165
	EUR	CHX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,295035
	USD	AR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,430358
	USD	AR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,430599
	USD	ARM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,177166
	USD	ARM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,172415
	USD	ARM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,155833
	USD	ARM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,169164
	USD	ARM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,163508
	USD	ARM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,164840
	USD	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,349317
	USD	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,352608
	USD	BX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,279534
	USD	BX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,284155
	USD	CX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,307417
	USD	CX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,311505
	USD	IX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,380577
	USD	IX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,383324
	ZAR	AHRM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,154664
	ZAR	AHRM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,148050
	ZAR	AHRM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,141762
	ZAR	AHRM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,155078
	ZAR	AHRM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,145996
	ZAR	AHRM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,150806
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD	AR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,323960
	USD	AR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,322303
	USD	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,280685
	USD	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,281344
	USD	CX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,263675
	USD	CX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,264654
	USD	ZM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,122483

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

Fondsname	Whrg.	Anteils-klasse	Ex-Datum	Auszahlungs-datum	Stichtag	Dividende pro Anteil
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	USD	ZM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,115880
	USD	ZM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,113284
	USD	ZM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,120294
	USD	ZM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,118910
	USD	ZM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,121775
US High Yield Bond Fund	USD	AM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,041350
	USD	AM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,038532
	USD	AM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,036998
	USD	AM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,040207
	USD	AM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,037467
	USD	AM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,041141
	USD	CM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,032657
	USD	CM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,030299
	USD	CM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,029281
	USD	CM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,031770
	USD	CM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,029538
	USD	CM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,032709
	USD	IM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,045287
	USD	IM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,042398
	USD	IM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,040461
	USD	IM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,044022
	USD	IM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,041122
	USD	IM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,044823
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	AR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,321472
	USD	AR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,328363
	USD	AX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,279818
	USD	AX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,290872
	USD	CX	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,263626
	USD	CX	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,275675
Strukturierungsfonds						
Global Balanced Income Fund	AUD	AHRM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,107297
	AUD	AHRM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,095603
	AUD	AHRM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,085112
	AUD	AHRM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,089506
	AUD	AHRM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,083476
	AUD	AHRM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,085864
	EUR	AR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,241630
	EUR	AR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,201011
	EUR	AYM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,033824
	EUR	AYM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,133621
	EUR	AYM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,140227
	EUR	AYM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,130559
	EUR	AYM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,133921
	EUR	BR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,216384
	EUR	BR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,179566
	EUR	CR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,223003
	EUR	CR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,185195
	EUR	IR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,270993
	EUR	IR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,225967
	EUR	ZR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,277445
	EUR	ZR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,231411
	USD	AHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,312529
	USD	AHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,264989
	USD	AHRM	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,121194
	USD	AHRM	03/02/2025	06/02/2025	31/01/2025	0,108857
	USD	AHRM	03/03/2025	06/03/2025	28/02/2025	0,096886
	USD	AHRM	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,101843
	USD	AHRM	02/05/2025	07/05/2025	30/04/2025	0,095130
	USD	AHRM	02/06/2025	05/06/2025	30/05/2025	0,097822
	USD	CHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,298206
	USD	CHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,252477
	USD	IHR	02/01/2025	07/01/2025	31/12/2024	0,352128
	USD	IHR	01/04/2025	04/04/2025	31/03/2025	0,299342

[1] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Global Sustain Fund.
[2] Der Fonds fusionierte am 16. Mai 2025 mit Emerging Markets Debt Opportunities Fund.

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 EUR 1.239,47, 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 Kalenderquartals 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 Berichtszeitraums Rückstellungen für indische Kapitalertragsteuer gebildet, die in der Vermögensaufstellung unter „Rückstellungen für ausländische Steuern" enthalten sind:

Fondsname	Fondswährung	Rückstellung zum 30. Juni 2025 (in Fondswährung)
Asia Equity Fund	USD	632.169
Asia Opportunity Fund	USD	25.538.243
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	USD	125.564
Developing Opportunity Fund	USD	659.907
Emerging Leaders Equity Fund	USD	6.986.670
Global Opportunity Fund	USD	57.649.334
Indian Equity Fund	USD	8.782.358

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

Fondsname	Fondswährung	Rückstellung zum 30. Juni 2025 (in Fondswährung)
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	6.997.721
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	38.028
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	USD	49.572
Global Balanced Defensive Fund	EUR	1.563
Global Balanced Fund	EUR	65.071
Global Balanced Income Fund	EUR	12.907
Global Macro Fund	USD	6.791

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 30. Juni 2025 wie folgt:

Währung			
AED	3,6729	=	1,00$
ARS	1191,2607	=	1,00$
AUD	1,5280	=	1,00$
BDT	122,7250	=	1,00$
BRL	5,4736	=	1,00$
CAD	1,3673	=	1,00$
CHF	0,7976	=	1,00$
CLP	935,3900	=	1,00$
CNH	7,1637	=	1,00$
CNY	7,1655	=	1,00$
COP	4085,0000	=	1,00$
CZK	21,1128	=	1,00$
DKK	6,3670	=	1,00$
DOP	59,5000	=	1,00$
EGP	49,6000	=	1,00$
EUR	0,8534	=	1,00$
GBP	0,7309	=	1,00$
HKD	7,8500	=	1,00$
HUF	340,8432	=	1,00$
IDR	16235,0000	=	1,00$
ILS	3,3742	=	1,00$
INR	85,7600	=	1,00$
ITL	1652,3895	=	1,00$
JPY	144,3700	=	1,00$
KES	129,2500	=	1,00$
KRW	1349,6000	=	1,00$
LKR	299,8500	=	1,00$
MXN	18,8760	=	1,00$
MYR	4,2105	=	1,00$
NOK	10,1229	=	1,00$
NZD	1,6484	=	1,00$
OMR	0,3850	=	1,00$
PEN	3,5495	=	1,00$
PHP	56,3300	=	1,00$
PKR	285,0500	=	1,00$
PLN	3,6186	=	1,00$
QAR	3,6410	=	1,00$
RON	4,3353	=	1,00$
RUB	78,3000	=	1,00$
SAR	3,7505	=	1,00$
SEK	9,5093	=	1,00$
SGD	1,2749	=	1,00$
THB	32,5088	=	1,00$
TRY	39,7913	=	1,00$
TWD	29,2120	=	1,00$
VND	26120,5000	=	1,00$
ZAR	17,7750	=	1,00$
EUR*	0,9157	=	1,00$
GBP*	0,7714	=	1,00$
JPY*	148,3800	=	1,00$

* Zur Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens in US-Dollar verwendete Wechselkurse.

8 „SOFT COMMISSION"-VEREINBARUNGEN

Unter Einhaltung der MiFID-II-Anforderungen werden die Analysekosten vom Anlageberater getragen und getrennt von den Transaktionskosten gezahlt. Die Transaktionskosten werden auf reiner Ausführungsbasis berechnet. Die einzige Ausnahme davon ist der Morgan Stanley Investment Funds - Japanese Equity Fund, bei dem die „Entflechtung" der Analyse- und Handelsprovisionen nicht möglich ist, da die lokalen regulatorischen Anforderungen Japans keine separate Zahlung der Analysekosten zulassen.

9 AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOENTWICKLUNG

Anteilinhaber erhalten auf Anfrage vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie von den Zahlstellen in den Ländern, in denen der Vertrieb der Anteile an der Gesellschaft zugelassen ist, kostenlos eine Aufstellung über die Entwicklung des Anlagenportfolios für den zum 30. Juni 2025 abgelaufenen Zeitraum.

Bitte beachten Sie hierfür die Liste der Zahlstellen auf Seite 533.

10 ÜBERZIEHUNGSKREDIT

Die Gesellschaft hat die Möglichkeit einer kurzfristigen Verlängerung ihres Kreditrahmens bei J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, in erster Linie, um die Abwicklung von Wertpapier- und Devisentransaktionen und in Verbindung mit ungewöhnlichen Rücknahmeaktivitäten zu erleichtern. Bei einer solchen Kreditverlängerung ist die Depotbank berechtigt, den Fonds Gebühren zu Sätzen in Rechnung zu stellen, die im Einzelnen festzulegen sind. Zusätzlich zu allen sonstigen verfügbaren Rechtsbehelfen hat die Depotbank ein Recht zur Verrechnung mit dem Vermögen der Gesellschaft zur Rückzahlung oder Rückerstattung von darauf aufgelaufenen Zinsen.

Es besteht keine wechselseitige Haftung zwischen den Fonds der Gesellschaft. Daher ist die Depotbank nur dazu berechtigt, den Pool an Vermögenswerten des Fonds gegenzurechnen, der sich auf den Kontokorrentkredit bezieht.

11 HAFTUNG DER GESELLSCHAFT

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft verpflichtet sich, für jeden Fonds einen separaten Vermögenspool zu führen. Im Interesse der Anteilinhaber wird jeder Vermögenspool ausschließlich zu Gunsten des jeweiligen Fonds angelegt.

Die Vermögenswerte der Gesellschaft wurden auf Basis jedes einzelnen Fonds getrennt geführt, wobei dritte Gläubiger nur Rückgriff auf die Vermögenswerte des jeweiligen Fonds nehmen können.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

12 MAKLERKONTEN

Alle in der Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 2 bis 455 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 Glattstellungserlöse.

Die vom Fonds erhaltenen und gezahlten Sicherheiten und Einschusskonten sind in der Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 2 bis 455 aufgeführt.

Einschusskonto-Transaktionen mit Brokern werden zum Nettoinventarwert hinzuaddiert oder abgezogen.

13 TRANSAKTIONSKOSTEN

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 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	140	0,00
Asia Equity Fund[1]	USD	47.915	0,07
Asia Opportunity Fund	USD	467.370	0,01
Calvert Climate Aligned Fund[2]	USD	1.345	0,02
Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund[3]	USD	2.020	0,03
Calvert Global Equity Fund	USD	2.631	0,01
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	EUR	117.564	0,47
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	USD	971	0,01
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	USD	91.689	0,37
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	USD	823	0,01
Calvert US Equity Fund	USD	62	0,00
China A-shares Fund	USD	19.880	0,08
Developing Opportunity Fund	USD	6.431	0,01
Emerging Leaders Equity Fund	USD	723.440	0,09
Europe Opportunity Fund	EUR	75.140	0,01
Global Brands Equity Income Fund	USD	47.724	0,01
Global Brands Fund	USD	1.751.114	0,01
Global Brands Horizon 2029 Fund[4]	EUR	14.613	0,02
Global Core Equity Fund	USD	15.031	0,03
Global Endurance Fund	USD	25.601	0,07
Global Insight Fund	USD	283.125	0,04
Global Opportunity Fund	USD	805.942	0,01
Global Permanence Fund	USD	9.694	0,05
Global Quality Fund	USD	457.299	0,02
Global Quality Select Fund[5]	USD	161.427	0,02
Indian Equity Fund	USD	90.710	0,05
International Resilience Fund	USD	81.666	0,11
Japanese Equity Fund	JPY	8.978.620	0,05
Japanese Small Cap Equity Fund[6]	JPY	585.901	0,08
Mena Equity Fund[7]	USD	14.893	0,15
NextGen Emerging Markets Fund	EUR	9.968	0,02
Parametric Global Defensive Equity Fund	USD	9.549	0,01
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	380.093	0,07
QuantActive Global Property Fund	USD	53.987	0,10
Saudi Equity Fund	USD	10.390	0,04
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	332.784	0,06
Tailwinds Fund	USD	912	0,01
US Advantage Fund	USD	512.366	0,01
US Core Equity Fund	USD	5.641	0,00
US Growth Fund	USD	995.177	0,03
US Insight Fund	USD	32.375	0,03
US Value Fund	USD	37.473	0,02
Vitality Fund	USD	1.116	0,03
Calvert Global Green Bond Fund[8]	USD	256	0,00
Calvert Global High Yield Bond Fund	USD	–	0,00
Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	61	0,00
Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund	EUR	66	0,00
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	260	0,00
Emerging Markets Debt Fund	USD	198	0,00
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	USD	331.133	0,03
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund[9]	USD	38	0,00
Emerging Markets Local Income Fund	USD	114.079	0,01
Euro Bond Fund	EUR	405	0,00
Euro Corporate Bond Fund	EUR	10.040	0,00
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	1.258	0,00
Euro Strategic Bond Fund	EUR	2.831	0,00
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	456	0,00
European High Yield Bond Fund	EUR	24	0,00
Floating Rate ABS Fund	EUR	–	0,00
Global Asset Backed Securities Focused Fund	USD	25	0,00
Global Asset Backed Securities Fund	USD	689	0,00
Global Bond Fund	USD	2.160	0,00
Global Convertible Bond Fund	USD	–	0,00
Global Credit Fund	USD	63	0,00
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	6.045	0,00
Global High Yield Bond Fund	USD	–	0,00
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	15.032	0,00
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	89	0,00
US Dollar Corporate Bond Fund	USD	98	0,00
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	–	0,00
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD	–	0,00
US High Yield Bond Fund	USD	–	0,00
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	–	0,00
Global Balanced Defensive Fund	EUR	7.258	0,02
Global Balanced Fund	EUR	228.410	0,04
Global Balanced Income Fund	EUR	48.714	0,04
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	EUR	33.274	0,00
Global Balanced Sustainable Fund[10]	EUR	9.027	0,03
Global Macro Fund	USD	104.259	0,05
Parametric Commodity Fund	USD	35	0,00
Systematic Liquid Alpha Fund	USD	–	0,00

[1] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Sustainable Asia Equity Fund.
[2] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Climate Aligned Fund.
[3] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund.
[4] Der Fonds wurde am 28. Februar 2025 aufgelegt.
[5] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Global Sustain Fund.
[6] Der Fonds stellte am 19. März 2025 den Betrieb ein.
[7] Der Fonds wurde am 15. Januar 2025 aufgelegt.
[8] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Global Green Bond Fund.
[9] Der Fonds fusionierte am 16. Mai 2025 mit Emerging Markets Debt Opportunities Fund.
[10] Der Fonds stellte am 26. März 2025 den Betrieb ein.

Für Geschäfte mit festverzinslichen Instrumenten und Derivaten werden (mit Ausnahme von Futures) keine separaten

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

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 30. Juni 2025 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 - Anteilsklasse N	7.627.298	5,23
	7.627.298	**5,23**
US Dollar Corporate Bond Fund		
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Corporate Debt Fund - Anteilsklasse N	248.114	0,13
	248.114	**0,13**
Global Balanced Defensive Fund		
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Corporate Debt Fund - Anteilsklasse NH (EUR)	607.705	1,52
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Local Income Fund - Anteilsklasse N	602.251	1,50
Morgan Stanley Investment Funds - Global Asset Backed Securities Fund - Anteilsklasse NH (EUR)	2.062.745	5,15
	3.272.701	**8,17**
Global Balanced Fund		
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Corporate Debt Fund - Anteilsklasse NH (EUR)	2.476.832	0,42
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Local Income Fund - Anteilsklasse N	6.188.635	1,05
Morgan Stanley Investment Funds - Global Asset Backed Securities Fund - Anteilsklasse NH (EUR)	35.017.175	5,95
	43.682.642	**7,42**
Global Balanced Income Fund		
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Corporate Debt Fund - Anteilsklasse NH (EUR)	511.711	0,40
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Local Income Fund - Anteilsklasse N	1.287.776	1,01
Morgan Stanley Investment Funds - Global Asset Backed Securities Fund - Anteilsklasse NH (EUR)	7.673.724	6,01
	9.473.211	**7,42**
Global Balanced Risk Control Fund of Funds		
Morgan Stanley Investment Funds - Asia Opportunity Fund - Anteilsklasse N	27.147.711	1,02
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Debt Fund - Anteilsklasse NH (EUR)	59.719.372	2,23
Morgan Stanley Investment Funds - Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse N	48.148.469	1,80
Morgan Stanley Investment Funds - Europe Opportunity Fund - Anteilsklasse N	61.033.528	2,28
Morgan Stanley Investment Funds - Global Asset Backed Securities Fund - Anteilsklasse NH1 (EUR)	59.325.682	2,22
Morgan Stanley Investment Funds - Global Bond Fund - Anteilsklasse NH1 (EUR)	408.886.851	15,31
Morgan Stanley Investment Funds - Global Fixed Income Opportunities Fund - Anteilsklasse NH (EUR)	95.568.539	3,58
Morgan Stanley Investment Funds - Global High Yield Bond Fund - Anteilsklasse NH1 (EUR)	107.857.845	4,04
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - Anteilsklasse N	144.690.695	5,42
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond Fund - Anteilsklasse N	34.832.619	1,30
Morgan Stanley Investment Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse N	59.780.046	2,24
Morgan Stanley Investment Funds - US Dollar Corporate Bond Fund - Anteilsklasse NH (EUR)	72.901.875	2,73
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund - Anteilsklasse N	107.796.434	4,04
Morgan Stanley Investment Funds - US Value Fund - Anteilsklasse N	134.653.544	5,04
	1.422.343.210	**53,25**

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 Anteilinhabern des Fonds getragen; die als Verwässerung bezeichnete Auswirkung kann die Anlagerenditen der verbleibenden Anteilinhaber des Fonds beeinträchtigen.

Um die verbleibenden Anteilinhaber 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 „swung“ 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. Liegen außerordentliche Umstände vor (z. B. bei angespannten Marktbedingungen oder Marktverwerfungen, die zu erhöhten Handelskosten führen, die über der Höchstgrenze von 2 % liegen), kann die Verwaltungsgesellschaft jedoch eine vorübergehende Erhöhung dieses Höchstwerts beschließen, um die Interessen der Anteilinhaber zu wahren.

Stand 30. Juni 2025 wurde kein Swing verbucht.

Während des Berichtszeitraums wurde das Swing Pricing auf alle Fonds mit Ausnahme der folgenden Fonds angewandt:

American Resilience Fund, Asia Opportunity Fund, Calvert Climate Aligned Fund, Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund, Calvert Global Equity Fund, Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund, Calvert US Equity Fund, Developing Opportunity Fund, Global Brands Equity Income Fund, Global Brands Fund, Global Core Equity Fund, Global Insight Fund, Global Opportunity Fund, Global Permanence Fund, Global Quality Fund, Global Quality Select Fund, Indian Equity Fund, Mena Equity Fund, NextGen Emerging Markets Fund, Tailwinds Fund, US Advantage Fund, US Core Equity Fund, US Growth Fund, US Insight Fund, US Value Fund, Vitality Fund, Calvert Global High Yield Bond Fund, Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund, Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund, Euro Corporate Bond Fund, Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund, Euro Strategic Bond Fund, European Fixed Income Opportunities Fund, Floating Rate ABS Fund, Global Asset Backed Securities Focused Fund, Global Asset

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025

Backed Securities Fund, Global Convertible Bond Fund, Global Credit Fund, Global Fixed Income Opportunities Fund, Short Maturity Euro Corporate Bond Fund, US Dollar Short Duration Bond Fund, Global Balanced Defensive Fund, Global Balanced Income Fund, Global Balanced Risk Control Fund of Funds, Parametric Commodity 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 nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft haben jeweils 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 nicht geschäftsführenden Mitglieder des Verwaltungsrats, einschließlich angemessener Auslagen, zu bezahlen. Die Honorare der nicht geschäftsführenden Mitglieder des Verwaltungsrats unterliegen in letzter Instanz der Genehmigung durch die Anteilinhaber der Gesellschaft.

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.

Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS

Carine Feipel
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzende
Luxemburg

Diane Hosie
Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Susanne Van Dootingh
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Belgien

Zoe Parish
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
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
2 Central Boulevard
#22-01 West Tower
IOI Central Boulevard Towers
018916, Singapur

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
2050 M Street NW
Washington, DC 20036
Vereinigte Staaten von Amerika

Eaton Vance Advisers International Ltd
125 Old Broad Street
London EC2N 1AR
Vereinigtes Königreich

Eaton Vance Management
One Post Office Square
Boston, MA 02109
Vereinigte Staaten von Amerika

Parametric Portfolio Associates, LLC
800 Fifth Avenue, Suite 2800
Seattle
WA 98104
Vereinigte Staaten von Amerika

Atlanta Capital Management Company, L.L.C.
1075 Peachtree Street NE, Suite 2100
Atlanta, GA 30309
Vereinigte Staaten von Amerika

FundLogic SAS
61, rue de Monceau
Paris 75008
Frankreich

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 Bank Luxembourg branch
5 Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Großherzogtum 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

WERTPAPIERVERLEIHSTELLE

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch
European Bank
and Business Centre
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

Die SICAV hat mit der Wertpapierverleihstelle Wertpapierleihverträge abgeschlossen, um an dem von der Wertpapierverleihstelle durchgeführten Programm für Wertpapierbeleihungen zu den üblichen Handelsbedingungen teilzunehmen.

GEGENPARTEI AUS WERTPAPIERLEIHE

JP Morgan Chase Bank N.A.
383 Madison Avenue
New York, NY 10179,
Vereinigte Staaten von Amerika

Die Gegenpartei aus Wertpapierleihe ist der alleinige Hauptkreditnehmer und Gegenpartei für Wertpapierleihgeschäfte, der auch als der Hauptwertpapierverleiher der Fonds fungiert.

* Von der Verwaltungsgesellschaft delegiert.

Zahl- und Informationsstellen

Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können von folgenden Zahl- und Informationsstellen bezogen werden

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

HONGKONG

Morgan Stanley Asia Limited
30th Floor
Three Exchange Square
Central
Hongkong

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 Servico 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'Ile
1204 Genf
Schweiz

REYL & CIE S.A
Schweizer Vertretung
4, rue du Rhone
1204 Genf
Schweiz

VEREINIGTES KÖNIGREICH

Morgan Stanley Investment Management Limited
25 Cabot Square
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds

Stand: 30. Juni 2025

Die folgenden Beträge zeigen die den einzelnen Klassen der zum 30. Juni 2025 geöffneten Fonds berechneten Gesamtaufwendungen. Sie werden nach Abzug gegebenenfalls erlassener Gebühren berechnet und als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens während des Berichtszeitraums ausgedrückt. Für weitere Informationen zu den Aufwendungen, die den Fonds berechnet werden, wird auf die Seiten 472 bis 488 verwiesen. Nähere Einzelheiten zu während des Berichtszeitraums vorgenommenen Änderungen an der Managementgebühr sind Anmerkung 4 zu entnehmen. Die ausgewiesenen Kostenquoten können von den ausgewiesenen laufenden Kosten abweichen. Dies ist auf buchhalterische Anpassungen und/oder bedeutende Veränderungen des Gesamtnettovermögens für die einzelnen Anteilsklassen während des Berichtszeitraums zurückzuführen.

		Gesamtkostenquote (%)	
Fondsname	Anteilsklasse	30. Juni 2025	30. Juni 2024
American Resilience Fund	A – USD	1,84	1,84
	AH – EUR	1,86	1,87
	B – USD	2,84	2,84
	BH – EUR	2,86	2,87
	C – USD	2,62	2,64
	CH – EUR	2,65	2,67
	I – USD	0,89	0,89
	Z – USD	0,81	0,81
Asia Equity Fund[2]	A – USD	1,69	1,69
	B – USD	2,69	2,69
	I – USD	0,99	0,99
	Z – USD	0,91	0,91
Asia Opportunity Fund	A – USD	1,89	1,89
	A – EUR	1,89	1,89
	AH – EUR	1,91	1,92
	B – USD	2,89	2,89
	BH – EUR	2,91	2,92
	C – USD	2,69	2,69
	CH – EUR	2,71	2,72
	F – USD	1,04	1,04
	I – USD	0,99	0,99
	I – EUR	0,99	0,99
	IH – EUR	1,01	1,02
	IH – GBP	1,01	1,02
	J – USD	0,83	0,85
	J – GBP	0,82	0,85
	JH – GBP	0,84	0,88
	N – USD	0,16	0,16
	S – USD	0,86	0,85
	Z – USD	0,91	0,91
	Z – EUR	0,91	0,91
	Z – GBP	0,89	0,89
	ZH – EUR	0,93	0,94
	ZH – GBP	0,93	0,94
	ZH3 – BRL	0,93	0,94
Calvert Climate Aligned Fund[3]	A – USD	1,49	1,49
	A – EUR	1,49	1,50
	AH – EUR	1,51	1,52
	B – USD	2,49	2,49
	BH – EUR	2,51	2,52
	C – USD	1,89	1,89
	CH – EUR	1,91	1,92
	I – USD	0,69	0,69
	Z – USD	0,61	0,61
Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund[4]	A – USD	1,49	1,49
	A – EUR	1,49	1,50
	AH – EUR	1,51	1,52
	B – USD	2,49	2,49
	BH – EUR	2,51	2,52
	C – USD	1,89	1,89
	CH – EUR	1,91	1,92
	I – USD	0,69	0,69
	Z – USD	0,61	0,61

		Gesamtkostenquote (%)	
Fondsname	Anteilsklasse	30. Juni 2025	30. Juni 2024
Calvert Global Equity Fund	A – USD	1,99	1,99[1]
	I – USD	0,89	0,89[1]
	J – USD[**]	0,46[1]	–
	Z – USD	0,81	0,81[1]
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	A – EUR	1,24	1,24
	A – USD	1,24	1,25
	AH – USD	1,26	1,27
	B – EUR	2,24	2,24
	BH – USD	2,26	2,27
	C – EUR	1,59	1,59
	CH – USD	1,61	1,62
	I – EUR	0,59	0,59
	Z – EUR	0,51	0,51
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	A – USD	1,24	1,24
	A – EUR	1,24	1,25
	AH – EUR	1,26	1,27
	B – USD	2,24	2,24
	BH – EUR	2,26	2,27
	C – USD	1,59	1,59
	CH – EUR	1,61	1,62
	I – USD	0,59	0,59
	J – USD	0,31	0,34[1]
	Z – USD	0,51	0,51
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	A – USD	1,49	1,49
	A – EUR	1,49	1,49
	AH – EUR	1,51	1,52
	B – USD	2,49	2,49
	BH – EUR	2,51	2,52
	C – USD	1,89	1,89
	CH – EUR	1,91	1,92
	I – USD	0,69	0,69
	J – USD	0,36	0,39[1]
	Z – USD	0,61	0,61
	ZH – EUR	0,62	0,64[1]
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	A – USD	1,24	1,24
	A – EUR	1,24	1,25
	AH – EUR	1,26	1,27
	B – USD	2,24	2,24
	BH – EUR	2,26	2,27
	C – USD	1,59	1,59
	CH – EUR	1,61	1,62
	I – USD	0,55	0,59
	Z – USD	0,47	0,51
	ZH – EUR	0,53	0,54[1]
Calvert US Equity Fund	A – USD	1,89	1,89[1]
	C – USD	2,39	2,39[1]
	I – USD	0,84	0,84[1]
	Z – USD	0,76	0,76[1]
China A-shares Fund	A – USD	2,04	2,04
	AH – EUR	2,06	2,07
	B – USD	3,04	3,04
	BH – EUR	3,06	3,07

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%) 30. Juni 2025	Gesamtkostenquote (%) 30. Juni 2024
	C – USD	2,72	2,74
	CH – EUR	2,75	2,77
	I – USD	0,99	0,99
	Z – USD	0,91	0,91
Developing Opportunity Fund	A – USD	2,29	2,29
	A – EUR	2,29	2,31
	B – USD	3,29	3,29
	C – USD	2,94	2,94
	I – USD	1,04	1,04
	J – USD	0,78	0,80
	NH – EUR	0,18	0,19
	Z – USD	0,96	0,96
Emerging Leaders Equity Fund	A – USD	2,19	2,19
	A – EUR	2,19	2,19
	AH – EUR	2,21	2,22
	B – USD	3,18	3,19
	BH – EUR	3,21	3,22
	C – USD	2,86	2,89
	CH – EUR	2,89	2,92
	I – USD	0,99	0,99
	IH – EUR	1,01	1,02
	N – USD	0,16	0,16
	Z – USD	0,91	0,91
	ZH – EUR	0,93	0,94
	ZH – GBP	0,93	0,94
	ZH3 – BRL	0,93	0,94
Europe Opportunity Fund	A – EUR	1,74	1,74
	AH – USD	1,76	1,77
	AR – EUR	1,74	1,74
	B – EUR	2,74	2,74
	BR – EUR	2,74	2,74
	C – EUR	2,44	2,44
	CR – EUR	2,44	2,44
	I – EUR	0,94	0,94
	I – USD	0,94	0,94
	IH – USD	0,96	0,97
	N – EUR	0,11	0,11
	Z – EUR	0,86	0,86
	ZH – USD	0,88	0,89
Global Brands Equity Income Fund	A – USD	1,99	1,99
	AHR – EUR	2,01	2,02
	AR – USD	1,99	1,99
	BHR – EUR	3,01	3,02
	BR – USD	2,99	2,99
	CHR – EUR	2,76	2,77
	CR – USD	2,74	2,74
	IR – USD	1,04	1,04
	SRM – GBP **	0,66[1]	–
	Z – USD	0,96	0,96
	ZH – GBP	0,98	0,99
	ZHR – CHF	0,98	0,99
	ZHR – EUR	0,98	0,99
	ZHR – GBP	0,98	0,99
	ZR – USD	0,96	0,96
Global Brands Fund	A – USD	1,84	1,84
	A – EUR	1,84	1,84
	AH – CHF	1,86	1,87
	AH – EUR	1,86	1,87
	AH – SEK **	1,51[1]	–
	AHX – EUR	1,86	1,87
	AX – USD	1,84	1,84
	AX – EUR	1,84	1,85
	B – USD	2,84	2,84
	BH – EUR	2,86	2,87
	BHX – EUR	2,86	2,87
	BX – USD	2,84	2,84
	C – USD	2,64	2,64
	CH – EUR	2,66	2,67
	F – USD	0,94	0,94
	FH – CHF	0,96	0,97
	FH – EUR	0,96	0,97
	FHX – EUR	0,96	0,97
	FX – USD	0,94	0,94
	I – USD	0,94	0,94
	I – EUR	0,94	0,94
	IH – CHF	0,96	0,97
	IH – EUR	0,96	0,97
	IH – SEK **	0,75[1]	–
	IX – USD	0,94	0,94
	N – USD	0,11	0,11
	S – USD	0,86	0,86
	Z – USD	0,86	0,86
	Z – EUR	0,86	0,86
	ZH – EUR	0,88	0,89
	ZH – GBP	0,88	0,89
	ZH – SEK **	0,75[1]	–
	ZH1 – EUR	0,88	0,89[1]
	ZH3 – BRL	0,88	0,89
	ZHR – GBP	0,88	0,89
	ZX – USD	0,86	0,86
Global Brands Horizon 2029 Fund[5]	A – EUR	0,76[1]	–
	B – EUR	1,76[1]	–
	C – EUR	0,93[1]	–
	Z – EUR	0,32[1]	–
Global Core Equity Fund	A – USD	1,59	1,59
	AH – EUR **	1,63[1]	–
	B – USD ***	2,58[1]	–
	BH – EUR **	2,63[1]	–
	C – USD ***	2,03[1]	–
	CH – EUR **	2,08[1]	–
	I – USD	0,74	0,74
	Z – USD	0,66	0,66
Global Endurance Fund	A – USD	1,84	1,84
	A – EUR	1,84	1,84
	B – USD	2,84	2,84
	C – USD	2,64	2,64
	I – USD	0,94	0,94
	I – EUR	0,94	0,94
	Z – USD	0,86	0,86
Global Insight Fund	A – USD	1,84	1,84
	A – EUR	1,84	1,84
	AH – EUR	1,86	1,87
	B – USD	2,84	2,84
	BH – EUR	2,86	2,87
	C – USD	2,64	2,64
	CH – EUR	2,66	2,67
	I – USD	0,94	0,94
	Z – USD	0,86	0,86
	ZH – EUR	0,88	0,89
	ZH – GBP	0,88	0,87
Global Opportunity Fund	A – USD	1,84	1,84
	A – EUR	1,84	1,84
	AH – EUR	1,86	1,87
	B – USD	2,84	2,84
	BH – EUR	2,86	2,87
	C – USD	2,64	2,64
	CH – EUR	2,66	2,67
	I – USD	0,94	0,94
	I – EUR	0,94	0,94

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%) 30. Juni 2025	30. Juni 2024
	I – GBP	0,94	0,94
	IH – EUR	0,96	0,97
	IH1 – AUD	0,96	0,97
	N – USD	0,11	0,11
	Z – USD	0,86	0,86
	Z – EUR	0,86	0,86
	ZH – EUR	0,88	0,89
	ZH – SEK	0,88	0,89
	ZH1 – EUR +	–	0,89[1]
	ZH3 – BRL	0,88	0,89
Global Permanence Fund	A – USD	1,84	1,84
	B – USD	2,84	2,84
	C – USD	2,64	2,65
	I – USD	0,94	0,94
	Z – USD	0,86	0,86
Global Quality Fund	A – USD	1,84	1,84
	AH – CHF	1,86	1,87
	AH – EUR	1,86	1,87
	AH – SGD	1,86	1,87
	AX – USD	1,84	1,84
	B – USD	2,84	2,84
	BH – EUR	2,86	2,87
	C – USD	2,64	2,64
	CH – EUR	2,66	2,67
	I – USD	0,94	0,94
	I – EUR	0,94	0,93
	Z – USD	0,86	0,86
	Z – GBP	0,86	0,86
	ZH – CHF	0,88	0,89
	ZH – EUR	0,88	0,89
	ZX – USD	0,86	0,86
Global Quality Select Fund[6]	A – USD	1,74	1,74
	A – EUR	1,74	1,74
	AH – CHF	1,78	1,77
	AH – EUR	1,76	1,77
	AH – SEK **	1,52[1]	–
	B – USD	2,74	2,74
	BH – EUR	2,76	2,77
	C – USD	2,50	2,54
	CH – EUR	2,52	2,57
	I – USD	0,84	0,84
	I – EUR	0,84	0,84
	IH – CHF	0,87	0,87
	IH – EUR	0,86	0,87
	IH – GBP	0,86	0,87
	IH – SEK **	0,76[1]	–
	IHX – EUR	0,86	0,87
	J – USD	0,63	0,65
	JH – EUR	0,66	0,68
	JH – GBP	0,65	0,68
	JH – NOK +	–	0,68
	JH1 – NOK **	0,64[1]	–
	JHX – EUR	0,63	0,66
	JX – USD	0,62	0,65
	Z – USD	0,76	0,76
	Z – EUR **	0,75[1]	–
	Z – GBP **	0,76[1]	–
	ZH – CHF	0,78	0,79
	ZH – EUR	0,78	0,79
	ZH – GBP	0,78	0,79
	ZH – SEK **	0,76[1]	–
	ZX – USD	0,76	0,76
Indian Equity Fund	A – USD	1,89	1,89
	B – USD	2,89	2,89
	C – USD	2,69	2,69
	I – USD	0,99	0,99
	Z – USD	0,91	0,91
International Resilience Fund	A – USD	1,84	1,84
	C – USD	2,64	2,64
	I – USD	0,94	0,94
	Z – USD	0,86	0,86
Japanese Equity Fund	A – JPY	1,64	1,64
	AH – USD	1,66	1,67
	B – JPY	2,64	2,64
	C – JPY	2,44	2,44
	I – JPY	0,94	0,94
	Z – JPY	0,86	0,86
	ZH – EUR	0,88	0,89
Japanese Small Cap Equity Fund[7]	A – JPY +	–	2,14
	I – JPY +	–	0,94
	Z – JPY +	–	0,86
Mena Equity Fund[8]	A – USD	2,39[1]	–
	I – USD	1,19[1]	–
	Z – USD	1,11[1]	–
NextGen Emerging Markets Fund	A – EUR	1,89	1,89
	AX – EUR	1,89	1,90
	B – EUR	2,89	2,89
	C – EUR	2,69	2,69
	I – EUR	1,34	1,34
	Z – EUR	1,26	1,26
Parametric Global Defensive Equity Fund[9]	A – USD	1,43[1*]	–
	AH – EUR	1,48[1*]	–
	B – USD	2,43[1*]	–
	BH – EUR	2,48[1*]	–
	C – USD	1,78[1*]	–
	CH – EUR	1,83[1*]	–
	Z – USD	0,61[1*]	–
	ZH4 – EUR	0,63[1*]	–
	ZH4 – GBP	0,63[1*]	–
	ZH4X – EUR	0,63[1*]	–
QuantActive Global Infrastructure Fund	A – USD	1,60	1,74
	A – EUR	1,59	1,74
	AH – EUR	1,63	1,77
	B – USD	2,61	2,74
	BH – EUR	2,64	2,77
	C – USD	2,17	2,54
	CH – EUR	2,20	2,57
	I – USD	0,88	1,04
	IH – EUR	0,86	1,07
	IHR – EUR	0,87	1,07
	N – USD	0,10	0,10
	Z – USD	0,89	0,96
	ZH – EUR	0,88	0,99
	ZX – USD	0,84	0,96
QuantActive Global Property Fund	A – USD	1,57	1,74
	AH – EUR	1,63	1,77
	AX – USD ***	1,51[1]	–
	B – USD	2,54	2,74
	BH – EUR	2,62	2,77
	C – USD	2,14	2,54
	CH – EUR	2,22	2,57
	I – USD	0,84	1,04
	J – USD **	0,54[1]	–
	Z – USD	0,95	0,96
	ZH – EUR	0,91	0,99
Saudi Equity Fund	A – USD	2,39	2,39
	I – USD	1,19	1,19
	Z – USD	1,11	1,11

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%) 30. Juni 2025	30. Juni 2024
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A – USD	1,89	1,89
	A – EUR	1,90	1,91 [1]
	B – USD	2,89	2,89
	C – USD	2,69	2,69
	I – USD	0,99	1,14
	I – EUR	0,99	0,99 [1]
	N – USD	0,16	0,16
	Z – USD	0,91	0,91
	Z – EUR	0,89	0,90 [1]
Tailwinds Fund	A – USD	1,99	1,99 [1]
	AH – EUR	2,01	2,02 [1]
	C – USD	2,59	2,59 [1]
	I – USD	0,89	0,89 [1]
	IH – EUR	0,91	0,92 [1]
	Z – USD	0,81	0,81 [1]
	ZH – EUR	0,83	0,84 [1]
US Advantage Fund	A – USD	1,64	1,64
	A – EUR	1,64	1,64
	AH – EUR	1,66	1,67
	B – USD	2,64	2,64
	BH – EUR	2,66	2,67
	C – USD	2,44	2,44
	CH – EUR	2,46	2,47
	I – USD	0,89	0,89
	I – EUR	0,89	0,89
	IH – EUR	0,91	0,92
	IH – GBP	0,91	0,92
	N – USD	0,11	0,10
	NH – EUR	0,13	0,14
	Z – USD	0,81	0,81
	Z – EUR	0,81	0,81
	ZH – EUR	0,83	0,84
	ZH – GBP	0,83	0,84
	ZH3 – BRL	0,83	0,84
	ZHX – GBP	0,83	0,84
	ZX – USD	0,81	0,81
US Core Equity Fund	A – USD	1,34	1,34
	AH – EUR **	1,38 [1]	–
	B – USD ***	2,33 [1]	–
	BH – EUR **	2,38 [1]	–
	C – USD ***	1,74 [1]	–
	CH – EUR **	1,78 [1]	–
	I – USD	0,64	0,64
	Z – USD	0,56	0,56
US Growth Fund	A – USD	1,64	1,64
	A – EUR	1,64	1,64
	AH – EUR	1,66	1,67
	AX – USD	1,64	1,64
	AX – EUR	1,64	1,63
	B – USD	2,64	2,64
	BH – EUR	2,66	2,67
	C – USD	2,44	2,44
	CH – EUR	2,46	2,47
	F – USD	0,94	0,94
	I – USD	0,89	0,89
	I – EUR	0,89	0,89
	IH – EUR	0,91	0,92
	IX – USD	0,89	0,89
	N – USD	0,11	0,11
	NH – EUR	0,13	0,14
	Z – USD	0,81	0,81
	ZH – EUR	0,83	0,84
	ZH3 – BRL	0,83	0,84
	ZHX – EUR	0,83	0,84
	ZHX – GBP	0,83	0,84
	ZX – USD	0,81	0,81
US Insight Fund	A – USD	1,74	1,74
	I – USD	0,89	0,89
	Z – USD	0,81	0,81
US Value Fund	A – USD	1,72	1,73
	AH – EUR	1,72	1,73
	AH – GBP	1,72	1,73
	C – USD	1,97	1,98
	I – USD	0,79	0,79
	IH – EUR	0,82	0,82
	J – USD	0,47	0,49 [1]
	N – USD	0,11	0,11
	NH – EUR +	–	0,14
	Z – USD	0,71	0,71
Vitality Fund	A – USD	2,14	2,14
	I – USD	0,94	0,94
	Z – USD	0,86	0,86
Calvert Global Green Bond [10]	A – USD	1,39	1,39
	AH2 – EUR	1,42	1,42 [1]
	B – USD	2,39	2,39
	BH2 – EUR	2,43	2,42 [1]
	C – USD	1,74	1,74
	CH – EUR	1,76	1,77
	CH2 – EUR	1,77	1,77 [1]
	I – USD	0,64	0,64
	J – USD	0,38	0,40 [1]
	JH1 – EUR	0,40	0,42 [1]
	Z – USD	0,56	0,56
Calvert Global High Yield Bond Fund	A – USD	1,74	1,74 [1]
	AH – EUR	1,78	1,79 [1]
	I – USD	0,79	0,79 [1]
	IH – EUR	0,82	0,83 [1]
	Z – USD	0,71	0,71 [1]
	ZH – EUR	0,72	0,73 [1]
Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund	A – EUR	1,39	1,39
	A – USD	1,37	1,37
	I – EUR	0,64	0,64
	Z – EUR	0,56	0,56
Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund	A – EUR	1,39	1,39
	A – USD	1,38	1,37
	I – EUR	0,64	0,64
	Z – EUR	0,56	0,56
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A – USD	1,69	1,69
	A – EUR	1,69	1,71
	AH – EUR	1,71	1,72
	AHX – EUR	1,71	1,72
	AR – USD	1,69	1,69
	AX – USD	1,69	1,69
	AX – EUR	1,68	1,69
	B – USD	2,69	2,69
	BH – EUR	2,71	2,72
	BHX – EUR	2,71	2,72
	BX – USD	2,69	2,69
	C – USD	2,39	2,39
	CH – EUR	2,41	2,42
	CHX – EUR	2,41	2,42
	CX – USD	2,39	2,39
	I – USD	0,94	0,94
	IH – EUR	0,96	0,97

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%) 30. Juni 2025	Gesamtkostenquote (%) 30. Juni 2024
	N – USD	0,11	0,11
	NH – EUR **	0,13[1]	–
	SHX – EUR	0,89	0,89
	SX – USD **	0,50[1]	–
	Z – USD	0,86	0,86
	ZH – CHF **	0,88[1]	–
	ZH – EUR	0,88	0,89
	ZHX – EUR	0,88	0,89
Emerging Markets Debt Fund	A – USD	1,64	1,64
	A – EUR	1,64	1,65
	AH – EUR	1,66	1,67
	AHX – EUR	1,66	1,67
	ARM – USD	1,64	1,64
	AX – USD	1,64	1,64
	AX – EUR	1,65	1,63
	AYM – USD **	1,61[1]	–
	B – USD	2,64	2,64
	BH – EUR	2,66	2,67
	BHX – EUR	2,66	2,67
	BX – USD	2,64	2,64
	C – USD	2,34	2,34
	CH – EUR	2,36	2,37
	CHX – EUR	2,36	2,37
	CX – USD	2,34	2,34
	I – USD	0,84	0,84
	IH – EUR	0,86	0,87
	N – USD +	–	0,11[1]
	NH – EUR **	0,13[1]	–
	Z – USD	0,76	0,76
	ZH – EUR	0,78	0,79
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	A – USD	1,63	1,50[1]
	A – EUR	1,64	1,66[1]
	AH – EUR	1,66	1,68[1]
	AHR – EUR **	1,66[1]	–
	B – USD **	2,64[1]	–
	BH – EUR **	2,66[1]	–
	BHR – EUR **	2,67[1]	–
	C – USD **	2,14[1]	–
	CH – EUR **	2,16[1]	–
	CHR – EUR **	2,17[1]	–
	I – USD	0,84	0,84[1]
	I – EUR	0,84	0,84[1]
	IH – EUR	0,86	0,86[1]
	IH – GBP	0,86	0,86[1]
	IHR – GBP	0,86	0,86[1]
	J – USD	0,45	0,47[1]
	JH – EUR	0,44	0,47[1]
	JH – GBP	0,44	0,47[1]
	JHR – EUR	0,44	0,47[1]
	JHR – GBP	0,44	0,47[1]
	JR – USD	0,44	0,47[1]
	S – USD **	0,61[1]	–
	S – GBP **	0,61[1]	–
	SH – GBP **	0,63[1]	–
	SHR – GBP **	0,63[1]	–
	SHRM – GBP **	0,64[1]	–
	SR – USD **	0,61[1]	–
	SR – EUR **	0,76[1]	–
	SR – GBP **	0,61[1]	–
	Z – USD	0,76	0,76[1]
	Z – EUR	0,76	0,75[1]
	Z – GBP	0,76	0,74[1]
	ZH – CHF	0,77	0,78[1]
	ZH – EUR	0,78	0,79[1]
	ZH – GBP	0,78	0,79[1]
	ZH – NOK	0,78	0,79[1]
	ZH3 – BRL **	0,78[1]	–
	ZHR – EUR	0,78	0,79[1]
	ZHR – GBP	0,78	0,79[1]
	ZR – USD	0,76	0,75[1]
	ZR – GBP	0,74	0,71[1]
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund[11]	A – USD +	–	1,64
	A – EUR +	–	1,64
	AH – EUR +	–	1,67
	AHR – EUR +	–	1,67
	B – USD +	–	2,64
	BH – EUR +	–	2,67
	BHR – EUR +	–	2,67
	C – USD +	–	2,14
	CH – EUR +	–	2,17
	CHR – EUR +	–	2,17
	I – USD +	–	0,89
	IH – EUR +	–	0,92
	Z – USD +	–	0,81
	ZH – EUR +	–	0,85
Emerging Markets Local Income Fund	A – USD	1,62	1,50[1]
	A – EUR	1,63	1,53[1]
	AH – EUR	1,66	1,67[1]
	AHR – EUR	1,66	1,67[1]
	AR – USD	1,62	1,50[1]
	AR – EUR	1,64	1,63[1]
	ARM – USD	1,64	1,64[1]
	B – USD	2,64	2,64[1]
	BH – EUR	2,66	2,66[1]
	BHR – EUR	2,66	2,66[1]
	BR – USD	2,64	2,64[1]
	C – USD	2,34	2,34[1]
	CH – EUR	2,36	2,36[1]
	CHR – EUR	2,36	2,37[1]
	CR – USD	2,34	2,34[1]
	I – USD	0,84	0,84[1]
	IH – GBP	0,79	0,80[1]
	IR – USD	0,84	0,84[1]
	J – USD	0,43	0,47[1]
	J – EUR	0,43	0,47[1]
	J – GBP	0,43	0,47[1]
	JH – GBP	0,43	0,47[1]
	JHR – GBP	0,43	0,47[1]
	N – USD	0,11	0,11[1]
	Z – USD	0,76	0,76[1]
	Z – EUR	0,76	0,76[1]
	ZH – EUR	0,78	0,79[1]
	ZH – GBP	0,78	0,79[1]
	ZHR – GBP +	–	0,79[1]
Euro Bond Fund	A – EUR	1,04	1,04
	B – EUR	2,04	2,04
	C – EUR	1,69	1,69
	I – EUR	0,64	0,64
	N – EUR	0,11	0,11
	Z – EUR	0,36	0,36
	ZX – EUR	0,36	0,36
Euro Corporate Bond Fund	A – EUR	1,04	1,04
	A – USD	1,03	1,03
	AH – USD	1,06	1,07
	AX – EUR	1,04	1,04
	AX – USD	1,03	1,03
	B – EUR	2,04	2,04

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%) 30. Juni 2025	Gesamtkostenquote (%) 30. Juni 2024
	BX – EUR	2,04	2,04
	C – EUR	1,69	1,69
	CX – EUR	1,69	1,69
	F – EUR	0,34	0,34
	FX – EUR	0,34	0,34
	I – EUR	0,64	0,64
	IX – EUR	0,64	0,64
	N – EUR	0,11	0,11
	NH – USD	0,14	0,15
	S – EUR	0,34	0,34
	Z – EUR	0,56	0,56
	ZH – CHF	0,60	0,57
	ZH – USD	0,58	0,59
	ZHX – GBP	0,58	0,59
	ZX – EUR	0,56	0,56
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	A – EUR	1,04	1,04
	AX – EUR	1,04	1,04
	B – EUR	2,04	2,04
	BX – EUR	2,04	2,04
	C – EUR	1,69	1,69
	I – EUR	0,64	0,64
	N – EUR	0,09	0,10
	Z – EUR	0,56	0,56
Euro Strategic Bond Fund	A – EUR	1,04	1,04
	AX – EUR	1,04	1,04
	B – EUR	2,04	2,04
	BX – EUR	2,04	2,04
	C – EUR	1,69	1,69
	CX – EUR	1,69	1,69
	I – EUR	0,64	0,64
	N – EUR	0,11	0,11
	Z – EUR	0,56	0,56
European Fixed Income Opportunities Fund	A – EUR	1,24	1,24
	AR – EUR	1,24	1,24
	B – EUR	2,24	2,24
	BR – EUR	2,24	2,24
	C – EUR	1,69	1,69
	CR – EUR	1,69	1,69
	I – EUR	0,62	0,63
	IR – EUR	0,63	0,64
	J – EUR +	–	0,40
	Z – EUR	0,56	0,56
	ZR – EUR	0,56	0,56
European High Yield Bond Fund	A – EUR	1,09	1,09
	AH – USD	1,11	1,12
	AX – EUR	1,09	1,09
	AX – USD	1,08	1,09
	B – EUR	2,09	2,09
	BX – EUR	2,09	2,09
	C – EUR	1,74	1,74
	CX – EUR	1,74	1,74
	I – EUR	0,69	0,69
	IH – USD	0,71	0,74
	N – EUR	0,09	0,11
	Z – EUR	0,61	0,61
	ZH – USD	0,63	0,64
	ZHX – GBP	0,62	0,63
	ZX – EUR	0,61	0,61
Floating Rate ABS Fund	A – EUR	0,99	0,99
	I – EUR	0,49	0,49
	Z – EUR	0,41	0,41
Global Asset Backed Securities Focused Fund	A – USD	1,24	1,24 [1]
	IHX – GBP **	0,72 [1]	–
	JHX – EUR	0,46	0,48 [1]
	JHX – GBP	0,46	0,48 [1]
	JX – USD	0,44	0,46 [1]
Global Asset Backed Securities Fund	A – USD	1,24	1,24
	A – EUR	1,26	1,24
	AH – EUR	1,26	1,27
	AH – GBP	1,26	1,27
	AH – SEK	1,26	1,27
	AHR – EUR	1,26	1,27
	AHX – EUR	1,26	1,27
	AR – USD	1,24	1,24
	B – USD	2,24	2,24
	BH – EUR	2,26	2,27
	BHR – EUR	2,26	2,27
	BHX – EUR	2,26	2,27
	C – USD	1,84	1,84
	CH – EUR	1,86	1,87
	CHR – EUR	1,86	1,87
	CHX – EUR	1,86	1,87
	CX – USD	1,84	1,84
	FH – EUR	0,56	0,62
	FHX – EUR	0,56	0,62
	I – USD	0,69	0,69
	IH – EUR	0,71	0,72
	IH – GBP **	0,71 [1]	–
	IHX – EUR	0,71	0,72
	N – USD	0,11	0,11
	NH – EUR	0,13	0,14
	NH1 – EUR	0,13	0,14 [1]
	SHX – EUR	0,48	0,49
	SHX – GBP	0,48	0,49
	SX – USD	0,46	0,46
	Z – USD	0,61	0,61
	Z – GBP	0,61	0,61 [1]
	ZH – EUR	0,63	0,64
	ZH – SEK	0,63	0,64
	ZH1 – EUR	0,63	0,64 [1]
	ZHX – EUR	0,63	0,64
	ZHX – GBP	0,63	0,64
	ZX – USD	0,61	0,61
Global Bond Fund	A – USD	1,04	1,04
	AH – EUR	1,06	1,07
	AH2 – CHF	1,08	1,10 [1]
	AH2 – EUR	1,07	1,05 [1]
	AH2 – GBP	1,07	1,07 [1]
	AH2 – USD	1,07	1,07 [1]
	AH2X – EUR	1,08	1,05 [1]
	AHX – EUR	1,06	1,07
	AX – USD	1,04	1,04
	B – USD	2,04	2,04
	BH – EUR	2,06	2,07
	BH2 – EUR	2,08	2,05 [1]
	BH2X – EUR	2,08	2,05 [1]
	BHX – EUR	2,06	2,07
	BX – USD	2,04	2,04
	C – USD	1,69	1,69
	I – USD	0,64	0,64
	IH2 – CHF	0,67	0,68 [1]
	IH2 – GBP	0,67	0,66 [1]
	IH2 – USD	0,66	0,66 [1]
	N – USD	0,10	0,11
	NH – EUR	0,14	0,14
	NH1 – EUR	0,13	0,14 [1]
	NH1 – JPY	0,13	0,14
	NH2 – EUR	0,13	0,14 [1]

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%) 30. Juni 2025	Gesamtkostenquote (%) 30. Juni 2024
	Z – USD	0,56	0,56
	ZH – EUR	0,58	0,59
	ZH1 – EUR	0,58	0,59
	ZH2 – CHF	0,57	0,59 [1]
	ZH2 – EUR	0,58	0,58 [1]
	ZH2 – GBP	0,57	0,57 [1]
	ZH2 – SGD **	0,59 [1]	–
	ZH2 – USD	0,58	0,59 [1]
Global Convertible Bond Fund	A – USD	1,24	1,24
	A – EUR	1,24	1,25
	AH – CHF	1,26	1,27
	AH – EUR	1,26	1,27
	B – USD	2,24	2,24
	BH – EUR	2,26	2,27
	CH – EUR	1,86	1,87
	I – USD	0,79	0,79
	IH – EUR	0,81	0,82
	N – USD	0,10	0,11
	NH – CHF +	–	0,13
	SX – USD **	0,50 [1]	–
	Z – USD	0,71	0,71
	Z – EUR **	0,71 [1]	–
	ZH – CHF	0,73	0,74 [1]
	ZH – EUR	0,73	0,74
	ZH – GBP	0,73	0,74
	ZHX – EUR	0,73	0,74
Global Credit Fund	A – USD	1,04	1,04
	A – EUR	1,04	1,04
	B – USD	2,04	2,04
	C – USD	1,69	1,69
	I – USD	0,64	0,64
	Z – USD	0,56	0,56
	ZH – GBP	0,58	0,59
	ZH1X – GBP	0,58	0,59 [1]
	ZH2 – GBP	0,57	0,57 [1]
Global Fixed Income Opportunities Fund	A – USD	1,24	1,24
	A – EUR	1,24	1,24
	AH – AUD	1,26	1,27
	AH – CHF	1,26	1,27
	AH – EUR	1,26	1,27
	AHR – EUR	1,26	1,27
	AHX – EUR	1,26	1,27
	AR – USD	1,24	1,24
	ARM – USD	1,24	1,24
	AX – USD	1,24	1,24
	AX – EUR	1,24	1,24
	B – USD	2,24	2,24
	BH – EUR	2,26	2,27
	BHR – EUR	2,26	2,27
	BHX – EUR	2,26	2,27
	BX – USD	2,24	2,24
	C – USD	1,69	1,69
	CH – EUR	1,71	1,72
	CHR – EUR	1,71	1,72
	CHX – EUR	1,71	1,72
	CX – USD	1,69	1,69
	I – USD	0,64	0,64
	IH – EUR	0,66	0,67
	IR – USD	0,64	0,64
	IX – USD	0,64	0,64
	N – USD	0,11	0,11
	NH – EUR	0,13	0,14
	NH – JPY	0,13	0,14
	NH – SGD	0,13	0,14
	Z – USD	0,56	0,56
	ZH – CHF	0,58	0,59
	ZH – EUR	0,58	0,59
	ZH – GBP **	0,58 [1]	–
	ZH3 – BRL	0,58	0,59
	ZHR – GBP	0,58	0,59
	ZX – USD	0,56	0,56
Global High Yield Bond Fund	A – USD	1,24	1,24 [1]
	A – EUR	1,24	1,24 [1]
	AH – EUR	1,26	1,27 [1]
	AHRM – ZAR	1,26	1,27 [1]
	AHX – EUR	1,26	1,27 [1]
	AR – USD	1,24	1,24 [1]
	ARM – USD	1,24	1,24 [1]
	AX – USD	1,24	1,24 [1]
	B – USD	2,24	2,24 [1]
	BH – EUR	2,26	2,27 [1]
	BHX – EUR	2,26	2,27 [1]
	BX – USD	2,24	2,24 [1]
	C – USD	1,84	1,84 [1]
	CH – EUR	1,86	1,87 [1]
	CHX – EUR	1,86	1,87 [1]
	CX – USD	1,84	1,84 [1]
	I – USD	0,79	0,79 [1]
	IX – USD	0,79	0,79 [1]
	N – USD	0,09	0,11 [1]
	NH1 – EUR	0,13	0,13 [1]
	Z – USD	0,71	0,71
	ZH – EUR	0,73	0,74 [1]
	ZH – GBP **	0,71 [1]	–
	ZH1 – EUR	0,73	0,73 [1]
Short Maturity Euro Bond Fund	A – EUR	1,04	1,04
	B – EUR	2,04	2,04
	C – EUR	1,69	1,69
	I – EUR	0,36	0,36
	N – EUR	0,11	0,11
	NH – USD +	–	0,15
	Z – EUR	0,28	0,28
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	A – EUR	0,69	0,69
	I – EUR	0,36	0,36
	Z – EUR	0,28	0,28
US Dollar Corporate Bond Fund	A – USD	1,04	1,04
	I – USD	0,54	0,54
	N – USD	0,11	0,11
	NH – EUR	0,13	0,14
	Z – USD	0,46	0,46
	ZH – EUR	0,48	0,49
US Dollar Short Duration Bond Fund	A – USD	0,74	0,75
	I – USD	0,39	0,40
	N – USD	0,09	0,10
	Z – USD	0,31	0,32
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	A – USD	1,24	1,24
	AH – EUR	1,26	1,27
	AR – USD	1,24	1,24
	AX – USD	1,24	1,24
	BH – EUR	2,26	2,27
	C – USD	1,54	1,54
	CH – EUR	1,56	1,57
	CX – USD	1,54	1,54
	I – USD	0,59	0,59
	N – USD	0,10	0,09
	Z – USD	0,51	0,51

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%) 30. Juni 2025	30. Juni 2024
	ZH – EUR	0,53	0,54
	ZM – USD	0,51	0,51
US High Yield Bond Fund	A – USD	1,40	1,40
	AH – EUR	1,40	1,40
	AM – USD	1,40	1,40
	C – USD	1,90	1,90
	CM – USD	1,90	1,90
	I – USD	0,79	0,79
	IM – USD	0,79	0,79
	Z – USD	0,71	0,71
	ZH – EUR	0,73	0,74
	ZH – GBP	0,54	0,74
US High Yield Middle Market Bond Fund	A – USD	1,49	1,49
	A – EUR	1,49	1,50
	AH – EUR	1,51	1,52
	AR – USD	1,49	1,49
	AX – USD	1,49	1,49
	BH – EUR	2,51	2,52
	C – USD	1,94	1,94
	CH – EUR	1,96	1,97
	CX – USD	1,94	1,94
	I – USD	0,69	0,69
	J – USD	0,38	0,40
	JH – EUR	0,40	0,43
	N – USD	0,11	0,09
	Z – USD	0,61	0,61
	ZH – EUR +	–	0,64
Global Balanced Defensive Fund	A – EUR	1,24	1,24
	B – EUR	2,24	2,24
	C – EUR	1,86	1,94
	Z – EUR	0,51	0,51
Global Balanced Fund	A – EUR	1,74	1,74
	AH – USD	1,78	1,76
	B – EUR	2,74	2,74
	C – EUR	2,38	2,44
	I – EUR	0,79	0,78
	IH – USD	0,82	0,83
	Z – EUR	0,71	0,71
Global Balanced Income Fund	A – EUR	1,74	1,74
	AHR – USD	1,76	1,77
	AHRM – AUD	1,76	1,77
	AHRM – USD	1,76	1,77
	AR – EUR	1,74	1,74
	AYM – EUR **	1,71[1]	–
	BR – EUR	2,74	2,74
	CHR – USD	2,42	2,47
	CR – EUR	2,39	2,44
	I – EUR	0,79	0,79
	IH – USD	0,81	0,82
	IHR – USD	0,81	0,82
	IR – EUR	0,79	0,79
	Z – EUR	0,71	0,71
	ZH – USD	0,72	0,73
	ZR – EUR	0,68	0,71
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	A – EUR	2,37*	2,19*
	A – USD	2,39*	2,19*
	AH – USD	2,40*	2,22*
	B – EUR	3,37*	3,19*
	C – EUR	3,07*	2,89*
	CH – USD	3,10*	2,92*
	I – EUR	1,13*	0,94*
	IH – USD	1,15*	0,97*
	Z – EUR	1,09*	0,90*
	ZH – GBP	1,11*	0,93*
	ZH3 – BRL	1,11*	0,93*
Global Balanced Sustainable Fund[12]	A – EUR +	–	1,74
	B – EUR +	–	2,74
	C – EUR +	–	2,24
	I – EUR +	–	0,79
	Z – EUR +	–	0,71
Global Macro Fund	A – USD	1,80	1,80[1]
	AH – EUR	1,80	1,81[1]
	C – USD	2,30	2,30[1]
	I – USD	0,99	0,99[1]
	Z – USD	0,91	0,90[1]
	ZH – JPY	0,93	0,94[1]
Parametric Commodity Fund	A – USD	1,64	1,64[1]
	B – USD	2,64	2,64[1]
	C – USD	2,09	2,09[1]
	I – USD	0,74	0,74[1]
	Z – USD	0,66	0,66[1]
Systematic Liquid Alpha Fund	A – USD	1,89	1,89[1]
	I – USD	0,84	0,82[1]
	I – EUR	0,83	0,82[1]
	IH – EUR	0,86	0,85[1]
	IH – GBP	0,86	0,85[1]
	J – USD	0,47	0,50[1]
	J – GBP	0,46	0,49[1]
	JH – EUR	0,50	0,51[1]
	JH – GBP	0,50	0,52[1]
	N – USD	0,11	0,11[1]
	Z – USD	0,76	0,76[1]
	Z – EUR	0,75	0,75[1]
	ZH – EUR	0,78	0,79[1]
	ZH – GBP	0,78	0,77[1]

[1] Annualisierte Gesamtkostenquote vom Datum der Auflegung bis zum Ende des Berichtzeitraums (Juni) für aufgelegte Anteilsklassen bzw. vom Datum der erneuten Aktivierung bis zum Ende des Berichtzeitraums (Juni) für Anteilsklassen, die während des Zeitraums geschlossen und erneut geöffnet wurden. Nähere Einzelheiten zum Auflegungstermin der Anteilsklasse sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
[2] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Sustainable Asia Equity Fund.
[3] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Climate Aligned Fund.
[4] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund.
[5] Der Fonds wurde am 28. Februar 2025 aufgelegt.
[6] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Global Sustain Fund.
[7] Der Fonds stellte am 19. März 2025 den Betrieb ein.
[8] Der Fonds wurde am 15. Januar 2025 aufgelegt.
[9] Der Fonds wurde am 27. September 2024 aufgelegt.
[10] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Global Green Bond Fund.
[11] Der Fonds fusionierte am 16. Mai 2025 mit Emerging Markets Debt Opportunities Fund.
[12] Der Fonds stellte am 26. März 2025 den Betrieb ein.
* Synthetische Gesamtkostenquote.
** Die Anteilsklasse wurde nach dem 30. Juni 2024 aufgelegt.
*** Die Anteilsklasse wurde nach dem 30. Juni 2024 reaktiviert.
+ Die Anteilsklasse wurde nach Juni 2024 geschlossen.

Anhang 2: Portfolioumsatz

Stand: 30. Juni 2025

Fondsname	Portfolioumsatz (in %)*
Aktienfonds	
American Resilience Fund	62,32
Asia Equity Fund[1]	16,65
Asia Opportunity Fund	(38,11)
Calvert Climate Aligned Fund[2]	56,12
Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund[3]	74,41
Calvert Global Equity Fund	62,99
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	79,22
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	47,34
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	66,99
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	69,97
Calvert US Equity Fund	18,76
China A-shares Fund	72,41
Developing Opportunity Fund	5,49
Emerging Leaders Equity Fund	71,91
Europe Opportunity Fund	(40,57)
Global Brands Equity Income Fund	37,85
Global Brands Fund	41,02
Global Brands Horizon 2029 Fund[4]	(67,20)
Global Core Equity Fund	24,53
Global Endurance Fund	273,08
Global Insight Fund	84,39
Global Opportunity Fund	(12,18)
Global Permanence Fund	117,10
Global Quality Fund	53,39
Global Quality Select Fund[5]	60,10
Indian Equity Fund	(30,50)
International Resilience Fund	53,91
Japanese Equity Fund	22,53
Japanese Small Cap Equity Fund[6]	210,95
Mena Equity Fund[7]	13,95
NextGen Emerging Markets Fund	7,91
Parametric Global Defensive Equity Fund	(148,00)
QuantActive Global Infrastructure Fund	152,33
QuantActive Global Property Fund	123,91
Saudi Equity Fund	60,38
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	53,29
Tailwinds Fund	155,98
US Advantage Fund	75,49
US Core Equity Fund	26,30
US Growth Fund	69,26
US Insight Fund	127,63
US Value Fund	109,24
Vitality Fund	57,05

Fondsname	Portfolioumsatz (in %)*
Rentenfonds	
Calvert Global Green Bond Fund[8]	53,18
Calvert Global High Yield Bond Fund	71,58
Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund	107,59
Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund	195,35
Emerging Markets Corporate Debt Fund	4,69
Emerging Markets Debt Fund	12,01
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	153,57
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund[9]	96,18
Emerging Markets Local Income Fund	51,37
Euro Bond Fund	24,92
Euro Corporate Bond Fund	38,77
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	13,02
Euro Strategic Bond Fund	5,56
European Fixed Income Opportunities Fund	82,65
European High Yield Bond Fund	39,02
Floating Rate ABS Fund	34,79
Global Asset Backed Securities Focused Fund	481,80
Global Asset Backed Securities Fund	398,48
Global Bond Fund	351,94
Global Convertible Bond Fund	5,04
Global Credit Fund	83,69
Global Fixed Income Opportunities Fund	235,38
Global High Yield Bond Fund	22,99
Short Maturity Euro Bond Fund	(61,43)
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	169,32
US Dollar Corporate Bond Fund	191,33
US Dollar Short Duration Bond Fund	(6,75)
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	6,67
US High Yield Bond Fund	20,20
US High Yield Middle Market Bond Fund	49,83
Strukturierungsfonds	
Global Balanced Defensive Fund	135,50
Global Balanced Fund	249,11
Global Balanced Income Fund	249,42
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	197,34
Global Balanced Sustainable Fund[10]	181,59
Alternative Investmentfonds	
Global Macro Fund	159,56
Parametric Commodity Fund	45,72
Systematic Liquid Alpha Fund	(87,22)

[1] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Sustainable Asia Equity Fund.
[2] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Climate Aligned Fund.
[3] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund.
[4] Der Fonds wurde am 28. Februar 2025 aufgelegt.
[5] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Global Sustain Fund.
[6] Der Fonds stellte am 19. März 2025 den Betrieb ein.
[7] Der Fonds wurde am 15. Januar 2025 aufgelegt.
[8] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Global Green Bond Fund.
[9] Der Fonds fusionierte am 16. Mai 2025 mit Emerging Markets Debt Opportunities Fund.
[10] Der Fonds stellte am 26. März 2025 den Betrieb ein.

Die Umsatzdaten des Portfolios wurden wie folgt berechnet:

$$\frac{\text{Summe der Wertpapiertransaktionen (Käufe und Verkäufe)* – Summe der Transaktionen mit Fondsanteilen (Zeichnungen und Rücknahmen) x 100}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen}}$$

* Die An- und Verkäufe umfassen keine Wertpapiere, die beim Erwerb eine Restlaufzeit von einem Zeitraum oder weniger aufweisen bzw. Wertpapiere, die in Zusammenhang mit Morgan Stanley Liquidity Funds stehen.

Anhang 3: Unterberater

Stand: 30. Juni 2025

Liste der Unteranlageberater (gemeinsam mit dem Prospekt mit Datum vom Juni 2025 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 Unteranlageberatern beraten.

Fondsname	Unterberater
Aktienfonds	
Morgan Stanley Investment Funds American Resilience Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Asia Equity Fund[1]	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Asia Limited
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 Calvert Climate Aligned Fund[2]	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund[3]	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Global Equity Fund	Eaton Vance Advisers International Ltd
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 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 Calvert US Equity Fund	Atlanta Capital Management Company, LLC
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 und Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Equity Income Fund	FundLogic S.A.S.
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Horizon 2029 Fund[4]	FundLogic S.A.S.
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 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 Quality Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Quality Select Fund[5]	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Indian Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds International Resilience Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Japanese Equity Fund	Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited als Unteranlageverwalter, der seine Befugnisse an Mitsubishi UFJ Asset Management Co., Ltd übertragen hat
Morgan Stanley Investment Funds Mena Equity Fund[6]	Morgan Stanley Saudi Arabia
Morgan Stanley Investment Funds NextGen Emerging Markets Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Parametric Global Defensive Equity Fund	Parametric Portfolio Associates LLC
Morgan Stanley Investment Funds QuantActive Global Infrastructure Fund	FundLogic S.A.S.
Morgan Stanley Investment Funds QuantActive Global Property Fund	FundLogic S.A.S.
Morgan Stanley Investment Funds Saudi Equity Fund	Morgan Stanley Saudi Arabia
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	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 Growth Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Insight 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 Green Bond Fund[7]	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Global High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Eaton Vance Management
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund	Eaton Vance Management
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.

Anhang 3: Unterberater (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

Fondsname	Unterberater
Morgan Stanley Investment Funds European Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Floating Rate ABS Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Focused Fund	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 Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Corporate 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	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US High Yield Middle Market Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Strukturierungsfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Defensive Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Alternative Investmentfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Global Macro Fund	Eaton Vance Management
Morgan Stanley Investment Funds Parametric Commodity Fund	Parametric Portfolio Associates LLC
Morgan Stanley Investment Funds Systematic Liquid Alpha Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.

[1] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Sustainable Asia Equity Fund.
[2] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Climate Aligned Fund.
[3] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund.
[4] Der Fonds wurde am 28. Februar 2025 aufgelegt.
[5] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Global Sustain Fund.
[6] Der Fonds wurde am 15. Januar 2025 aufgelegt.
[7] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Global Green Bond Fund.

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen

Stand: 30. Juni 2025

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 Anteilinhaber 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 den 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.

Teilweise abgesicherte Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H4“)

Dies gilt lediglich für die nicht auf USD lautenden Anteilsklassen des Parametric Global Defensive Equity Fund, der darauf abzielt, 50 % des Portfolios in Barmitteläquivalente zu investieren und neu ausgerichtet wird, wenn die Gewichtung um mehr als 5 % abweicht. Dies soll das Währungsrisiko zwischen der Währung der Anteilsklasse und des Engagements des Fonds bei dem nicht auf USD lautenden Anteil an Barmitteläquivalenten reduzieren.

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 Berichtszeitraums waren die folgenden Absicherungsstrategien im Einsatz:

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
American Resilience Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Asia Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), JH (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Calvert Climate Aligned Fund[1]	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund[2]	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	AH (USD), BH (USD), CH (USD)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
China A-shares Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Developing Opportunity Fund	NH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Emerging Leaders Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Europe Opportunity Fund	AH (USD), IH (USD), ZH (USD)	NIW-Währungsabsicherung
Global Brands Equity Income Fund	AHR (EUR), BHR (EUR), CHR (EUR), ZH (GBP), ZHR (CHF), ZHR (EUR), ZHR (GBP)	NIW-Währungsabsicherung

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
Global Brands Fund	AH (CHF), AH (EUR), AH (SEK), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), FH (CHF), FH (EUR), FHX (EUR), IH (CHF), IH (EUR), IH (SEK), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH (SEK), ZH1 (EUR), ZH3 (BRL), ZHR (GBP)	NIW-Währungsabsicherung, Währungsabsicherung der Portfoliowährung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Global Core Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Global Insight Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW-Währungsabsicherung
Global Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH1 (AUD), ZH (EUR), ZH (SEK), ZH3 (BRL)	NIW-Währungsabsicherung, Währungsabsicherung der Portfoliowährung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Global Quality Fund	AH (CHF), AH (EUR), AH (SGD), BH (EUR), CH (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Global Quality Select Fund[3]	AH (CHF), AH (EUR) , AH (SEK), BH (EUR), CH (EUR), IH (CHF), IH(EUR), IH (GBP), IH (SEK), IHX (EUR), JH (EUR), JH (GBP), JH1 (NOK), JHX (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH (SEK)	NIW-Währungsabsicherung
Japanese Equity Fund	AH (USD), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Parametric Global Defensive Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH4 (EUR), ZH4 (GBP), ZH4X (EUR)	NIW-Währungsabsicherung und teilweise Währungsabsicherung
QuantActive Global Infrastructure Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IHR (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
QuantActive Global Property Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Tailwinds Fund	AH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
US Advantage Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), NH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL), ZHX (GBP)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
US Core Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
US Growth Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (EUR), ZH (EUR), ZH3 (BRL), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
US Value Fund	AH (EUR), AH (GBP), IH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Global Green Bond Fund[4]	AH2 (EUR), BH2 (EUR), CH (EUR), CH2 (EUR), JH1 (EUR)	NIW-Währungsabsicherung, Währungsabsicherung der Portfoliowährung und Index-Währungsabsicherung
Calvert Global High Yield Bond Fund	AH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Emerging Markets Corporate Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), NH (EUR), SHX (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR), ZHX (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Emerging Markets Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), NH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	AH (EUR), AHR (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), IH (EUR), IH (GBP), IHR (GBP), JH (EUR), JH (GBP), JHR (EUR), JHR (GBP), SH (GBP), SHR (GBP), SHRM (GBP), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH (NOK), ZH3 (BRL), ZHR (EUR), ZHR (GBP)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Emerging Markets Local Income Fund	AH (EUR), AHR (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), IH (GBP), JH (GBP), JHR (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW-Währungsabsicherung
Euro Corporate Bond Fund	AH (USD), NH (USD), ZH (CHF), ZH (USD), ZHX (GBP)	NIW-Währungsabsicherung
European High Yield Bond Fund	AH (USD), IH (USD), ZH (USD), ZHX (GBP)	NIW-Währungsabsicherung
Global Asset Backed Securities Focused Fund	IHX (GBP), JHX (EUR), JHX (GBP)	NIW-Währungsabsicherung
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), IH (GBP), IHX (EUR), NH (EUR), NH1 (EUR), SHX (EUR), SHX (GBP), ZH (EUR), ZH (SEK), ZH1 (EUR), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	NIW-Währungsabsicherung und Währungsabsicherung der Portfoliowährung
Global Bond Fund	AH (EUR), AH2, AH2 (CHF), AH2 (EUR), AH2 (GBP), AH2X (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BH2 (EUR), BH2X (EUR), BHX (EUR), IH2, IH2 (CHF), IH2 (GBP), NH (EUR), NH1 (EUR), NH1 (JPY), NH2 (EUR), ZH (EUR), ZH1 (EUR), ZH2, ZH2 (CHF), ZH2 (EUR), ZH2 (GBP), ZH2 (SGD)	NIW-Währungsabsicherung, Währungsabsicherung der Portfoliowährung und Index-Währungsabsicherung
Global Convertible Bond Fund	AH (CHF), AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHX (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Global Credit Fund	ZH (GBP), ZH1X (GBP), ZH2 (GBP)	NIW-Währungsabsicherung, Währungsabsicherung der Portfoliowährung und Index-Währungsabsicherung
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), ZH (GBP), ZH3 (BRL), ZHR (GBP)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Global High Yield Bond Fund	AH (EUR), AHRM (ZAR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), NH1 (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH1 (EUR)	NIW-Währungsabsicherung und Währungsabsicherung der Portfoliowährung
US Dollar Corporate Bond Fund	NH (EUR), ZH (EUR	NIW-Währungsabsicherung
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
US High Yield Bond Fund	AH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW-Währungsabsicherung
US High Yield Middle Market Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), JH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Global Balanced Fund	AH (USD), IH (USD)	NIW-Währungsabsicherung
Global Balanced Income Fund	AHR (USD), AHRM (AUD), AHRM (USD), CHR (USD), IH (USD), IHR (USD), ZH (USD)	NIW-Währungsabsicherung
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	AH (USD), CH (USD), IH (USD), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Global Macro Fund	AH (EUR), ZH (JPY)	NIW-Währungsabsicherung
Systematic Liquid Alpha Fund	IH (EUR), IH (GBP), JH (EUR), JH (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW-Währungsabsicherung

[1] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Climate Aligned Fund.
[2] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund.
[3] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Global Sustain Fund.
[4] Vor dem 28. April 2025 bekannt als Calvert Sustainable Global Green Bond Fund.

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Stand: 30. Juni 2025

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 den zum 30. Juni 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum folgendes Engagement in Wertpapierbeleihungen und Total Return Swaps:

WERTPAPIERBELEIHUNGEN

Allgemeine Angaben

Betrag der beliehenen Wertpapiere und Betrag der in Wertpapierleihgeschäften engagierten Vermögenswerte

Folgende Tabelle enthält den Gesamtwert der in Wertpapierbeleihungen engagierten Vermögenswerte zum Ende des Berichtszeitraums: Darüber hinaus wird unten der Gesamtwert der beliehenen Wertpapiere als Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums 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
Asia Equity Fund	USD	316.982	0,92	0,42
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	38.613.681	7,23	6,93
QuantActive Global Property Fund	USD	549.518	1,17	1,12
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	517.291	0,19	0,09
Tailwinds Fund	USD	208.605	3,20	2,97
US Advantage Fund	USD	50.136.328	1,27	1,20
US Growth Fund	USD	10.625.559	0,32	0,31
US Insight Fund	USD	5.606.193	4,71	4,38
Vitality Fund	USD	137.138	4,30	3,93
Calvert Global Green Bond Fund	USD	9.271.946	12,52	11,94
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	70.589.534	7,43	7,15
Euro Bond Fund	EUR	18.711.291	10,87	10,60
Euro Corporate Bond Fund	EUR	769.235.957	15,11	14,74
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	63.453.942	25,46	24,15
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	13.559.223	11,96	10,90
European High Yield Bond Fund	EUR	85.080.811	31,93	29,96
Global Bond Fund	USD	28.633.630	3,19	2,46
Global Convertible Bond Fund	USD	25.318.747	3,48	3,32
Global Credit Fund	USD	1.785.254	2,79	2,73
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	148.865.185	3,56	3,15
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	123.263.439	5,24	4,94
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	3.097.689	8,37	8,16

* 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 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

Angaben zur Konzentration

Die zehn größten Sicherheitsgeber

Folgende Tabelle enthält die zehn größten Sicherheitsgeber nach dem Wert der zum Ende des Berichtszeitraums von den Fonds bei Wertpapierleihgeschäften erhaltenen unbaren Sicherheiten:

	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)			
	Asia Equity Fund	**QuantActive Global Infrastructure Fund**	**QuantActive Global Property Fund**	**Sustainable Emerging Markets Equity Fund**
Emittent	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Österreichische Regierung	–	272.235	12.829	–
Belgische Regierung	–	640.414	–	–
Niederländische Regierung	–	106.458	–	–
Finnische Regierung	–	228	–	–
Französische Regierung	–	1.743.088	22.668	–
Deutsche Regierung	–	377.629	–	–
Regierung des Vereinigten Königreichs	339.082	11.909.939	339.783	–
Regierung der Vereinigten Staaten	–	25.982.712	206.012	544.598

	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)			
	Tailwinds Fund	**US Advantage Fund**	**US Growth Fund**	**US Insight Fund**
Emittent	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Österreichische Regierung	544	2.728.269	254.644	35.583
Belgische Regierung	935	4.520.179	422.268	59.152
Niederländische Regierung	1.065	182.532	27.887	8.143
Finnische Regierung	–	3.573	326	43
Französische Regierung	23.387	13.051.281	1.542.585	1.058.987
Deutsche Regierung	988	754.530	79.277	14.554
Regierung des Vereinigten Königreichs	97.832	2.710.193	4.895.315	818.451
Regierung der Vereinigten Staaten	121.256	29.163.757	4.478.290	5.146.628

	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)			
	Vitality Fund	**Calvert Global Green Bond Fund**	**Emerging Markets Corporate Debt Fund**	**Euro Bond Fund**
Emittent	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**
Österreichische Regierung	–	18.557	5.782.054	1.491.073
Belgische Regierung	–	37.453	22.530.593	5.810.179
Niederländische Regierung	–	32.446	2.259.191	582.599
Finnische Regierung	–	81.227	17.553.227	4.526.619
Französische Regierung	–	8.438.609	15.690.082	4.046.151
Deutsche Regierung	–	1.124.200	12.745.527	3.286.809
Regierung des Vereinigten Königreichs	146.699	1	–	–
Regierung der Vereinigten Staaten	–	–	–	–

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)			
	Euro Corporate Bond Fund	**Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund**	**European Fixed Income Opportunities Fund**	**European High Yield Bond Fund**
Emittent	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Österreichische Regierung	61.299.187	5.056.543	304.369	6.585.211
Belgische Regierung	238.861.006	19.703.541	208.816	25.660.206
Niederländische Regierung	23.951.097	1.975.716	126.528	3.351.568
Finnische Regierung	186.092.786	15.350.713	188.065	19.991.457
Französische Regierung	166.340.427	13.721.347	10.101.959	20.420.954
Deutsche Regierung	135.123.363	11.146.269	1.677.537	15.301.942
Regierung des Vereinigten Königreichs	–	–	925.756	–
Regierung der Vereinigten Staaten	–	–	686.375	–

	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)			
	Global Bond Fund	**Global Convertible Bond Fund**	**Global Credit Fund**	**Global Fixed Income Opportunities Fund**
Emittent	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Österreichische Regierung	2.304.638	2.090.886	119.951	8.915.976
Belgische Regierung	8.980.355	1.894.358	32.377	34.742.378
Niederländische Regierung	900.479	334.406	37.376	13.625.959
Finnische Regierung	6.996.450	106.992	12.668	27.067.228
Französische Regierung	6.253.833	15.159.316	1.011.313	57.431.528
Deutsche Regierung	5.080.175	1.850.250	149.626	29.892.778
Regierung des Vereinigten Königreichs	–	405.690	36.796	–
Regierung der Vereinigten Staaten	–	4.785.600	483.035	–

	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)	
	Short Maturity Euro Bond Fund	**US High Yield Middle Market Bond Fund**
Emittent	**EUR**	**USD**
Österreichische Regierung	9.822.666	–
Belgische Regierung	38.275.419	–
Niederländische Regierung	3.837.957	–
Finnische Regierung	29.819.767	–
Französische Regierung	26.654.623	–
Deutsche Regierung	21.652.355	–
Regierung des Vereinigten Königreichs	–	–
Regierung der Vereinigten Staaten	–	3.162.866

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)
Stand: 30. Juni 2025

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 Bank Luxembourg S.A, 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 Bank Luxembourg S.A).

Fondsname	Fondswährung	Gegenpartei (Leihstelle)	Land der Gründung	Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung
Asia Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	316.982
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	38.613.681
QuantActive Global Property Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	549.518
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	517.291
Tailwinds Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	208.605
US Advantage Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	50.136.328
US Growth Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	10.625.559
US Insight Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	5.606.193
Vitality Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	137.138
Calvert Global Green Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	9.271.946
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	70.589.534
Euro Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	18.711.291
Euro Corporate Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	769.235.957
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	63.453.942
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	13.559.223
European High Yield Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	85.080.811
Global Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	28.633.630
Global Convertible Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	25.318.747
Global Credit Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	1.785.254
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	148.865.185
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	123.263.439
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	3.097.689

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum Bilanzstichtag haben die jeweiligen Fonds bei Wertpapierleihgeschäften unbare Sicherheiten in Form von Staatsanleihen folgender Länder erhalten: Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Niederlande, Österreich und USA.

Die Sicherheiten in Form von Wertpapieren der Fonds werden mit der Bonitätsbeurteilung Investment Grade bewertet. Für die Auslegung der Qualität der Sicherheiten wurden diese als Anleiheinstrumente betrachtet und entsprechend ihrer Bewertung mit Investment Grade, unter Investment Grade oder ohne Rating beurteilt und ausgewiesen. Grundlage hierfür ist die Bonitätsbeurteilung, die die Sicherheit oder ihr Emittent von mindestens einer weltweit anerkannten Ratingagentur wie etwa Standard & Poor's oder Moody's erhält. Anleiheinstrumente mit einer Bonitätsbeurteilung zwischen 'AAA' and '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**
Asia Equity Fund	USD	Investment Grade	339.082
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	Investment Grade	41.032.703
QuantActive Global Property Fund	USD	Investment Grade	581.292
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Investment Grade	544.598
Tailwinds Fund	USD	Investment Grade	246.007
US Advantage Fund	USD	Investment Grade	53.114.314
US Growth Fund	USD	Investment Grade	11.700.592
US Insight Fund	USD	Investment Grade	7.141.541
Vitality Fund	USD	Investment Grade	146.699
Calvert Global Green Bond Fund	USD	Investment Grade	9.732.493
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Investment Grade	76.560.674
Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade	19.743.430
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Investment Grade	811.667.866
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	Investment Grade	66.954.129
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Investment Grade	14.219.405
European High Yield Bond Fund	EUR	Investment Grade	91.311.338
Global Bond Fund	USD	Investment Grade	30.515.930
Global Convertible Bond Fund	USD	Investment Grade	26.627.498

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

			MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)
Fondsname	**Fondswährung**	**Qualität**	**Summe**
Global Credit Fund	USD	Investment Grade	1.883.142
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Investment Grade	171.675.847
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade	130.062.787
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	Investment Grade	3.162.866

Laufzeiten der Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der zum Ende des Berichtszeitraums im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

		MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)						
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**
Asia Equity Fund	USD	–	–	–	–	–	339.082	–
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	–	–	241.080	1.707.753	2.075.832	37.008.038	–
QuantActive Global Property Fund	USD	–	–	–	–	15.120	566.172	–
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	–	–	–	544.598	–
Tailwinds Fund	USD	–	–	426	54.072	35.017	156.492	–
US Advantage Fund	USD	–	–	–	735.053	14.452.923	37.926.338	–
US Growth Fund	USD	–	–	4.496	957.219	1.881.806	8.857.071	–
US Insight Fund	USD	–	–	3.678	2.663.784	1.804.553	2.669.526	–
Vitality Fund	USD	–	–	–	–	–	146.699	–
Calvert Global Green Bond Fund	USD	–	46.357	14.604	86.132	596.965	8.988.435	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	–	–	–	–	127.919	76.432.755	–
Euro Bond Fund	EUR	–	–	–	–	32.988	19.710.442	–
Euro Corporate Bond Fund	EUR	–	–	–	–	1.356.151	810.311.715	–
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	–	–	–	–	111.868	66.842.261	–
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	–	72.462	35.198	255.313	928.324	12.928.108	–
European High Yield Bond Fund	EUR	–	–	–	–	145.688	91.165.650	–
Global Bond Fund	USD	–	–	–	–	50.987	30.464.943	–
Global Convertible Bond Fund	USD	–	15	99.551	196.895	3.280.997	23.050.040	–
Global Credit Fund	USD	–	1	5.616	23.323	69.731	1.784.471	–
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	–	–	–	–	197.252	171.478.595	–
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	–	–	–	–	217.312	129.845.475	–
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	–	–	24.768	64.593	237.842	2.835.663	–

Währung der Sicherheit

Folgende Tabelle analysiert das Währungsprofil der zum Ende des Berichtszeitraums im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

		MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)		
Fondsname	**Fondswährung**	**EUR**	**GBP**	**USD**
Asia Equity Fund	USD	–	339.082	–
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	3.140.052	11.909.939	25.982.712
QuantActive Global Property Fund	USD	35.497	339.783	206.012
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	544.598
Tailwinds Fund	USD	26.919	97.832	121.256
US Advantage Fund	USD	21.240.364	2.710.193	29.163.757
US Growth Fund	USD	2.326.987	4.895.315	4.478.290
US Insight Fund	USD	1.176.462	818.451	5.146.628
Vitality Fund	USD	–	146.699	–
Calvert Global Green Bond Fund	USD	9.732.493	–	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	76.560.674	–	–
Euro Bond Fund	EUR	19.743.430	–	–
Euro Corporate Bond Fund	EUR	811.667.866	–	–
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	66.954.129	–	–
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	13.469.398	63.632	686.375
European High Yield Bond Fund	EUR	91.311.338	–	–
Global Bond Fund	USD	30.515.930	–	–
Global Convertible Bond Fund	USD	21.436.209	405.689	4.785.600
Global Credit Fund	USD	1.363.311	36.796	483.035
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	171.675.847	–	–
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	130.062.787	–	–
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	–	–	3.162.866

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)
Stand: 30. Juni 2025

Laufzeiten der Wertpapierleihgeschäfte

Alle beliehenen 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 550 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.

Rendite und Kosten

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen den jeweiligen Fonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt. Anmerkung 3 des Abschlusses auf den Seiten 517 bis 518 enthält genauere Angaben zu der Aufteilung. Der im Berichtszeitraum erzielte Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 472 bis 488 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 Ende des Berichtszeitraums:

Fondsname	Fondswährung	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Global Brands Equity Income Fund	USD	3.598.563	0,73
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	USD	2.584.451	0,18
Global Macro Fund	USD	83.988	0,03
Systematic Liquid Alpha Fund	USD	6.441.741	6,42

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.

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

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 Berichtszeitraums.

		Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)			
		Global Brands Equity Income Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Global Macro Fund	Systematic Liquid Alpha Fund
Kontrahenten	**Land der Gründung**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Bank of America N.A.	Vereinigte Staaten von Amerika	–	903.496	–	460.540
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	–	1.680.955	–	549.479
BNP Paribas	Vereinigte Staaten von Amerika	–	–	–	367.205
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	–	–	–	4.444.742
JPMorgan Chase Bank N.A.	Vereinigte Staaten von Amerika	–	–	83.988	103.478
Macquarie Bank	Australien	–	–	–	494.210
Morgan Stanley & Co. International PLC	Vereinigte Staaten von Amerika	3.598.563	–	–	–
UBS	Schweiz	–	–	–	22.087

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten und Währung der Sicherheiten

Diese Angaben sind nur erforderlich, wenn bei erhaltenen Sicherheiten ein Kontrahentenrisiko besteht.

Bei außerbörslich gehandelten Derivaten mit demselben Kontrahenten kann der Wert der einzelnen Barsicherheiten für die verschiedenen Arten außerbörslich gehandelter Derivate zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Textes nicht ermittelt werden. Dies ist darauf zurückzuführen, dass die Kontrahenten Barsicherheiten auf Grundlage von zusammengefassten Positionen aller außerbörslich gehandelter Derivate zwischen dem Kontrahenten und seinem Kunden berechnen und erfassen. Diese Berechnungsmethode entspricht der geltenden Rahmenvereinbarung mit International Swaps and Derivatives Associations, Inc. („ISDA-Rahmenvereinbarung“) und gilt innerhalb der Branche als gängige Marktpraxis. Daher ist es praktisch nicht möglich, den Wert einzelner Barsicherheiten auszuweisen, die die Fonds im Zusammenhang mit Total Return Swaps halten. Alle unten ausgewiesenen Barsicherheiten beziehen sich auf die Gesamtheit der von den Fonds im Rahmen der ISDA-Rahmenvereinbarung abgeschlossenen außerbörslich gehandelten Derivatgeschäfte und nicht nur auf Total Return Swaps.

Laufzeiten der Total Return Swaps

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der Total Return Swaps zum Ende des Berichtszeitraums:

	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)			
	Global Brands Equity Income Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Global Macro Fund	Systematic Liquid Alpha Fund
Fälligkeit	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
1 Tag	–	–	–	–
2 bis 6 Tage	–	–	–	–
1 bis 4 Wochen	–	2.584.451	–	–
1 bis 3 Monate	–	–	83.988	4.758.189
3 bis 12 Monate	3.598.563	–	–	1.683.552
Mehr als 1 Jahr	–	–	–	–
Offene Laufzeit	–	–	–	–

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)
Stand: 30. Juni 2025

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 550 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 30. Juni 2025 dar:

Morgan Stanley Liquidity Funds (MSLF) Sub–Fund	Nettoertrag
US Dollar Liquidity Fund	4,56 %
US Dollar Treasury Liquidity Fund	4,38 %
Euro Liquidity Fund	2,61 %

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert den auf einem getrennten Konto geführten Betrag im Zusammenhang mit erhaltenen Sicherheiten des Global Brands Equity Income Fund, Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Global Macro Fund und des Systematic Liquid Alpha Fund für außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelte Devisentermingeschäfte) zum Bilanzstichtag.

		WERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)			
		Global Brands Equity Income Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Global Macro Fund	Systematic Liquid Alpha Fund
Verwahrung von Sicherheiten	Art	USD	USD	USD	USD
	Barmittel	–*	900.000*	–*	–*
	Unbar	–*	1.283.310*	–*	–*

* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps und außerbörslich gehandelten Devisentermingeschäften erhaltenen Sicherheiten. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Auflistung der Derivate und der erhaltenen und gezahlten Sicherheiten in der Vermögensaufstellung auf den Seiten 2 bis 455.

Anhang 5: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2025

Gewährte Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert den auf einem getrennten Konto geführten Betrag im Zusammenhang mit gewährten Sicherheiten des Global Brands Equity Income Fund, Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Global Macro Fund und des Systematic Liquid Alpha Fund für außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelte Devisentermingeschäfte) zum Bilanzstichtag.

		WERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)			
		Global Brands Equity Income Fund	**Emerging Markets Debt Opportunities Fund**	**Global Macro Fund**	**Systematic Liquid Alpha Fund**
Verwahrung von Sicherheiten	**Art**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Getrennt gehalten	Barmittel	1.050.000*	–*	–*	–*
	Unbar	–*	–*	514.058*	17.066.870*

* 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 2 bis 455.

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 Anlageberater des Fonds oder anderen Dritten. Die Rendite aus diesen Instrumenten wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 472 bis 488 ausgewiesen.

Folgende Tabelle analysiert die Rendite und die Kosten der Total Return Swaps zum Ende des Berichtzeitraums:

	Global Brands Equity Income Fund	**Emerging Markets Debt Opportunities Fund**	**Global Macro Fund**	**Parametric Commodity Fund**	**Systematic Liquid Alpha Fund**
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite					
Erhaltene Zinsen aus Total Return Swaps	4.201.488	–	28.049	–	144.829
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	(10.305.864)	–	(60.427)	1.492.763	(7.591.660)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	(2.575.173)	3.005.274	(265.503)	(593.858)	(1.802.603)
	(8.679.549)	**3.005.274**	**(297.881)**	**898.905**	**(9.249.434)**
Kosten					
Gezahlte Zinsen für Total Return Swaps	(1)	–	(26.150)	(14.758)	(228.978)
	(1)	**–**	**(26.150)**	**(14.758)**	**(228.978)**
Nettoertrag	**(8.679.550)**	**3.005.274**	**(324.031)**	**884.147**	**(9.478.412)**

www.morganstanleyinvestmentfunds.com

CN SU SAR SICAV 0625